XTRACKERS (IE) PLC

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

Rapport annuel et États Financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

XTRACKERS (IE) PLC

SOMMAIRE

	Page
Informations générales	3
Rapport des Administrateurs	8
Déclaration relative aux responsabilités des Administrateurs	16
Rapport du Dépositaire aux Actionnaires de Xtrackers (IE) plc	17
Rapport du Contrôleur de comptes indépendant aux membres de Xtrackers (IE) plc	18
Rapport du Gestionnaire d'Investissement (non audité)	25
État de la situation financière	34
État du résultat global	72
État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	110
Portefeuille d'investissements	
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	148
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	149
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	153
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	156
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	162
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	201
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	215
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	227
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	257
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	259
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	266
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	275
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	283
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	293
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	296
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	320
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	332
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	366
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	379
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	386
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	430
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	435
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	439
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	442
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	444
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	448
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	452
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	459
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	461
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	464
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	466
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	472
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	499
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	506
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	511
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	540
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	542
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	544
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	545
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	548
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	550

XTRACKERS (IE) PLC

SOMMAIRE (SUITE)

	Page
Portefeuille d'investissements (suite)	
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	553
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	568
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	587
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	613
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	617
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	632
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	638
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	646
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	647
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	657
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	660
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	663
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	673
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	703
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	705
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	709
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	711
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	714
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	717
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	725
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	730
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	732
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	738
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	760
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	766
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	780
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	783
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	786
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	792
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	795
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	804
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	811
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	820
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	821
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	835
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	843
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	851
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	855
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	860
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	867
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	874
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	877
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	880
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	884
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	889
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	900
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	906
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	915
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	937
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	943
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	951
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	957
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	962
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	969
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	973
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	977
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	981

XTRACKERS (IE) PLC

SOMMAIRE (SUITE)

	Page
Portefeuille d'investissements (suite)	
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	988
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	996
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	1013
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	1020
Notes aux États Financiers	1034
Notes complémentaires (non auditées)	1191
Annexe 1 – Informations relatives aux rémunérations (non auditées)	1384
Annexe 2 – Réglementation sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité)	1387

XTRACKERS (IE) PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Siège social

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

Administrateurs

Michael Whelan (Irlandais) (indépendant non exécutif)
Tom Murray (Irlandais) (indépendant non exécutif)
Gerry Grimes (Irlandais) (indépendant non exécutif)
Philippe Ah-Sun (Britannique) (non exécutif)
Michael Mohr (Allemand) (non exécutif)[1]
Julien Boulliat (Français) (non exécutif)
Roberto Cesca (Italien) (non exécutif)[2]

Membres du comité d'audit

Michael Whelan
Tom Murray
Julien Boulliat[3]

Société de Gestion

DWS Investment S.A.
2, boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaires d'Investissement/Gestionnaires de Portefeuille Délégués de certains Compartiments

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

DWS Investments UK Limited[4]
21 Moorfields
Londres
EC2Y 9DB
Royaume-Uni

DWS Investments Hong Kong Limited
Level 52/F, International Commerce Centre
1 Austin Road West, Kowloon
Hong Kong

Nippon Life India Asset Management (Singapore) Pte. Ltd
9 Raffles Place #18-05 Republic Plaza
048619 Singapour

[1] Michael Mohr a démissionné de ses fonctions d'Administrateur à compter du 21 mars 2023.
[2] Roberto Cesca a été nommé au poste d'Administrateur à compter du 3 mai 2023.
[3] Julien Boulliat a été nommé membre du comité d'audit à compter du 28 mars 2023.
[4] Jusqu'au 1er février 2024, l'adresse était Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres, EC2N 2DB, Royaume-Uni.

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Dépositaire

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

Agent administratif

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

Contrôleur de comptes indépendant

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

Conseillers juridiques de la Société spécialisés en droit anglais

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

Conseillers juridiques de la Société spécialisés en droit irlandais

A&L Goodbody LLP
3 Dublin Landings
North Wall Quay
Dublin 1
D01 C4E0
Irlande

Secrétaire

Goodbody Secretarial Limited
3 Dublin Landings
North Wall Quay
Dublin 1
D01 C4E0
Irlande

Agent de prêt de titres

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

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Agent de prêt de titres (suite)

Deutsche Bank AG, succursale de Londres[1]
21 Moorfields
Londres
EC2Y 9DB
Royaume-Uni

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

[1] Jusqu'au 1er février 2024, l'adresse était Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres, EC2N 2DB, Royaume-Uni.

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

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

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

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

À la fin de l'exercice, la Société était composée de 102 Compartiments lancés.

Évaluation des Actifs

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

La Valeur Liquidative par action d'un Compartiment sera calculée en divisant sa Valeur Liquidative par le nombre d'actions en circulation dans ce Compartiment ou réputées être en circulation à la Date de VL et en arrondissant mathématiquement le résultat à la quatrième décimale ou tout autre nombre de décimales déterminé ponctuellement par les Administrateurs.

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

Opération

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

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

Les demandes doivent être adressées à l'Agent administratif :

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande
Tél. : ***353-1-776 8000***
Fax : ***353-1-523 3717***

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Écart de suivi (Tracking Error) et Erreur de suivi (Tracking Difference)

Les Compartiments qui répliquent un indice sont soumis à des risques d'Écart de suivi (Tracking Error) pouvant entraîner un décalage entre la valeur et la performance des Actions et la valeur et la performance de l'Indice correspondant. L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité (mesurée par l'écart type) de la différence entre le rendement du Compartiment et celui de son Indice sur une base annuelle (l'« Écart de suivi » (Tracking Error)). Il ne doit pas être confondu avec l'Erreur de suivi (Tracking Difference), qui représente simplement la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de son Indice, sur une base annuelle ou autre période donnée (l'« Erreur de suivi » (Tracking Difference)). L'Erreur de suivi (Tracking Difference) indique dans quelle mesure un Compartiment affiche une performance supérieure ou inférieure à son Indice, sur une base annuelle ou autre période donnée. Par contraste, l'Écart de suivi (Tracking Error) mesure la fréquence à laquelle le rendement du Compartiment correspond à celle de son Indice sur une base annuelle. Le degré anticipé d'Écart de suivi (Tracking Error), dans des conditions normales de marché, sera indiqué pour chaque Compartiment dans les Suppléments (veuillez consulter la rubrique « Description des Actions » dans le Supplément correspondant). Pour les Compartiments comprenant des Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change, l'Écart de suivi anticipé publié représente l'Écart de suivi (Tracking Error) des Catégories d'Actions non couvertes par rapport à l'Indice de Référence du Compartiment (qui est également non couvert), le cas échéant. L'Écart de suivi (Tracking Error) peut également être affecté par le Gestionnaire d'Investissement cherchant à garantir le respect de la Politique CCW et de tout autre engagement ESG tel que décrit à la rubrique « Publication d'informations en matière de durabilité dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxonomie ». L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ces chiffres ne constituent qu'une estimation du degré d'Écart de suivi (Tracking Error) dans des conditions normales de marché et ne doivent pas être compris comme des limites strictes. L'Écart de suivi (Tracking Error) et l'Erreur de suivi (Tracking Difference) pour la période à ce jour sont décrits dans les Notes complémentaires relatives à la performance du Compartiment, pages 1306 à 1309, pour les Compartiments concernés lorsqu'ils s'appliquent.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

Le Conseil d'Administration présente aux actionnaires son Rapport annuel, ainsi que les États Financiers audités de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Résultats, activités et développements futurs

Les résultats des opérations sont présentés aux pages 72 à 109. Un examen des activités figure dans le rapport du Gestionnaire d'Investissement. Le Conseil d'Administration a l'intention de continuer à poursuivre les objectifs d'investissement des Compartiments décrits dans le Prospectus et dans les Suppléments correspondants au Prospectus.

Principales incertitudes sur les risques

Une analyse détaillée des risques auxquels chaque Compartiment est exposé est présentée à la Note 10 des Notes aux États Financiers. Il n'y a eu aucun problème opérationnel majeur au cours de l'exercice.

Instruments financiers

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

Administrateurs

Les Administrateurs de la Société sont :

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

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

Gerry Grimes
M. Grimes a plus de 30 ans d'expérience en gestion de placements et d'expérience bancaire. M. Grimes a précédemment travaillé à la Banque centrale d'Irlande dans plusieurs postes d'investissement senior, y compris comme Responsable de la gestion de la réserve. Il a été fondateur et directeur général d'Allied Irish Capital Management Ltd, où il gérait un groupe de professionnels de l'investissement avec près de 1,4 milliard de dollars américains sous gestion, sur une gamme de classes d'actifs. M. Grimes est un administrateur indépendant de fonds d'investissement/véhicules spéciaux et enseigne également la gestion de risques à l'University College Cork. Il est titulaire d'une licence en économie et en histoire avec mention très honorable de l'University College Dublin et d'un diplôme en administration non exécutive du Financial Times/Pearson. Il est l'ancien vice-président d'AIMA, le principal organisme de représentation pour l'industrie mondiale de la gestion d'actifs alternatifs.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

Administrateurs (suite)

Philippe Ah-Sun
M. Ah-Sun est le Directeur mondial des opérations passives chez DWS. Il est titulaire d'une licence en Littérature anglaise de l'université d'East Anglia et est un comptable agréé. Avant de rejoindre Deutsche Bank, M. Ah-Sun a participé à un Programme de master en finances avec Dell Computer Corporation. En 2008, il a pris ses fonctions dans le département Product Control au sein de la Corporate and Investment Bank de Deutsche Bank, avec une spécialisation dans les produits Delta One et ETF. Il a élargi ses compétences en occupant différents postes en lien avec les actions, qui l'ont mené au poste de Finance Director for European Equity Trading. Entre 2013 et 2019, M. Ah-Sun a été Directeur des opérations (COO) - Index Investing.

Michael Mohr[1]
M. Mohr était Directeur mondial de la division Passive Product Specialists chez DWS. Il a travaillé au sein du groupe Deutsche Bank pendant 23 ans, dont 15 années passées chez DWS. M. Mohr possédait une grande expérience de la structuration et de la gestion de fonds OPCVM, allant de la stratégie au développement et à la gestion de produits. Il était chargé des fonds cotés en bourse (exchange traded funds, « ETF ») tels que les fonds OPCVM et fonds « 40 Act », des matières premières cotées en bourse (exchange traded commodities, « ETC ») et des Mandats institutionnels passifs. Au sein du groupe Deutsche Bank, M. Mohr s'est occupé de la gestion des produits structurés et du développement commercial. En 2010, il a rejoint l'équipe Global Markets Structuring pour développer l'activité des ETC et a été muté à l'activité Indexing de DWS en 2012. M. Mohr a étudié à la National University of Singapore, ainsi qu'à la Frankfurt School of Finance and Management, dans laquelle il a obtenu un Master en banque et finance.

Julien Boulliat[2]
M. Boulliat est responsable des solutions d'investissement systématiques en ingénierie de portefeuille au sein de DWS. M. Boulliat a rejoint Deutsche Bank en 2012, fort de 10 ans d'expérience dans le secteur. Avant cela, il a occupé les fonctions de responsable de la gestion de portefeuille d'ETF chez HSBC Asset Management, d'ingénieur financier chez Sinopia Financial Services et de responsable adjoint des négociations chez Sinopia Asset Management. M. Boulliat est titulaire d'un Master en économie et finance de l'université Lumière Lyon 2 et d'un diplôme d'études supérieures en gestion de portefeuille et analyse financière de l'université Lille 2.

Roberto Cesca[3]
M. Cesca est chef de l'équipe Risque, responsable du service Risque des marchés fiduciaires au sein de la division CRO/CFO de DWS. Il a rejoint DWS en 2017 en tant que Gestionnaire des risques senior. Dans le cadre de ses fonctions actuelles, M. Cesca est chargé, entre autres, de développer et d'assurer la maintenance du cadre de gestion des risques liés aux marchés fiduciaires mondiaux, ce qui comprend la gestion de la gouvernance réglementaire et interne, la modélisation des risques liés aux marchés et la déclaration d'informations concernant les risques liés aux marchés mondiaux. Avant de rejoindre DWS, M. Cesca a travaillé en tant qu'analyste senior des risques d'investissement chez Pioneer Asset Management S.A. Il est titulaire d'un Master en banque et finance de l'Université d'Udine.

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

Le Conseil d'Administration et le Secrétaire de la Société (Goodbody Secretarial Limited) qui étaient en fonction le 31 décembre 2023 n'avaient aucun intérêt dans les Actions de la Société à cette date ou à aucun moment de l'exercice.

[1] Michael Mohr a démissionné de ses fonctions d'Administrateur à compter du 21 mars 2023.
[2] Julien Boulliat a été nommé membre du comité d'audit à compter du 28 mars 2023.
[3] Roberto Cesca a été nommé au poste d'Administrateur à compter du 3 mai 2023.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

Registres comptables

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

Distributions

Pour une liste complète des distributions effectuées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022, veuillez consulter la Note 12 des Notes aux États Financiers.

Événements significatifs durant l'exercice

Pour la liste des événements significatifs affectant la Société durant l'exercice, veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers.

Événements significatifs après la fin de l'exercice

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

Diversité et inclusion

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

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

La Société de Gestion appartient au groupe DWS qui fait partie du groupe Deutsche Bank. La Société elle-même n'a pas de politique de ce type, mais la Société de Gestion suit la politique de DWS.

Deutsche Bank

Deutsche Bank a fait plusieurs déclarations publiques qui témoignent de son engagement en faveur de la diversité, de l'équité et de l'inclusion. Deutsche Bank est membre fondateur et signataire de la Charta der Vielfalt en Allemagne, la Women in Finance Charter au Royaume-Uni, la Charter de la Diversidad en Espagne et la Charte de la diversité au Luxembourg. Deutsche Bank a fait une déclaration volontaire avec d'autres entreprises de l'indice DAX-40 en faveur d'une forte augmentation du nombre de femmes et d'une meilleure représentation des groupes historiquement sous-représentés, notamment au sein de la Haute direction.

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

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

Diversité et inclusion (suite)

DWS Group

Diversité et égalité des chances
Nous sommes déterminés à instaurer une culture inclusive qui respecte et accueille la diversité de nos collaborateurs, de nos clients et de nos communautés et qui favorise un environnement où chaque point de vue compte et où chaque voix est entendue.

Avec 70 nationalités représentées et plus de 79 langues parlées par nos collaborateurs, un ancrage local et une connexion à l'international à travers 21 pays, nous célébrons nos différences, nous nous traitons mutuellement avec respect, nous écoutons ouvertement sans juger et nous valorisons les idées des autres. Cela nous rapproche et contribue à un environnement de travail prospère et inspirant.

L'objectif de DWS est d'attirer, de former et de retenir les meilleurs, quels que soient leur culture, leur pays d'origine, leurs origines ethniques, leur sexe, leur orientation sexuelle, leurs capacités, leurs croyances, leurs antécédents, leur âge et leur expérience. À cette fin, pour nous préparer aux perspectives offertes et aux défis posés par l'évolution démographique, la numérisation et l'avenir du travail, notre approche de la Diversité, de l'équité et de l'inclusion (DE&I) est intégrée et multidimensionnelle. Notre objectif est aussi d'offrir des chances égales aux employés qui travaillent à temps plein ou à temps partiel.

Dans le cadre de notre stratégie globale de durabilité et de nos engagements en faveur des droits de l'homme, nous avons travaillé dans les domaines DE&I suivants :

- DWS continue d'atteindre des objectifs volontaires au niveau du Conseil de surveillance, du Conseil d'Administration-1 et du Conseil d'Administration-2 conformément à la loi allemande sur la parité hommes-femmes (FüPoG – Erstes Führungspositionengesetz). Nous continuerons à porter nos efforts sur le respect de la Loi allemande sur la parité dans les Postes de direction II (FüPoG II – Zweites Führungspositionengesetz). La proportion de femmes est l'un des indicateurs clés de performance que nous suivons en interne, ainsi que la réussite continue dans la réalisation de nos objectifs volontaires.

Diversité, équité et inclusion (DE&I)

Notre objectif est d'attirer, de former et de retenir les meilleurs, quels que soient leur culture, leur pays d'origine, leurs origines ethniques, leur sexe, leur orientation sexuelle, leurs capacités, leurs croyances, leurs antécédents et leur expérience. À cette fin, et pour nous préparer aux perspectives offertes et aux défis posés par l'évolution démographique, la numérisation et l'avenir du travail, notre approche de la DE&I est intégrée et multidimensionnelle. Notre objectif est aussi d'offrir des chances égales aux employés qui travaillent à temps plein ou à temps partiel. Cette année, le pourcentage d'employés travaillant à temps partiel dans le monde s'élevait à 6,1 % (2022 : 7,1 %).

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

Poursuite de nos efforts relatifs à la diversité hommes-femmes

Nous aspirons à une plus grande représentation des femmes au sein de notre organisation et nous continuons à surveiller et à rendre compte de nos progrès au Conseil exécutif. Les objectifs individuels font partie des fiches d'évaluation équilibrées attribuées aux cadres supérieurs de l'entreprise, qui sont alignées sur l'évaluation des performances et la rémunération. Nous nous engageons à faire en sorte :

- qu'au moins 30 % des membres de notre Conseil de Surveillance soient des femmes ;
- que 32 % des responsables au premier niveau de direction inférieur au Conseil exécutif soient des femmes d'ici décembre 2024 ;
- que 33 % des responsables au deuxième niveau de direction inférieur au Conseil exécutif soient des femmes d'ici décembre 2024 ;
- d'augmenter la diversité des organes de prise de décision, notamment les comités de vote, les conseils d'administration des entités juridiques et d'autres organismes ;
- de continuer à participer à la « Women in the Workplace Study », l'étude sur les femmes dans le milieu du travail réalisée par LeanIn.Org et McKinsey & Company ;
- de publier, en collaboration avec le groupe Deutsche Bank, notre « Gender and Ethnicity Pay Gap Report » (Rapport sur l'écart de rémunération entre les femmes et les hommes ainsi qu'entre les différents groupes ethniques) au Royaume-Uni ;
- de promouvoir l'égalité entre les femmes et les hommes dans nos pratiques de recrutement et de fidélisation, dans nos partenariats externes avec des associations caritatives et des groupes d'industries, ainsi que dans nos programmes de mentorat et de parrainage internes.

Déclaration de gouvernance d'entreprise

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

Les informations pertinentes sur les modalités de gouvernance de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 sont présentées ci-dessous et la Société est soumise à des pratiques de gouvernance d'entreprise imposées par :

(i) La Loi irlandaise sur les sociétés, qui peut être consultée au siège social de la Société et peut également être obtenue à l'adresse http://www.irishstatutebook.ie ;

(ii) Les Statuts de la Société qui sont disponibles pour consultation à son siège social sis 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande et au Companies Registration Office en Irlande ;

(iii) Les Réglementations OPCVM de la Banque centrale qui peuvent être consultées sur le site Internet de la Banque centrale à l'adresse : http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/Pages/default.aspx et qui sont également disponibles au siège social de la Société ; et

(iv) Le Code des conditions et procédures de cotation de l'Euronext Dublin, disponible sur le site Internet de l'Euronext Dublin à l'adresse : http://www.ise.ie.

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

Le Conseil d'Administration n'a pas adopté d'autres codes de gouvernance d'entreprise pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

Déclaration de gouvernance d'entreprise (suite)

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

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

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

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

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

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

Le droit de vote, à main levée, est reconnu à tout détenteur d'actions participantes ou d'actions de souscripteur, présent ou représenté, à raison d'une voix par personne. Lors d'un scrutin, chaque détenteur d'actions participantes présent, en personne ou par procuration, a droit à une voix pour chaque action qu'il détient, et chaque détenteur d'actions de souscripteur a droit à une voix pour toutes les actions de souscripteur qu'il détient. Lors d'une assemblée générale, une résolution soumise au vote de l'assemblée est décidée à main levée à moins que, avant ou après la proclamation du résultat du vote à main levée, un vote par scrutin soit

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

Déclaration de gouvernance d'entreprise (suite)

Relations avec les actionnaires (suite)
demandé par le président de l'assemblée générale, ou par au moins deux membres ou actionnaires présents, en personne ou par procuration, ayant le droit de voter à cette assemblée, ou un ou plusieurs détenteur(s) d'actions participantes présent(s), en personne ou par procuration, représentant au moins un dixième des actions en circulation ayant le droit de voter à cette assemblée.

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

Composition et activités du Conseil d'Administration
Conformément à la Loi irlandaise sur les sociétés et aux Statuts, sauf décision contraire d'une résolution ordinaire de la Société adoptée en assemblée générale, le nombre d'Administrateurs ne peut être inférieur à deux. Les informations relatives aux Administrateurs actuels sont présentées à la page 3, sous la rubrique « Administrateurs ».

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

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

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

En décembre 2012, la Société a établi un comité d'audit. Il n'y avait pas d'autres sous-comités du Conseil en activité au cours de l'exercice ou pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Déclaration de conformité

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

Conformément à cette responsabilité, le Conseil d'Administration a :

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

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

Comité d'audit

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

Informations d'audit pertinentes

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

Transactions avec des parties liées

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

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

Continuité d'exploitation

Le Conseil d'Administration a évalué la capacité de la Société à poursuivre son exploitation et est convaincu qu'elle dispose des ressources nécessaires pour poursuivre ses activités dans un avenir proche. De plus, le Conseil d'Administration n'est pas au courant d'incertitudes matérielles pouvant jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Par conséquent, les États Financiers sont toujours préparés sur la base de la continuité d'exploitation, à l'exception de Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF qui a été liquidé le 22 mars 2023. En conséquence, le principe comptable de continuité d'exploitation n'est plus approprié et les États Financiers pour le Compartiment susmentionné ont été préparés sur une autre base que celle de la continuité d'exploitation. Aucune correction n'a été nécessaire dans les États Financiers pour ajuster les actifs ou engagements à leurs valeurs réalisables, pour tenir compte des engagements liés à la liquidation ni pour reclasser les engagements à long terme comme engagement exigible. Les informations comparatives pour ces Compartiments ont été préparées sur la base de la continuité d'exploitation. De plus amples informations sont disponibles à la Note 10, et plus particulièrement à la sous-section « Risque de liquidité », ainsi qu'à la Note 20 « Événements significatifs après la fin de l'exercice ».

Contrôleur de comptes indépendant

Les Règlements 2016 de l'Union européenne (audits statuaires, directive 2006/43/CE, telle que modifiée par la directive 2014/56/UE et règlement (UE) NO 537/2014) (instrument statutaire « S.I. No. 312 of 2016 ») ont introduit la rotation obligatoire des cabinets d'audit agréés pour les entités d'intérêt public (« PIE »). La Société est considérée comme une PIE en vertu de l'instrument statutaire « S.I. No. 312 of 2016 ». En conséquence, le contrôleur de comptes statuaires indépendant de la Société, PricewaterhouseCoopers, se retire à l'issue de la prochaine assemblée générale annuelle de la Société, au cours de laquelle le contrôleur de comptes statutaires indépendant suivant sera nommé conformément à l'article 383 de la Loi sur les sociétés (*Companies Act*).

Au nom du Conseil d'Administration

Tom Murray (Administrateur) **Michael Whelan (Administrateur)**

22 avril 2024

DÉCLARATION RELATIVE AUX RESPONSABILITÉS DES ADMINISTRATEURS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Au nom du Conseil d'Administration

Tom Murray (Administrateur) **Michael Whelan (Administrateur)**

22 avril 2024

RAPPORT DU DÉPOSITAIRE AUX ACTIONNAIRES DE XTRACKERS (IE) PLC

Nous avons, en notre qualité de Dépositaire de la Société, enquêté sur sa conduite pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

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

Responsabilités du Dépositaire

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

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

Fondement de l'avis du Dépositaire

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

Avis

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

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

(ii) dans le cas contraire, conformément aux dispositions de l'Acte constitutif et des Statuts, aux Réglementations OPCVM et aux Réglementations OPCVM de la Banque centrale.

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

Date : 22 avril 2024

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

Rapport sur l'audit des États Financiers

La version française du rapport du contrôleur de comptes constitue une traduction, à des fins d'information, du Rapport du Contrôleur de comptes original publié en anglais. Si la version anglaise de ce rapport et sa traduction dans une langue autre que l'anglais diffèrent, la version anglaise fait foi.

Avis

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

• donnent une image fidèle de l'actif, de l'engagement et de la situation financière de la Société et des Compartiments au 31 décembre 2023 et de leurs résultats pour l'exercice clos à cette date ;
• ont été correctement préparés conformément aux Principes comptables généralement admis en Irlande (normes comptables publiées par le Financial Reporting Council du Royaume-Uni, notamment la norme d'information financière 102 applicable au Royaume-Uni et en Irlande « The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland » et par la loi irlandaise) ; et
• ont été correctement préparés conformément aux dispositions de la Loi de 2014 sur les sociétés et des Réglementations des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telles que modifiées).

Nous avons vérifié les États Financiers contenus dans le rapport annuel et les États Financiers audités qui comprennent :
• l'État de la situation financière au 31 décembre 2023 ;
• l'État du résultat global pour l'exercice clos à cette date ;
• l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos à cette date ;
• le Portefeuille d'investissements de chacun des Compartiments au 31 décembre 2023 ; et
• les notes aux États Financiers de la Société et de chacun de ses Compartiments, qui comprennent une description des principaux principes comptables.

Notre avis concorde avec le rapport que nous avons adressé au Conseil d'Administration.

Fondement de l'avis

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

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

Indépendance

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

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

À l'exception des services énumérés à la Note 8, entre le 1er janvier et le 31 décembre 2023, nous n'avons fourni à la Société aucun service autre que d'audit.

Paragraphe d'observation - États Financiers préparés sur une base autre que celle de la continuité de l'exploitation

Dans le cadre de l'expression de notre opinion sur les États Financiers, qui n'est pas une opinion modifiée, nous attirons l'attention sur la Note 19 des États Financiers qui décrit les raisons pour lesquelles les États Financiers de Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF ont été préparés sur une base autre que celle de la continuité de l'exploitation.

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

Notre approche d'audit

Présentation

Matérialité
• Importance relative globale : 50 points de base (2022 : 50 points de base) de la Valeur Liquidative (« VL ») au 31 décembre 2023 (2022 : 31 décembre 2022) pour chacun des Compartiments de la Société.
• Importance relative de la performance : 75 % de l'importance relative globale.

Portée de l'audit
La Société est une société d'investissement à capital variable et a chargé DWS Investment S.A. (la « Société de Gestion ») de certaines tâches et responsabilités relatives à la gestion quotidienne de la Société. Nous avons adapté la portée de notre audit en considération des types de placements dans les Compartiments, de la participation des tiers mentionnés ci-après, des processus et des contrôles comptables et du secteur d'activité de la Société. Nous examinons chacun des Compartiments à un niveau individuel.

Principaux éléments de l'audit
• Existence des actifs et des engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.
• Évaluation des actifs et des engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

La portée de notre audit

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

Principaux éléments de l'audit

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

Principaux éléments de l'audit

Existence des actifs et des engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :
• Voir la politique comptable 3(a) des États Financiers de la Société pour plus de détails concernant les catégories d'investissements détenus par les Compartiments.
• Les actifs et engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment sont détenus au nom du Compartiment au 31 décembre 2023. Nous nous sommes concentrés sur ce domaine car il représente l'élément principal des États Financiers.

Comment notre audit a abordé les principaux éléments de l'audit

Nous avons obtenu les confirmations indépendantes du Dépositaire et des contreparties concernant les actifs et les engagements financiers détenus au 31 décembre 2023, et effectué un rapprochement avec les montants détenus selon les registres comptables. Nous avons liquidé une partie des positions sur instruments dérivés pour publier des relevés de compte de fin d'exercice afin de vérifier leur existence dans le cadre d'une autre procédure d'audit au 31 décembre 2023. Aucun problème significatif n'a été identifié à la suite de ces procédures.

Évaluation des actifs et des engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :
• Voir la politique comptable 3(a) des États Financiers de la Société pour plus de détails concernant les catégories d'investissements détenus par les Compartiments.

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

Notre approche d'audit (suite)

• Les actifs et engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment au 31 décembre 2023 sont évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat conformément à la norme FRS 102. Nous nous sommes concentrés sur ce domaine car il représente l'élément principal des États Financiers.

Comment notre audit a abordé les principaux éléments de l'audit

Nous avons vérifié l'évaluation des actifs et des engagements financiers en la comparant de manière indépendante à des sources tierces. Aucun problème significatif n'a été identifié à l'issue de ces procédures.

Comment nous avons adapté la portée de l'audit

Nous avons adapté la portée de notre audit pour nous assurer que nous avons effectué suffisamment de travail pour pouvoir donner un avis sur les États Financiers dans leur ensemble, en tenant compte de la structure de la Société, des processus et contrôles comptables et du secteur dans lequel elle opère.

Au 31 décembre 2023, 102 Compartiments étaient exploités. L'État de la situation financière, l'État du résultat global et l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables de la société sont une agrégation des positions et des résultats des Compartiments.

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

Matérialité

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

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

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

50 points de base (2022 : 50 points de base) de la Valeur Liquidative (« VL ») au 31 décembre 2023 (2022 : 31 décembre 2022) pour chacun des Compartiments de la Société.

Justification du critère de référence appliqué :

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

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

Notre approche d'audit (suite)

Nous utilisons l'importance relative de la performance pour ramener à un niveau suffisamment bas la probabilité que l'ensemble des inexactitudes non corrigées et non détectées dépasse l'importance relative globale. Plus précisément, nous utilisons l'importance relative de la performance pour déterminer la portée de l'audit ainsi que la nature et l'étendue de nos vérifications des soldes de comptes, des types de transactions et des informations à publier, par exemple lors de la sélection de la taille des échantillons. Nous avons fixé l'importance relative de la performance à 75 % de l'importance relative globale.

Pour déterminer l'importance relative de la performance, nous avons tenu compte d'un certain nombre de facteurs – l'historique des inexactitudes, l'évaluation des risques, le risque d'agrégation et l'efficacité des contrôles – et nous avons conclu qu'un montant situé dans la partie supérieure de notre intervalle normal était approprié.

Nous avons convenu avec le Conseil d'Administration que nous leur rapporterions les inexactitudes relevées au cours de notre audit au-delà de 5 points de base de la Valeur Liquidative de chaque Compartiment, pour la Valeur Liquidative par action ayant une incidence sur les écarts (2022 : 5 points de base de la Valeur Liquidative de chaque Compartiment, pour les différences de Valeur Liquidative par action), ainsi que des anomalies inférieures à ce montant qui, à notre avis, justifient un rapport pour des raisons qualitatives.

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation

À l'exception de Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, pour lequel une base autre que celle de la continuité d'exploitation a été utilisée, comme indiqué à la section « Paragraphe d'observation - États Financiers préparés sur une base autre que celle de la continuité de l'exploitation » ci-dessus, notre appréciation de l'évaluation par les Administrateurs de la capacité de la Société et des Compartiments à continuer d'adopter le principe comptable de la continuité d'exploitation a porté sur les points suivants :

La structure de la Société est celle d'un fonds à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les Compartiments. L'évaluation par les Administrateurs de l'utilisation du principe de la continuité d'exploitation comprenait l'évaluation de 1) L'aperçu de 2023, 2) La liquidité et 3) Les plans de la direction.

Nous avons pris connaissance du risque de liquidité de la Société et des Compartiments, ainsi que des mesures visant à atténuer et à gérer ces risques (comme indiqué à la Note 10 « Instruments financiers et Risques associés - Risque de liquidité ») au cours de la période de continuité d'exploitation (12 mois à compter de la date d'approbation des États Financiers) en examinant l'évaluation de l'utilisation du principe de la continuité d'exploitation du Conseil d'Administration (décrite dans le Rapport des Administrateurs).

Nous avons examiné le caractère approprié de l'évaluation de l'utilisation du principe de la continuité d'exploitation de la Société et des Compartiments en procédant aux mesures suivantes :
• examen du profil de liquidité des actifs et des engagements, pour déceler d'éventuelles discordances significatives, tel que détaillé à la Note 10 « Instruments financiers et Risques associés - Risque de liquidité » ;
• acceptation des conditions de liquidité entourant la capacité de la Société et des Compartiments à gérer le risque de liquidité par le biais de limites de rachat, si nécessaire, conformément à la Note 10 « Instruments Financiers et Risques associés - Risque de liquidité », par rapport aux documents juridiques ;
• réalisation de tests relatifs aux événements ultérieurs concernant l'activité de capital afin de déterminer si des demandes de rachat importantes ont été présentées aux Compartiments ; et
• discussion sur les plans de la direction pour évaluer s'il est prévu de liquider l'un des Compartiments.

À l'exception de Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, pour lequel une base autre que celle de la continuité d'exploitation a été utilisée, comme indiqué à la section « Paragraphe d'observation - États Financiers préparés sur une base autre que celle de la continuité de l'exploitation » ci-dessus, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous n'avons identifié aucune incertitude significative liée à des événements ou des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourraient jeter un doute important sur la capacité de la Société et des Compartiments à poursuivre leurs activités pour une période d'au moins 12 mois à compter de la date d'autorisation de publication des États Financiers.

À l'exception de Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, pour lequel une base autre que celle de la continuité d'exploitation a été utilisée, comme indiqué à la section « Paragraphe d'observation - États Financiers préparés sur une base autre que celle de la continuité de l'exploitation » ci-dessus, lors de l'audit des États Financiers, nous avons conclu que l'utilisation par les Administrateurs du principe comptable de continuité d'exploitation dans la préparation des États Financiers est appropriée.

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

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

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation (suite)

Nos responsabilités et celles des Administrateurs relatives à l'application du principe comptable de continuité d'exploitation sont décrites dans les sections pertinentes du présent rapport.

Rapport sur d'autres informations

Les autres informations comprennent toutes les informations contenues dans le Rapport annuel et les États Financiers audités autres que les États Financiers et le rapport de notre contrôleur de compte. Les Administrateurs sont responsables des autres informations. Notre avis sur les États Financiers ne s'étend pas aux autres informations et, par conséquent, nous n'exprimons pas d'avis d'audit ou, sauf indication contraire expressément mentionnée dans ce rapport, toute autre forme d'assurance. Concernant notre audit des États Financiers, notre responsabilité est de prendre connaissance des autres informations et, ce faisant, de déterminer si les autres informations cadrent avec les informations contenues dans les États Financiers ou les informations collectées dans le cadre de l'audit ou si elles nous semblent substantiellement erronées. Si nous identifions une incohérence ou une anomalie significative apparente, nous sommes tenus de mettre en œuvre des procédures pour déterminer s'il existe une anomalie significative dans les États Financiers ou dans les autres informations. Si, au regard des travaux que nous avons réalisés, nous concluons que les autres informations sont substantiellement erronées, nous sommes tenus de signaler cet état de fait. Nous n'avons rien à signaler en fonction de ces responsabilités.

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

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

Rapport des Administrateurs

• À notre avis, sur la base des travaux menés dans le cadre de l'audit, les informations contenues dans le Rapport des Administrateurs pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 concordent avec les États Financiers et ont été établies conformément à la réglementation en vigueur.
• Sur la base de nos informations et de notre compréhension de la Société, ainsi que de son environnement, obtenues au cours de l'audit, nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives dans le Rapport des Administrateurs.

Déclaration de gouvernance d'entreprise

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

Responsabilités pour les États Financiers et l'audit

Responsabilités des administrateurs pour les États Financiers

Comme il est expliqué plus en détail dans les Déclarations de responsabilité des Administrateurs énoncées à la page 16, les Administrateurs sont responsables de la préparation des États Financiers conformément au cadre applicable et doivent s'assurer qu'ils sont fidèles à la réalité.

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

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

Responsabilités pour les États Financiers et l'audit (suite)

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

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

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir la garantie raisonnable que les États Financiers dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de publier un rapport d'audit qui intègre notre avis. L'assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé qui ne garantit toutefois pas qu'un audit effectué selon les normes ISA (Irlande) détecte toujours une éventuelle anomalie. Les anomalies peuvent provenir d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme significatives dès lors qu'elles sont raisonnablement susceptibles, seules ou collectivement, d'influer sur les décisions économiques que les utilisateurs prennent sur la base des présents États Financiers.

Les irrégularités, y compris la fraude, constituent des manquements aux lois et règlements. Nous concevons des procédures conformément à nos responsabilités, décrites ci-dessus, afin de détecter les anomalies importantes en matière d'irrégularités, y compris de fraude. La mesure dans laquelle nos procédures parviennent à détecter les irrégularités, y compris la fraude, est décrite ci-dessous.

Sur le fondement de notre compréhension de la Société et du secteur, nous avons identifié que les principaux risques de manquement aux lois et règlements étaient liés à des violations du droit irlandais et des réglementations de la Banque centrale d'Irlande, et nous avons examiné la mesure dans laquelle un manquement pouvait avoir un effet important sur les États Financiers. Nous avons également examiné les lois et règlements ayant un impact direct sur la préparation des États Financiers, tels que la Loi irlandaise sur les sociétés de 2014 et le Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (tel que modifié). Nous avons évalué les incitations et possibilités de manipulation frauduleuse des États Financiers de la part de la direction (y compris le risque de contournement des contrôles), avons déterminé que les principaux risques étaient liés aux écritures comptables utilisées par les États Financiers, et avons examiné dans quelle mesure un manquement pouvait avoir un effet significatif sur les États Financiers.

Les procédures d'audit mises en œuvre par notre équipe de mission ont inclus :

- Des entretiens avec la direction afin d'identifier tout manquement aux lois et règlements ;
- Le recensement et la vérification des écritures comptables, lorsque des écritures répondant à nos critères spécifiques fondés sur les risques avaient été identifiées ;
- La conception de procédures d'audit qui introduisent un élément d'imprévisibilité ;
- L'examen des procès-verbaux pertinents des réunions du conseil d'administration ; et
- L'examen des informations fournies dans les États Financiers et leur rapprochement avec les documents justificatifs afin d'évaluer le respect dois et règlements applicables.

Il existe des limites inhérentes aux procédures d'audit décrites ci-dessus. Nous sommes moins susceptibles de répertorier les manquements aux lois et règlements qui ne sont pas étroitement liés aux événements et transactions reflétés dans les États Financiers. En outre, le risque de non-détection d'une anomalie significative est plus élevé en cas de fraude qu'en cas d'erreur car la fraude peut impliquer des procédés destinés à dissimuler les faits, par exemple au moyen de falsifications, de fausses déclarations ou par collusion.

Nos tests d'audit peuvent inclure des tests d'ensembles complets de certaines transactions et de certains soldes, éventuellement à l'aide de techniques d'audit de données. Cependant, il s'agit généralement de sélectionner un nombre limité d'éléments à tester, plutôt que de tester des ensembles complets. Nous chercherons souvent à cibler des éléments particuliers à tester en fonction de leur taille ou de leurs caractéristiques de risque. Dans d'autres cas, nous utiliserons la technique d'échantillonnage d'audit pour nous permettre de tirer une conclusion sur l'ensemble à partir duquel l'échantillon a été sélectionné.

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

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

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

Responsabilités pour les États Financiers et l'audit (suite)

Cette description fait partie du rapport du Contrôleur de comptes.

Utilisation de ce rapport

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

Autres rapports requis

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

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

Loi de 2014 sur les sociétés : déclarations d'exceptions

Rémunération et opérations des Administrateurs

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

Nomination

Les Administrateurs nous ont désignés le 10 juin 2014 pour auditer les États Financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2014 et les exercices suivants. La période d'engagement total ininterrompu est de 10 ans. Elle couvre les exercices clos du 31 décembre 2014 au 31 décembre 2023.

Aoife O'Connor
Pour et au nom de PriceWaterhouseCoopers
Comptables agréés et cabinet d'audit légal
Dublin
Avril 2024

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ)

Analyse du marché mondial

ACTIONS

États-Unis :
Le Nasdaq a gagné 32 % depuis le début de l'année, surpassant le rebond de 14 % du S&P 500 et le gain de 2 % du Dow Jones Industrial Average. Les actions à très grande capitalisation dominent encore une fois la performance. C'est l'enthousiasme pour les technologies d'intelligence artificielle générative telles que ChatGPT qui est à l'origine de cette performance. Depuis le début de l'année, les sept principales valeurs technologiques ont enregistré un rendement d'environ 65 %. Nvidia a affiché un rendement de 190 % et la capitalisation boursière d'Apple dépasse désormais celle de l'ensemble de l'indice Russell 2000 Index des petites capitalisations. Les secteurs de la consommation discrétionnaire et des services de communication ont également enregistré de solides performances. Les secteurs de l'énergie et des services publics ont sous-performé. La Réserve fédérale américaine (Fed) n'a cessé d'augmenter son taux d'intérêt de référence pour le porter à son niveau le plus élevé depuis 2007. Le taux de chômage aux États-Unis a augmenté en mai pour atteindre 3,7 %, un taux plus élevé que prévu, mais le marché du travail reste historiquement tendu.

Royaume-Uni :
Les actions britanniques ont chuté au cours du premier semestre 2023, les craintes liées aux taux d'intérêt s'étant emparées des marchés. Les grands groupes diversifiés des secteurs de l'énergie et des matériaux de base cotés au Royaume-Uni ont été les principaux responsables de la mauvaise performance. La hausse des taux de 0,5 % en juin a représenté une décision de nouvelle accélération après la publication de chiffres plus élevés que prévu concernant le marché de l'emploi, la croissance des salaires et l'inflation sous-jacente au Royaume-Uni. Dans ses dernières prévisions trimestrielles, la Banque d'Angleterre (BoE) a déclaré qu'elle s'attendait toujours à ce que le pays tombe en récession plus tard en 2023.

Zone euro :
Dans l'ensemble, les actions de la zone euro ont enregistré des gains au cours du premier semestre 2023 malgré la volatilité du secteur bancaire, les secteurs de la finance et des technologies de l'information ayant été les plus performants. Les secteurs de l'énergie et des services de communication ont sous-performé. La zone géographique a connu une légère récession au cours de l'hiver. La Banque centrale européenne (BCE) a relevé ses taux d'intérêt à quatre reprises cette année, portant le principal taux de refinancement à 4,0 %. Le taux d'inflation sous-jacente a atteint 5,4 % en juin. Le marché du travail reste tendu, le taux de chômage est bas et la croissance des salaires s'accélère.

Japon :
Le Japon a été le grand marché des actions le plus performant au cours du premier semestre 2023. Les principaux indices boursiers, le Topix et le Nikkei 225, ont tous deux atteint leurs plus hauts niveaux depuis 1989, en raison de la faiblesse du yen et des achats continus de la part d'investisseurs étrangers depuis avril 2023. La Banque du Japon (BoJ) a maintenu sa politique de contrôle de la courbe des taux sous la direction du nouveau gouverneur Kazuo Ueda. Bien que la BoJ ait maintenu sa position prudente sur la poursuite de l'inflation et de la croissance des salaires au Japon, les chiffres macroéconomiques ont continué à suggérer de solides progrès.

Marchés émergents :
Les actions des marchés émergents ont enregistré une performance inférieure à celle des marchés développés depuis le début de l'année. Les tensions entre les États-Unis et la Chine ont contribué à la sous-performance des marchés émergents, tout comme les inquiétudes concernant la faiblesse de la reprise économique en Chine. La Hongrie, la Pologne et la Grèce ont été les marchés indiciels les plus performants malgré les craintes de récession croissantes en Europe. La Chine a sous-performé en raison des inquiétudes suscitées par une reprise plus faible que prévu. Le Koweït et le Qatar ont également sous-performé. L'Afrique du Sud a été l'un des pays les moins performants, la situation énergétique du pays continuant à se détériorer, avec de graves conséquences pour la croissance économique. Les actions indiennes ont enregistré de solides gains, grâce aux entrées de capitaux étrangers et à la stabilité des bénéfices, ainsi qu'à des données économiques encourageantes qui ont renforcé la confiance des investisseurs à l'égard du pays. Les actions taïwanaises ont progressé dans un contexte de gains des valeurs technologiques, incitant un plus grand nombre d'investisseurs à acheter des titres liés à l'intelligence artificielle. L'enthousiasme des investisseurs pour les titres liés à l'intelligence artificielle a également dopé le cours des actions en Corée du Sud. Les Philippines et Singapour ont terminé la période en territoire négatif, tandis que l'Indonésie a enregistré un gain modeste. En termes de devises, le rouble et la livre turque ont figuré parmi les monnaies qui ont le plus fortement chuté au cours du premier semestre de l'année.

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

Analyse du marché mondial (suite)

REVENU FIXE

États-Unis :
Le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans est passé de 3,74 % à 3,84 % au premier semestre 2023. Le rendement américain à 2 ans a considérablement augmenté, passant de 4,37 % à 4,90 %. Au début de l'année, les taux à court terme étaient proches de zéro. L'inversion de la courbe des taux pendant 364 jours consécutifs marquée par l'élargissement des spreads entre les rendements à 2 ans et à 10 ans n'a pas suscité l'attention qu'elle méritait. La croissance américaine a été supérieure aux attentes, le scénario d'un « atterrissage en douceur » étant désormais le consensus du marché. En ce qui concerne le crédit, les titres américains de qualité « Investment Grade » ont enregistré des rendements totaux négatifs, mais ont surperformé les bons du Trésor au cours du trimestre. Les titres américains à haut rendement ont affiché des performances positives.

Zone euro :
La BCE a continué à relever les taux d'intérêt et a annoncé en mai qu'elle prévoyait de mettre fin aux réinvestissements dans le cadre de son programme d'achat d'actifs à compter de juillet 2023. Cependant, l'inflation globale a considérablement chuté par rapport au pic. Le rendement des obligations allemandes à 10 ans a augmenté de 2,31 % à 2,39 %. Les titres à haut rendement libellés en euro ont surperformé les titres de qualité « Investment Grade » au cours de la période. Les analystes s'attendent à ce que la BCE parvienne à un taux final de 4 % en raison d'une inflation élevée, d'un marché de l'emploi tendu et d'une croissance des salaires persistante.

Royaume-Uni :
Le rendement à 10 ans du Royaume-Uni est passé de 3,65 % à 4,44 % au cours du premier semestre 2023. Au premier trimestre 2023, la BoE a approuvé deux hausses de taux de 50 et 25 points de base, respectivement. Lors de la réunion de mars 2023, la BoE a laissé la porte ouverte à d'autres hausses de taux en cas de croissance inattendue de l'économie. L'inflation au Royaume-Uni en a surpris plus d'un. Cette situation a incité la BoE à agir plus énergiquement, en augmentant les taux d'intérêt de manière plus importante que prévu, à savoir de 50 points de base en juin. Le rendement des obligations britanniques à 10 ans a bondi de 3,49 % à 4,39 % et le rendement des obligations à deux ans a encore progressé, passant de 3,44 % à 5,26 %. En ce qui concerne le crédit, les titres britanniques à haut rendement ont surperformé leurs homologues de qualité « Investment Grade ».

Japon :
En mars 2023, l'instabilité provoquée par l'effondrement de la Silicon Valley Bank (SVB) et le sauvetage de Credit Suisse par UBS ont pesé sur la confiance du marché. Les valeurs financières japonaises ont été particulièrement touchées. Toutefois, le marché a rebondi vers la fin du mois. Les valeurs cycliques ont tiré parti de la faiblesse du yen.
Les banques centrales ont poursuivi leurs hausses de taux d'intérêt, même si certaines ont ajusté leur position. La Banque du Japon (BoJ) n'a apporté aucun autre ajustement à sa politique de contrôle de la courbe des taux, malgré la hausse de l'inflation sous-jacente. La BoJ a également nommé un nouveau gouverneur, une évolution que les marchés suivent de près afin de connaître ses conséquences pour la politique monétaire, en particulier en ce qui concerne le contrôle de la courbe des taux.

La BoJ a tenu la première réunion de politique monétaire sous la direction du nouveau gouverneur Kazuo Ueda en avril 2023 et la deuxième en juin 2023. Aucun changement n'a été apporté à la politique, ce qui laisse supposer que la BoJ conserve son attitude conciliante. D'autre part, la Réserve fédérale américaine devrait continuer à relever les taux d'intérêt, ce qui a accéléré l'affaiblissement du yen. Bien que la BoJ ait maintenu sa position prudente sur la poursuite de l'inflation et de la croissance des salaires au Japon, les chiffres macroéconomiques ont continué à suggérer de solides progrès.

Asie hors Japon :
2022 a été une année difficile pour le crédit asiatique en USD. Les rendements ont été négatifs, les rendements obligataires et les écarts de crédit ayant fortement augmenté en raison de l'inflation et de la position agressive des banques centrales.

Au début de l'année, les fondamentaux macroéconomiques et les perspectives de ralentissement de la croissance mondiale ont laissé présager une baisse des rendements obligataires en 2023 et des poches d'opportunités sur le marché du crédit asiatique étaient attendues. Le premier trimestre de l'année a commencé sur fond d'optimisme concernant les perspectives de croissance, avec la baisse des coûts de l'énergie et la réouverture de l'économie chinoise. En mars 2023, l'instabilité provoquée par l'effondrement de la SVB et le sauvetage de Credit Suisse par UBS ont pesé sur la confiance du marché. Une baisse significative de la volatilité du marché a eu lieu au cours du deuxième trimestre 2023. Les rendements des obligations d'État sont repartis à la hausse malgré quelques divergences, le Royaume-Uni et l'Australie ayant sous-performé en raison d'une inflation plus élevée que prévu et d'une plus grande détermination des banques centrales à lutter contre l'inflation. À l'exception de la BoJ, toutes les grandes banques centrales ont continué à relever leurs taux d'intérêt au cours du trimestre.

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

Les données de performance dans le rapport du Gestionnaire d'Investissement sont calculées sur la base des dernières VL officielles publiées pour l'exercice 2023 qui, dans certains cas, peuvent différer des VL utilisées aux fins du Rapport annuel. Les VL utilisées pour le Rapport annuel sont toutes datées du 31 décembre 2023 (sauf pour les Compartiments ou catégories d'actions liquidé(e)s), et ont été calculées spécifiquement pour le Rapport annuel. Afin d'éviter toute ambiguïté, les VL publiées dans le Rapport annuel ne sont pas les VL que tout Actionnaire aurait pu utiliser à des fins de négociation. Le calcul des données de performance avec la VL figurant dans le Rapport annuel produira des résultats différents de ceux du tableau ci-dessous.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2023	Performance de la Catégorie d'Actions en 2023	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2023
IE00B3Z66S39	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	Catégorie 1C[1]	EUR	EUR	0,00 %	4,17 %	4,09 %	(0,08) %	(0,08) %	0,04 %
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,65 %	S/O[2]	8,04 %	S/O[2]	S/O[2]	S/O[2]
IE00B9MRHC27	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,30 %	16,61 %	17,16 %	0,55 %	0,55 %	0,16 %
IE00B9MRJJ36	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,40 %	6,26 %	6,05 %	(0,21) %	(0,21) %	0,06 %
IE00BH361H73	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,39 %	5,76 %	5,85 %	0,09 %	0,09 %	0,04 %
IE00BGHQ0G80	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,25 %	19,46 %	19,40 %	(0,06) %	(0,06) %	0,07 %
IE000VXC51U5	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	EUR	EUR	0,37 %	19,46 %	20,62 %	1,16 %	(0,06) %	0,07 %
IE000WGF1X01	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 5C - USD Hedged[3]	EUR	USD	0,37 %	19,46 %	23,93 %	4,47 %	(0,06) %	0,07 %
IE00BJ0KDR00	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,07 %	26,49 %	26,74 %	0,25 %	0,25 %	0,04 %
IE00BK1PV445	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,07 %	26,49 %	26,75 %	0,26 %	0,26 %	0,04 %
IE00BG04M077	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,12 %	26,49 %	23,38 %	(3,11) %	0,25 %	0,04 %
IE00BG04LZ52	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged[3]	USD	CHF	0,12 %	26,49 %	21,05 %	(5,44) %	0,25 %	0,04 %
IE00BLNMYC90	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	13,17 %	13,32 %	0,15 %	0,15 %	0,32 %
IE000N5GJDD7	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged[3]	USD	GBP	0,30 %	13,17 %	11,55 %	(1,62) %	0,15 %	0,32 %
IE0002EI5AG0	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,30 %	13,17 %	10,19 %	(2,98) %	0,15 %	0,32 %
IE000CXLGK86	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D[4]	USD	USD	0,20 %	9,03 %	9,15 %	0,12 %	0,12 %	0,36 %
IE00BJ0KDQ92	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,19 %	23,79 %	23,91 %	0,12 %	0,12 %	0,06 %
IE00BK1PV551	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	23,79 %	24,00 %	0,21 %	0,21 %	0,06 %
IE000ONQ3X90	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3,5]	USD	EUR	0,17 %	9,61 %	7,88 %	(1,73) %	0,04 %	0,08 %
IE00BZ1BS790	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged[3]	USD	GBP	0,17 %	23,79 %	22,68 %	(1,11) %	0,12 %	0,06 %
IE0009KLWT21	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged[3,5]	USD	CHF	0,17 %	9,61 %	7,28 %	(2,33) %	0,04 %	0,08 %

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2023	Performance de la Catégorie d'Actions en 2023	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2023
IE00BP8FKB21	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,33 %	18,11 %	18,51 %	0,39 %	0,39 %	0,21 %
IE00BL25JN58	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	7,42 %	7,79 %	0,37 %	0,37 %	0,29 %
IE00BL25JP72	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	11,75 %	11,65 %	(0,10) %	(0,10) %	0,06 %
IE00BL25JL35	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	25,83 %	25,80 %	(0,03) %	(0,03) %	0,03 %
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	19,31 %	19,47 %	0,16 %	0,16 %	0,05 %
IE00BQXKVQ19	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,65 %	6,79 %	5,57 %	(1,22) %	(1,22) %	0,03 %
IE00BM67HJ62	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	GBP	GBP	0,18 %	3,55 %	3,30 %	(0,25) %	(0,25) %	0,12 %
IE00BM67HW99	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged[6]	USD	EUR	0,20 %	25,67 %	22,48 %	(3,19) %	0,24 %	0,05 %
IE00BGJWX091	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged[6]	USD	EUR	0,20 %	25,67 %	22,48 %	(3,19) %	0,24 %	0,05 %
IE00BM67HX07	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged[6]	USD	GBP	0,09 %	25,67 %	24,05 %	(1,63) %	0,24 %	0,05 %
IE00B8KMSQ34	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged[6]	USD	CHF	0,20 %	25,67 %	20,16 %	(5,51) %	0,24 %	0,05 %
IE000Z9SJA06	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 4C	USD	USD	0,06 %	25,67 %	25,91 %	0,24 %	0,24 %	0,05 %
IE00BJZ2DD79	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	16,41 %	16,43 %	0,02 %	0,02 %	0,09 %
IE00BJZ2DC62	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,07 %	28,67 %	28,92 %	0,25 %	0,25 %	0,04 %
IE000TSML5I8	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,12 %	28,67 %	25,49 %	(3,17) %	0,25 %	0,04 %
IE00BPVLQD13	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	JPY	JPY	0,15 %	27,76 %	27,59 %	(0,17) %	(0,17) %	0,05 %
IE00BPVLQF37	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged[3]	JPY	GBP	0,25 %	27,76 %	33,38 %	5,62 %	(0,17) %	0,05 %
IE00BRB36B93	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 3C - EUR Hedged[3]	JPY	EUR	0,25 %	27,76 %	31,58 %	3,82 %	(0,17) %	0,05 %
IE00BTGD1B38	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 4C - USD Hedged[3]	JPY	USD	0,25 %	27,76 %	34,57 %	6,80 %	(0,17) %	0,05 %
IE00BFMKQC67	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,12 %	9,43 %	9,33 %	(0,10) %	(0,10) %	0,07 %
IE00BZ036H21	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	9,43 %	9,32 %	(0,11) %	(0,11) %	0,07 %
IE00BZ036J45	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,21 %	9,43 %	6,56 %	(2,86) %	(0,11) %	0,07 %
IE00BG04LY46	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged[3,7]	USD	GBP	0,21 %	5,35 %	4,56 %	(0,79) %	(0,05) %	0,07 %
IE00BMCFJ320	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 6C - MXN Hedged[3]	USD	MXN	0,21 %	9,43 %	16,00 %	6,57 %	(0,11) %	0,07 %

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2023	Performance de la Catégorie d'Actions en 2023	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2023
IE00BM67HL84	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	16,16 %	16,27 %	0,11 %	0,11 %	0,05 %
IE00BM67HK77	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	3,76 %	3,73 %	(0,03) %	(0,03) %	0,04 %
IE00BM67HN09	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	2,31 %	2,40 %	0,09 %	0,09 %	0,05 %
IE00BM67HM91	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	2,54 %	2,84 %	0,30 %	0,30 %	0,09 %
IE00BM67HT60	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	53,54 %	53,49 %	(0,05) %	(0,05) %	0,09 %
IE00BM67HP23	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	35,05 %	34,94 %	(0,11) %	(0,11) %	0,04 %
IE00BM67HV82	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	23,16 %	23,19 %	0,03 %	0,03 %	0,04 %
IE00BM67HR47	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	45,96 %	45,89 %	(0,07) %	(0,07) %	0,07 %
IE00BM67HS53	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	14,77 %	14,78 %	0,01 %	0,01 %	0,08 %
IE00BM67HQ30	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	0,28 %	0,57 %	0,30 %	0,30 %	0,08 %
IE0004KLW911	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,45 %	8,32 %	7,80 %	(0,52) %	(0,52) %	0,13 %
IE00BD4DX952	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,45 %	8,32 %	7,77 %	(0,55) %	(0,55) %	0,14 %
IE00BD4DXB77	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,50 %	8,32 %	5,15 %	(3,16) %	(0,55) %	0,14 %
IE000UX5WPU4	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,25 %	9,95 %	9,83 %	(0,12) %	(0,12) %	0,10 %
IE00BYPHT736	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,25 %	9,95 %	9,82 %	(0,12) %	(0,12) %	0,10 %
IE00BDGN9Z19	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,12 %	19,83 %	20,27 %	0,44 %	0,44 %	0,10 %
IE00BDB7J586	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,20 %	9,14 %	9,96 %	0,83 %	0,83 %	0,67 %
IE00BTJRMP35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,18 %	9,83 %	9,57 %	(0,26) %	(0,26) %	0,16 %
IE000GWA2J58	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,18 %	9,83 %	9,54 %	(0,28) %	(0,28) %	0,16 %
IE00BGQYRR35	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	41,87 %	41,92 %	0,04 %	0,04 %	0,03 %
IE00BGQYRQ28	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	0,48 %	0,86 %	0,38 %	0,38 %	0,08 %
IE00BCHWNS19	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	(2,38) %	(1,94) %	0,44 %	0,44 %	0,10 %

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2023	Performance de la Catégorie d'Actions en 2023	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2023
IE00BCHWNT26	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	13,93 %	14,17 %	0,24 %	0,24 %	0,05 %
IE00BCHWNW54	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	1,76 %	1,89 %	0,13 %	0,13 %	0,05 %
IE00BGQYRS42	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	55,49 %	55,67 %	0,18 %	0,18 %	0,11 %
IE00BDR5HN05	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	13,87 %	13,47 %	(0,40) %	(0,40) %	0,12 %
IE00BDR5HM97	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,20 %	13,87 %	13,50 %	(0,37) %	(0,37) %	0,12 %
IE00BG04LT92	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,25 %	13,87 %	10,87 %	(3,00) %	(0,37) %	0,12 %
IE00BG04LV15	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged[3]	USD	GBP	0,25 %	13,87 %	12,40 %	(1,47) %	(0,37) %	0,12 %
IE00BF8J5974	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,16 %	6,00 %	5,80 %	(0,21) %	(0,21) %	0,06 %
IE00BFMKQ930	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,21 %	6,00 %	3,56 %	(2,44) %	(0,21) %	0,06 %
IE00BCHWNQ94	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,19 %	24,71 %	24,78 %	0,07 %	0,07 %	0,04 %
IE00BG36TC12	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	18,50 %	18,27 %	(0,24) %	(0,24) %	0,10 %
IE00BZ02LR44	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	26,73 %	26,77 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %
IE00BMY76136	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,25 %	26,73 %	23,99 %	(2,73) %	0,05 %	0,05 %
IE00BFMNHK08	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,20 %	17,02 %	17,10 %	0,08 %	0,08 %	0,07 %
IE00BFMNPS42	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,15 %	30,12 %	30,29 %	0,16 %	0,16 %	0,07 %
IE000UMV0L21	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,15 %	30,12 %	30,29 %	0,16 %	0,16 %	0,07 %
IE0000MMQ5M5	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,20 %	30,12 %	26,82 %	(3,31) %	0,16 %	0,07 %
IE00BDVPTJ63	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	9,81 %	10,09 %	0,28 %	0,28 %	0,19 %
IE00BGV5VM45	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,09 %	17,92 %	18,42 %	0,50 %	0,50 %	0,08 %
IE00BGV5VN51	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	67,99 %	67,52 %	(0,47) %	(0,47) %	0,06 %
IE00BGV5VR99	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	50,75 %	50,46 %	(0,29) %	(0,29) %	0,11 %
IE00BG370F43	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	4,63 %	4,26 %	(0,38) %	(0,38) %	0,11 %
IE00BL58LJ19	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,16 %	9,32 %	9,14 %	(0,18) %	(0,18) %	0,07 %
IE00BL58LL31	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,21 %	9,32 %	6,41 %	(2,91) %	(0,18) %	0,07 %

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2023	Performance de la Catégorie d'Actions en 2023	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2023
IE00BM97MR69	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,06 %	5,09 %	5,05 %	(0,04) %	(0,04) %	0,03 %
IE00BM97MV06	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 3C - MXN Hedged[3]	USD	MXN	0,09 %	5,09 %	12,22 %	7,14 %	(0,04) %	0,03 %
IE00BNC1G699	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,20 %	18,15 %	18,49 %	0,34 %	0,34 %	0,13 %
IE00BNC1G707	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	53,40 %	53,62 %	0,22 %	0,22 %	0,18 %
IE00BCHWNV48	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	20,41 %	20,59 %	0,18 %	0,18 %	0,04 %
IE00BMFKG444	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	54,70 %	54,60 %	(0,10) %	(0,10) %	0,02 %
IE000MCVFK47	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,25 %	8,34 %	8,07 %	(0,27) %	(0,27) %	0,03 %
IE00028H9QJ8	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,25 %	7,03 %	4,37 %	(2,66) %	(0,29) %	0,11 %
IE000X63FXN4	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged[3]	USD	GBP	0,25 %	7,03 %	5,82 %	(1,20) %	(0,29) %	0,11 %
IE0003W9O921	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 2C	USD	USD	0,25 %	7,03 %	6,74 %	(0,29) %	(0,29) %	0,11 %
IE00BNKF6C99	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,17 %	16,64 %	16,78 %	0,14 %	0,14 %	0,11 %
IE000Y6L6LE6	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,15 %	19,32 %	19,72 %	0,40 %	0,40 %	0,11 %
IE000UZCJS58	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,19 %	24,22 %	24,22 %	0,01 %	0,01 %	0,04 %
IE0006GNB732	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,25 %	10,68 %	10,03 %	(0,65) %	(0,65) %	0,15 %
IE0006YM7D84	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	12,64 %	12,36 %	(0,29) %	(0,29) %	0,16 %
IE000WHO5BF2	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged[3,8]	USD	GBP	0,30 %	8,58 %	7,30 %	(1,28) %	(0,26) %	0,15 %
IE000YDOORK7	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	27,21 %	27,02 %	(0,19) %	(0,19) %	0,21 %
IE000KD0BZ68	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	(3,39) %	(3,72) %	(0,33) %	(0,33) %	0,03 %
IE0006FFX5U1	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	32,59 %	32,18 %	(0,40) %	(0,40) %	0,05 %
IE000XOQ9TK4	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	55,53 %	55,45 %	(0,08) %	(0,08) %	0,30 %
IE0001JH5CB4	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,15 %	16,15 %	16,34 %	0,19 %	0,19 %	0,08 %
IE00074JLU02	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,15 %	16,12 %	15,98 %	(0,14) %	(0,14) %	0,07 %

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2023	Performance de la Catégorie d'Actions en 2023	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2023
IE0002ZM3JI1	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,10 %	27,76 %	27,67 %	(0,09) %	(0,09) %	0,04 %
IE000QVYFUT7	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,38 %	7,34 %	6,27 %	(1,07) %	(1,07) %	0,78 %
IE000TZT8TI0	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	10,03 %	9,63 %	(0,40) %	(0,40) %	0,11 %
IE0007ULOZS8	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,08 %	27,36 %	27,46 %	0,10 %	0,10 %	0,04 %
IE0004MFRED4	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,17 %	13,63 %	13,81 %	0,18 %	0,18 %	0,09 %
IE000IDLWOL4	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3,9]	USD	EUR	0,22 %	12,09 %	10,49 %	(1,60) %	0,23 %	0,11 %
IE0005E47AH7	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	(9,45) %	(9,75) %	(0,29) %	(0,29) %	0,08 %
IE000V0GDVU7	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	21,41 %	21,08 %	(0,34) %	(0,34) %	0,05 %
IE000Y6ZXZ48	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	0,95 %	0,70 %	(0,25) %	(0,25) %	0,05 %
IE000PSF3A70	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Catégorie 1C[10]	USD	USD	0,35 %	(4,49) %	(4,72) %	(0,24) %	(0,24) %	0,04 %
IE00036F4K40	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Catégorie 1C[10]	USD	USD	0,35 %	4,61 %	4,41 %	(0,20) %	(0,20) %	0,04 %
IE0007WJ6B10	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Catégorie 1C[10]	USD	USD	0,35 %	7,86 %	7,74 %	(0,12) %	(0,12) %	0,13 %
IE000JZYIUN0	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Catégorie 1C[10]	USD	USD	0,35 %	(26,49) %	(26,64) %	(0,14) %	(0,14) %	0,06 %
IE0006FDYJF8	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D[11]	USD	USD	0,15 %	9,58 %	9,41 %	(0,17) %	(0,17) %	0,05 %
IE000GYDNJS5	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D[11]	USD	USD	0,09 %	20,43 %	20,60 %	0,17 %	0,17 %	0,08 %
IE000W6L2AI3	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C[12]	EUR	EUR	0,12 %	7,29 %	7,67 %	0,38 %	0,38 %	0,11 %
IE000N9MLVT1	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C[12]	EUR	EUR	0,12 %	8,44 %	8,63 %	0,19 %	0,19 %	0,08 %
IE000P4AYI47	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C[12]	USD	USD	0,19 %	15,27 %	15,28 %	0,01 %	0,01 %	0,06 %
IE000HT7E0B1	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C[13]	EUR	EUR	0,15 %	11,52 %	11,70 %	0,18 %	0,18 %	0,10 %
IE0008YN0OY8	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Catégorie 1C[14]	USD	USD	0,25 %	3,27 %	3,44 %	0,17 %	0,17 %	0,31 %
IE000TL3PL69	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Catégorie 1C[14]	USD	USD	0,25 %	9,21 %	9,12 %	(0,08) %	(0,08) %	0,04 %

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2023	Performance de la Catégorie d'Actions en 2023	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2023
IE0003NQ0IY5	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Catégorie 1C[14]	USD	USD	0,25 %	10,89 %	10,84 %	(0,05) %	(0,05) %	0,03 %
IE000LAUZQT6	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Catégorie 1C[14]	USD	USD	0,25 %	7,39 %	7,35 %	(0,04) %	(0,04) %	0,06 %
IE000VCBWFL8	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D[15]	EUR	EUR	0,25 %	5,55 %	5,52 %	(0,03) %	(0,03) %	0,08 %
IE000WQ16XQ4	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D[15]	EUR	EUR	0,25 %	6,47 %	6,44 %	(0,03) %	(0,03) %	0,09 %
IE000V04SL39	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D[15]	USD	USD	0,25 %	6,94 %	6,98 %	0,04 %	0,04 %	0,07 %
IE000NS5HRY9	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D[15]	USD	USD	0,25 %	7,28 %	7,32 %	0,03 %	0,03 %	0,07 %
IE000VMAR5O6	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C[16]	EUR	EUR	0,30 %	9,99 %	9,93 %	(0,06) %	(0,06) %	0,08 %
IE000DNSAS54	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C[16]	USD	USD	0,19 %	8,08 %	7,99 %	(0,09) %	(0,09) %	0,09 %
IE000LOSV2D0	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C[16]	USD	USD	0,30 %	14,17 %	14,19 %	0,02 %	0,02 %	0,11 %
IE000E0V65D8	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C[16]	USD	USD	0,30 %	13,76 %	13,77 %	0,01 %	0,01 %	0,08 %

[1] La présente Catégorie d'Actions a été liquidée le 22 mars 2023.
[2] Le Compartiment ne suit pas un indice.
[3] Pour la présente Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change : L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture. L'Erreur de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture. L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture.
[4] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 8 mars 2023.
[5] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 11 octobre 2023.
[6] Pour la présente Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change : L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture. L'Erreur de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture. L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture.
[7] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 mai 2023.
[8] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 24 janvier 2023.
[9] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 17 mai 2023.
[10] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 18 janvier 2023.
[11] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 25 janvier 2023.
[12] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 31 janvier 2023.
[13] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 avril 2023.
[14] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 juillet 2023.
[15] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 13 septembre 2023.
[16] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 26 septembre 2023.

DWS Investment GmbH
DWS Investments UK Limited

État de la situation financière au 31 décembre 2023

	Note	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	-	69 548 681	724 200 468	91 247 839	134 859 696
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	132 272	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	196	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	69 548 681	724 332 936	91 247 839	134 859 696
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	8 821	29	2 035 092	-	5 332
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	1 100 794	56 699	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	53 691	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	3 600	870	-
Revenu accumulé		643	-	2 528 057	10 495	192 416
Autres montants à recevoir		-	-	-	2 414	-
Total des Actifs courants		9 464	69 602 401	730 000 479	91 318 317	135 057 444
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(17 650)	(1 737 458)	(15 780)	(82 629)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	(6)	-	-	-
Charges à payer	4	(9 464)	(53 028)	(355 224)	(60 350)	(92 971)
Total des engagements exigibles		(9 464)	(70 684)	(2 092 682)	(76 130)	(175 600)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		-	69 531 717	727 907 797	91 242 187	134 881 844

[1] Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	3 159 591 887	7 557 711 446	5 771 322 353	12 794 327 986	20 107 142
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	1 168 105	417 150	1 320 970	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	9 130	427 607	-	69 678	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		3 159 601 017	7 559 307 158	5 771 739 503	12 795 718 634	20 107 142
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	8 580 118	11 425 320	5 096 818	18 168 308	4 152
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	7 774	25 153 575	4 369 476	15 983 064	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		170 548	7 313 463	11 242 685	9 605 677	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	8 453 633	24 903	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		259	39 825	12 127	176 643	499
Revenu accumulé		3 102 573	6 131 099	6 773 899	12 331 100	85 470
Autres montants à recevoir		-	3 542	1 123	3 542	-
Total des Actifs courants		3 171 462 289	7 609 373 982	5 807 689 264	12 852 011 871	20 197 263
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(33 197)	(2 463 466)	(1 511 276)	(443 457)	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(33 197)	(2 463 466)	(1 511 276)	(443 457)	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(2 049 098)	-	(44 910)	-	(77 708)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(77 248)	(12 176 399)	(12 505 538)	(5 485 309)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	(11 243 892)	(24 902)	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(1 141 787)	(882 882)	(1 780 014)	(3 639 427)	(10 150)
Total des engagements exigibles		(3 301 330)	(15 522 747)	(27 085 630)	(9 593 095)	(87 858)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 168 160 959	7 593 851 235	5 780 603 634	12 842 418 776	20 109 405

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	414 791 676	970 589 288	1 213 184 409	1 555 758 951	20 455 227
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	19 932 509
		414 791 676	970 589 288	1 213 184 409	1 555 758 951	40 387 736
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	209 350	9 920	1 651 011	2 144 910	46 350
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	3 536	318 153	-	80 109	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		382 335	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		8 793	7 638	8 467	25 821	-
Revenu accumulé		589 206	652 010	1 410 248	2 593 751	969
Autres montants à recevoir		13 912	20 133	20 814	48 581	-
Total des Actifs courants		415 998 808	971 597 142	1 216 274 949	1 560 652 123	40 435 055
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	(20 455 227)
		-	-	-	-	(20 455 227)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(885 878)	(147 002)	(2 500 370)	(2 941 130)	-
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	(6 004)	(79)	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(582 789)	-	(1 375 671)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(174 987)	(376 344)	(481 751)	(616 609)	(22 105)
Total des engagements exigibles		(1 060 865)	(1 106 135)	(2 988 125)	(4 933 489)	(20 477 332)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		414 937 943	970 491 007	1 213 286 824	1 555 718 634	19 957 723

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	41 882 124	1 110 154 628	1 098 940 126	87 292 925	49 458 842 748
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	13 571	136 435	180 518	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	320	64 308	-	-	2 469 688
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		41 896 015	1 110 355 371	1 099 120 644	87 292 925	49 461 312 436
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	292 636	647 923	464 063	3 445	9 131 383
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	58 567	3 926 521	1 767 236	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		10 701	9 845 005	-	-	161 861 802
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	110	17	23
Montants à recevoir issus du prêt de titres		163	1 895	134 312	70	148 962
Revenu accumulé		96 450	854 364	961 210	60 366	53 039 581
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	880 567
Total des Actifs courants		42 354 532	1 125 631 079	1 102 447 575	87 356 823	49 686 374 754
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(3 129)	(4 662 089)	-	(7 962)	(95 030 899)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(3 129)	(4 662 089)	-	(7 962)	(95 030 899)
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	-	(11 012)	(194 276 101)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(10 701)	(9 867 856)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	(9 562)	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(12 360)	(259 331)	(477 867)	(10 381)	(13 550 322)
Total des engagements exigibles		(26 190)	(14 798 838)	(477 867)	(29 355)	(302 857 322)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		42 328 342	1 110 832 241	1 101 969 708	87 327 468	49 383 517 432

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	844 338 602	366 977 659	1 994 723 787	757 366 219	1 093 824 316
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	67	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		844 338 669	366 977 659	1 994 723 787	757 366 219	1 093 824 316
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	1 610 932	19 511	759 959	225 108	504 331
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	644 620	69 349	1 420	-	109 940
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		8 508 557	-	-	5 316 077	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	21 222	8 888	10 915	55 344
Revenu accumulé		9 810 556	409 863	1 676 899	2 932 456	1 166 806
Autres montants à recevoir		-	613	540	533	45 355
Total des Actifs courants		864 913 334	367 498 217	1 997 171 493	765 851 308	1 095 706 092
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(638 261)	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(638 261)	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(34 910)	(201 410)	(1 319 108)	(2 729 456)	(1 206 597)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	(96)	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(7 961 425)	(181 358)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		(4 475 182)	-	-	(5 358 073)	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(182 763)	(154 243)	(798 301)	(326 960)	(558 751)
Total des engagements exigibles		(13 292 541)	(537 011)	(2 117 409)	(8 414 585)	(1 765 348)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		851 620 793	366 961 206	1 995 054 084	757 436 723	1 093 940 744

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	2 801 134 255	327 779 255	255 700 895	315 319 337	240 967 221
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		2 801 134 255	327 779 255	255 700 895	315 319 337	240 967 221
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	1 125 879	132 880	40 936	158 627	6 499
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	28 802	-	5 915	88	24 824
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		8 612 137	-	109 159	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		4 732	4 054	4 084	9 050	4 384
Revenu accumulé		970 226	97 211	259 213	228 147	300 287
Autres montants à recevoir		686	666	4 254	-	-
Total des Actifs courants		2 811 876 717	328 014 066	256 124 456	315 715 249	241 303 215
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(3 637 004)	(110 775)	(260 161)	(168 005)	(92 125)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(5 463 216)	-	-	-	(124 525)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(1 112 666)	(123 471)	(86 344)	(131 381)	(99 464)
Total des engagements exigibles		(10 212 886)	(234 246)	(346 505)	(299 386)	(316 114)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		2 801 663 831	327 779 820	255 777 951	315 415 863	240 987 101

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	188 940 955	313 146 393	321 842 400	10 167 490	3 831 455
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		188 940 955	313 146 393	321 842 400	10 167 490	3 831 455
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	86 978	203 924	86 173	837	77 058
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	2 611	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	2 804 013	160 761	-	84 646
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		2 223	-	-	-	-
Revenu accumulé		358 485	4 276 640	4 371 232	46 504	4 384
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		189 388 641	320 430 970	326 463 177	10 214 831	3 997 543
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(782 353)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(782 353)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(307 388)	-	-	(35 976)	(28 934)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	(1 208)	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(98 917)	(3 746 741)	(517 802)	-	(55 087)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	(77 058)
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(58 082)	(245 825)	(131 916)	(2 243)	(2 330)
Total des engagements exigibles		(464 387)	(4 776 127)	(649 718)	(38 219)	(163 409)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		188 924 254	315 654 843	325 813 459	10 176 612	3 834 134

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	5 111 952 175	335 479 303	79 664 278	77 983 204	1 052 570 478
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	821 700	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		5 112 773 875	335 479 303	79 664 278	77 983 204	1 052 570 478
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	7 164 510	13 810	653	862	16 125
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	6 921 427	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		6 536 902	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		31 760	-	-	-	2 699
Revenu accumulé		11 027 659	55 613	378 074	19 764	875 576
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		5 144 456 133	335 548 726	80 043 005	78 003 830	1 053 464 878
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(48 414)	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(48 414)	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(271 466)	(2 137)	(379 020)	(11 843)	(72 833)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(6 536 902)	-	-	-	(632 675)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	(36)	-	-	-
Charges à payer	4	(1 468 960)	(64 005)	(15 429)	(14 661)	(199 574)
Total des engagements exigibles		(8 325 742)	(66 178)	(394 449)	(26 504)	(905 082)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		5 136 130 391	335 482 548	79 648 556	77 977 326	1 052 559 796

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 047 274 907	1 745 592 086	456 916 579	70 858 453	83 828 701
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	7 560
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		1 047 274 907	1 745 592 086	456 916 579	70 858 453	83 836 261
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	523	728 584	23 909	328 737	132 078
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	47 744	32 368	67 399
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	6 000 086	1 401 743	4 489
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		22	574	-	-	14
Revenu accumulé		715 752	200 167	7 916 260	663 472	80 657
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		1 047 991 204	1 746 521 411	470 904 578	73 284 773	84 120 898
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	(87 119)	(155 939)	(14)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	(87 119)	(155 939)	(14)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(74 981)	-	-	-	-
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	(9 341 522)	(1 845 405)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(200 992)	(335 742)	(134 267)	(21 452)	(26 570)
Total des engagements exigibles		(275 973)	(335 742)	(9 562 908)	(2 022 796)	(26 584)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 047 715 231	1 746 185 669	461 341 670	71 261 977	84 094 314

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 717 078 330	5 287 628 412	1 725 340 258	7 675 950 679	29 175 034
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	35 785	-	60 013	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		1 717 078 330	5 287 664 197	1 725 340 258	7 676 010 692	29 175 034
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	233 466	3 623 110	841 564	1 107 855	1 685
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	11 197 918	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	63 450 094	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		935 087	3 705 120	1 663 202	4 918 231	31 334
Autres montants à recevoir		-	21 270	1 502	791	-
Total des Actifs courants		1 718 246 883	5 358 463 791	1 727 846 526	7 693 235 487	29 208 053
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(1 881 732)	-	(476 712)	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(1 881 732)	-	(476 712)	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(2 865 667)	(1 081 126)	(2 731 099)	-
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(66 484 573)	-	-	(29 339)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	(11 202 559)	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(545 492)	(1 468 199)	(458 849)	(1 792 317)	(5 589)
Total des engagements exigibles		(545 492)	(72 700 171)	(1 539 975)	(16 202 687)	(34 928)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 717 701 391	5 285 763 620	1 726 306 551	7 677 032 800	29 173 125

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	432 250 959	1 744 491 523	134 337 187	1 604 599 303	202 491 784
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		432 250 959	1 744 491 523	134 337 187	1 604 599 303	202 491 784
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	433 032	18 840 856	78 698	2 463 597	655 334
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	723 424	-	-	-	6 383
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	846 813	1 573 185
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		705 609	756 472	50 879	3 509 858	2 286 042
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		434 113 024	1 764 088 851	134 466 764	1 611 419 571	207 012 728
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	(11 543)	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	(322 514)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(11 543)	-	-	-	(322 514)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(243 938)	(3 332)	(58 872)	(300 765)	-
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(18 835 243)	-	(846 813)	(2 749 370)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		(844)	-	-	-	-
Charges à payer	4	(62 777)	(875 772)	(73 304)	(649 460)	(52 897)
Total des engagements exigibles		(319 102)	(19 714 347)	(132 176)	(1 797 038)	(3 124 781)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		433 793 922	1 744 374 504	134 334 588	1 609 622 533	203 887 947

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 494 446 476	62 304 685	472 869 490	281 813 946	523 025 456
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		1 494 446 476	62 304 685	472 869 490	281 813 946	523 025 456
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	445 406	9 899	2 183	65	483
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		116 922 824	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		5 866 843	93 420	101 845	288 579	413 920
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		1 617 681 549	62 408 004	472 973 518	282 102 590	523 439 859
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(53 965)	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(53 965)	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(75 647)	(72 693)	(158 175)	(265 772)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(159 450 428)	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(208 510)	(21 435)	(82 210)	(52 997)	(155 421)
Total des engagements exigibles		(159 712 903)	(97 082)	(154 903)	(211 172)	(421 193)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 457 968 646	62 310 922	472 818 615	281 891 418	523 018 666

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	171 555 323	196 450 004	6 446 378	15 974 235	25 277 450
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		171 555 323	196 450 004	6 446 378	15 974 235	25 277 450
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	49 033	8 399	1 524	1 796	14 394
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	6 569	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		7 277 101	4 558 517	-	-	492
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		1 924 071	1 854 704	4 077	16 952	25 100
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		180 812 097	202 871 624	6 451 979	15 992 983	25 317 436
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(961 882)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(961 882)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(45 758)	(44)	(6 622)	(15 416)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(9 096 531)	(3 062 052)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(66 324)	(78 404)	(1 941)	(3 866)	(7 629)
Total des engagements exigibles		(9 162 855)	(4 148 096)	(1 985)	(10 488)	(23 045)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		171 649 242	198 723 528	6 449 994	15 982 495	25 294 391

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	45 576 088	137 484 024	4 506 245	3 524 750	7 148 429
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		45 576 088	137 484 024	4 506 245	3 524 750	7 148 429
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	18 177	615	3 049	20 253	6 141
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		1 633 889	4 086 621	-	2 298 865	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		721 577	2 234 756	5 914	463	2 726
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		47 949 731	143 806 016	4 515 208	5 844 331	7 157 296
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(1 573)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(1 573)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(30 741)	(7 269)	(41)	(1 969)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	(2 539)	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(2 110 936)	(5 050 965)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	(2 315 031)	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(18 820)	(57 859)	(2 313)	(2 217)	(3 649)
Total des engagements exigibles		(2 129 756)	(5 143 677)	(9 582)	(2 317 289)	(5 618)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		45 819 975	138 662 339	4 505 626	3 527 042	7 151 678

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	12 863 633	5 143 251	8 901 321	4 772 738	60 569 559
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		12 863 633	5 143 251	8 901 321	4 772 738	60 569 559
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	10 414	3 714	4 745	381	41 371
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	177	-	362 003
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		7 018	5 634	11 570	3 094	931 817
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		12 881 065	5 152 599	8 917 813	4 776 213	61 904 750
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(6)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(6)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(8 851)	(5 501)	(6 234)	-	-
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	(362 003)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(7 072)	(1 368)	(2 128)	(761)	(38 521)
Total des engagements exigibles		(15 923)	(6 875)	(8 362)	(761)	(400 524)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		12 865 142	5 145 724	8 909 451	4 775 452	61 504 226

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	22 279 434	10 510 219	378 893 209	3 532 143	12 674 311
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		22 279 434	10 510 219	378 893 209	3 532 143	12 674 311
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	51 179	-	158 508	4 877	20 240
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		32 586	-	2 350 709	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		63 716	6 776	479 148	1 358	14 401
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		22 426 915	10 516 995	381 881 574	3 538 378	12 708 952
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(779)	-	(1 141 443)	-	(484)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(779)	-	(1 141 443)	-	(484)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(81 570)	(4 017)	(363 591)	(7 270)	(21 346)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(37 034)	-	(2 457 617)	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(7 133)	(1 359)	(110 952)	(1 864)	(6 720)
Total des engagements exigibles		(126 516)	(5 376)	(4 073 603)	(9 134)	(28 550)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		22 300 399	10 511 619	377 807 971	3 529 244	12 680 402

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF[1] USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	3 971 849	15 350 752	12 104 111	12 580 380	12 322 330
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		3 971 849	15 350 752	12 104 111	12 580 380	12 322 330
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	2 947	12 312	4 767	11 588	19 991
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		6 679	15 794	15 109	18 281	12 197
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		3 981 475	15 378 858	12 123 987	12 610 249	12 354 518
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	(21)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	(21)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(3 900)	(8 665)	(10 241)	(12 432)	(24 264)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(2 145)	(8 404)	(6 720)	(6 944)	(6 572)
Total des engagements exigibles		(6 045)	(17 069)	(16 982)	(19 376)	(30 836)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 975 430	15 361 789	12 107 005	12 590 873	12 323 682

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 18 janvier 2023.

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF[2] USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	4 600 231	9 382 378	9 717 799	10 225 928	31 918 131
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	111	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		4 600 231	9 382 378	9 717 910	10 225 928	31 918 131
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	2 865	180	6 681	4 460	21 660
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		4 109	6 675	23 513	21 322	28 021
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		4 607 205	9 389 233	9 748 104	10 251 710	31 967 812
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(280)	(19 287)	(22 628)	-
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(1 097)	(1 346)	(1 889)	(1 972)	(9 639)
Total des engagements exigibles		(1 097)	(1 626)	(21 176)	(24 600)	(9 639)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 606 108	9 387 607	9 726 928	10 227 110	31 958 173

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 25 janvier 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 31 janvier 2023.

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF[2] USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	143 943 120	10 144 623	14 142 479	155 058 457	6 143 832
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		143 943 120	10 144 623	14 142 479	155 058 457	6 143 832
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	2 993	3 321	9 872	138 006	6 980
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	767
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		96 775	10 743	14 363	168 689	5 884
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		144 042 888	10 158 687	14 166 714	155 365 152	6 157 463
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(33 970)	(11 729)	(12 916)	(259 773)	(3 944)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	(5 963)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(33 298)	(3 661)	(5 668)	(53 391)	(2 418)
Total des engagements exigibles		(67 268)	(15 390)	(18 584)	(313 164)	(12 325)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		143 975 620	10 143 297	14 148 130	155 051 988	6 145 138

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 12 avril 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 5 juillet 2023.

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[2] EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	46 744 868	6 956 964	3 920 292	8 015 530	6 225 220
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	124	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		46 744 868	6 957 088	3 920 292	8 015 530	6 225 220
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	194	11 444	511	12 763	4 199
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		30 140	17 046	4 015	11 688	4 715
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		46 775 202	6 985 578	3 924 818	8 039 981	6 234 134
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(8)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(8)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(579)	(19 675)	-	(11 655)	(4 486)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	(9 650)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(19 158)	(2 798)	(1 573)	(3 120)	(2 982)
Total des engagements exigibles		(19 737)	(22 481)	(1 573)	(24 425)	(7 468)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		46 755 465	6 963 097	3 923 245	8 015 556	6 226 666

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 13 septembre 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2023.

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Actifs courants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :					
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	15 822 179	6 389 379	10 366 267	75 010 149 339
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	3 816 294
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	620 935
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	18 043 368
		15 822 179	6 389 379	10 366 267	75 032 629 936
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	39 411	-	5 648	86 117 822
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	55 882 316
Montants à recevoir					
Montants à recevoir pour investissements vendus		6 688	-	-	211 311 879
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	65 111 575
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	527 379
Revenu accumulé		26 025	2 758	5 243	111 731 786
Autres montants à recevoir		-	-	-	178 263
Total des Actifs courants		15 894 303	6 392 137	10 377 158	75 563 490 956
Engagements exigibles					
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :					
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	(11 543)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	(14 806 044)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	(18 516 545)
		-	-	-	(33 334 132)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(48 260)	(241)	(3 399)	(29 310 062)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	(8 985)
Montants à payer					
Montants à payer pour les investissements achetés		(6 687)	-	-	(317 209 157)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	(31 416 909)
Prêt de titres à payer		-	-	-	(883)
Charges à payer	4	(4 806)	(3 041)	(4 923)	(22 109 502)
Total des engagements exigibles		(59 753)	(3 282)	(8 322)	(433 389 630)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		15 834 550	6 388 855	10 368 836	75 130 101 326

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2023.

Tom Murray (Administrateur) **Michael Whelan (Administrateur)**

22 avril 2024

Les notes complémentaires des pages 1034 à 1190 font partie intégrante de ces États Financiers.

État de la situation financière au 31 décembre 2022

	Note	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	7 552 916	69 229 660	464 589 695	83 751 657	166 912 003
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	7 763 775	-	-	-	-
		15 316 691	69 229 660	464 589 695	83 751 657	166 912 003
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	1 657	64 757	508 595	-	1 967
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	1 005 985	56 699	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		158 628	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	4 436 443	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	6 316	870	-
Revenu accumulé		86 704	-	1 252 397	10 495	253 836
Autres montants à recevoir		-	-	-	2 414	-
Total des Actifs courants		15 563 680	69 294 417	471 799 431	83 822 135	167 167 806
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	(86 775)	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	(7 639 620)	-	-	-	-
		(7 639 620)	-	(86 775)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	(70 277)	(31 460)	(81 179)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(158 627)	-	(4 442 375)	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(4 928)	(54 223)	(231 662)	(55 512)	(108 418)
Total des engagements exigibles		(7 803 175)	(54 223)	(4 831 089)	(86 972)	(189 597)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		7 760 505	69 240 194	466 968 342	83 735 163	166 978 209

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 305 209 622	5 579 323 808	3 253 452 858	9 300 523 826	16 958 506
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	2 429	1 517 226	603 918	2 546	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		1 305 212 051	5 580 841 034	3 254 056 776	9 300 526 372	16 958 506
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	3 634 722	7 632 326	3 763 783	2 606 812	9 313
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	7 311	20 764 098	3 144 257	17 023 920	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		541 474	541 311	-	9 634 044	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		285	20 146	8 942	135 519	2 304
Revenu accumulé		1 346 688	4 392 859	3 790 834	9 541 456	87 933
Autres montants à recevoir		2 199	3 591	-	6 530	-
Total des Actifs courants		1 310 744 730	5 614 195 365	3 264 764 592	9 339 474 653	17 058 056
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	(769 828)	(294 795)	(785 630)	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(1 884)	(2 588)	(28 968)	(192 544)	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(1 884)	(772 416)	(323 763)	(978 174)	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(326 692)	(55)	-	(250 547)	(79 634)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(1 312 500)	(11 838 934)	(4 076 905)	(8 454 936)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	(543 273)	-	(1 229 486)	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(552 166)	(707 115)	(1 254 650)	(2 920 517)	(9 519)
Total des engagements exigibles		(2 193 242)	(13 861 793)	(5 655 318)	(13 833 660)	(89 153)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 308 551 488	5 600 333 572	3 259 109 274	9 325 640 993	16 968 903

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	498 055 454	818 087 905	1 031 910 516	1 365 993 059	21 816 449
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	1 443	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	20 688 738
		498 055 454	818 087 905	1 031 910 516	1 365 994 502	42 505 187
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	378 280	209 117	242 516	299 417	14 956
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	3 389	304 858	-	76 799	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	235	899 954
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		10 902	8 396	7 707	20 389	-
Revenu accumulé		828 949	1 033 842	856 707	3 482 885	969
Autres montants à recevoir		13 912	20 133	20 814	48 581	-
Total des Actifs courants		499 290 886	819 664 251	1 033 038 260	1 369 922 808	43 421 066
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	(21 816 449)
		-	-	-	-	(21 816 449)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(709 848)	(807 736)	(255 201)	(2 266 233)	-
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	(5 627)	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(309 105)	(418 560)	(384 255)	(848 402)	(899 954)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(208 856)	(340 032)	(419 756)	(587 150)	(28 456)
Total des engagements exigibles		(1 227 809)	(1 566 328)	(1 064 839)	(3 701 785)	(22 744 859)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		498 063 077	818 097 923	1 031 973 421	1 366 221 023	20 676 207

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	40 693 191	890 503 046	987 511 722	63 403 649	20 295 710 852
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	231	2 798 527	-	5 445	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		40 693 422	893 301 573	987 511 722	63 409 094	20 295 710 852
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	305 527	949 344	81 396	25 596	6 520 927
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	79 226	3 202 999	1 112 693	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	14 002 938	156 285	-	567 859 262
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	110	17	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		163	1 118	137 724	70	151 373
Revenu accumulé		102 459	688 681	1 033 869	43 120	24 633 895
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	910 429
Total des Actifs courants		41 180 797	912 146 653	990 033 799	63 477 897	20 895 786 738
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	(5 206)	(139 111)	(47 500)	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(209)	(160 845)	-	(3)	(25 255 052)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(5 415)	(299 956)	(47 500)	(3)	(25 255 052)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(189 030)	(235 865)	-	-	(25 957 641)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(13 525 913)	(616 243)	(47 433)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	(9 562)	-	-	(568 585 366)
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(12 176)	(238 824)	(502 106)	(7 655)	(6 028 538)
Total des engagements exigibles		(206 621)	(14 310 120)	(1 165 849)	(55 091)	(625 826 597)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		40 974 176	897 836 533	988 867 950	63 422 806	20 269 960 141

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	789 178 851	446 803 844	2 058 882 966	799 616 776	1 648 474 722
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	5 344	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	872 054	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		790 056 249	446 803 844	2 058 882 966	799 616 776	1 648 474 722
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	4 177 317	-	48 183	1 197	215 037
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	563 939	66 452	1 360	-	105 346
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		11 349 594	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		817 862	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	20 570	17 255	13 717	49 232
Revenu accumulé		8 731 638	563 306	1 589 980	1 969 593	2 278 892
Autres montants à recevoir		244	613	540	533	45 355
Total des Actifs courants		815 696 843	447 454 785	2 060 540 284	801 601 816	1 651 168 584
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(7 949)	-	-	-	(2 102)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(7 949)	-	-	-	(2 102)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(527)	(266 170)	(224 120)	(975 174)	(1 112 679)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	(89)	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(17 049 470)	(200 311)	(80 625)	(653 906)	(842 063)
Montants à payer pour le rachat d'actions		(5 452 264)	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(183 537)	(185 556)	(818 063)	(336 312)	(717 344)
Total des engagements exigibles		(22 693 747)	(652 037)	(1 122 808)	(1 965 481)	(2 674 188)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		793 003 096	446 802 748	2 059 417 476	799 636 335	1 648 494 396

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 477 461 198	104 956 066	185 544 537	92 283 374	316 195 930
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		1 477 461 198	104 956 066	185 544 537	92 283 374	316 195 930
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	374 025	42 173	28 695	39 356	34 768
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	27 599	-	5 668	84	23 787
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		8 214	1 748	3 417	2 183	3 825
Revenu accumulé		383 382	126 950	184 410	78 768	284 890
Autres montants à recevoir		686	666	4 254	-	-
Total des Actifs courants		1 478 255 104	105 127 603	185 770 981	92 403 765	316 543 200
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(100 736)	(77 905)	(45 775)	(74 028)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(58 983)	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(641 828)	(46 888)	(77 506)	(40 587)	(117 235)
Total des engagements exigibles		(700 811)	(147 624)	(155 411)	(86 362)	(191 263)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 477 554 293	104 979 979	185 615 570	92 317 403	316 351 937

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	206 394 451	272 940 791	273 550 345	12 756 376	5 247 509
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	501 010	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		206 394 451	273 441 801	273 550 345	12 756 376	5 247 509
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	41 903	177 859	-	893	500
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	2 611	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	4 166 678	4 495 725	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		2 144	-	-	-	-
Revenu accumulé		402 860	3 843 284	2 877 315	111 649	4 076
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		206 841 358	281 629 622	280 925 996	12 868 918	5 252 085
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(200)	(228)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(200)	(228)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(238 369)	-	(159 862)	(104 796)	-
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	(1 133)	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(139 956)	(5 050 908)	(965 128)	(6 503)	(2 149)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	(4 380 768)	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(81 435)	(204 709)	(119 166)	(2 597)	(1 764)
Total des engagements exigibles		(459 960)	(5 256 978)	(5 624 924)	(113 896)	(3 913)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		206 381 398	276 372 644	275 301 072	12 755 022	5 248 172

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	4 597 023 426	94 418 331	166 835 023	80 100 802	350 965 558
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	52 087	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		4 597 075 513	94 418 331	166 835 023	80 100 802	350 965 558
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	13 727 423	40 326	-	-	6 991
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	6 998 872	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		201 527	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		38 427	-	-	-	1 377
Revenu accumulé		11 356 348	15 276	427 670	49 160	389 253
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		4 629 398 110	94 473 933	167 262 693	80 149 962	351 363 179
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	(320 074)	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(17 603)	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(337 677)	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(2 552 697)	-	(324 531)	(48 134)	(155 733)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	(33 610)	-	(105 004)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	(36)	-	-	-
Charges à payer	4	(1 364 015)	(20 615)	(32 932)	(16 034)	(78 118)
Total des engagements exigibles		(4 254 389)	(20 651)	(391 073)	(64 168)	(338 855)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 625 143 721	94 453 282	166 871 620	80 085 794	351 024 324

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	932 634 584	666 927 850	539 020 190	69 793 872	77 931 690
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	9 994	101 874	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		932 634 584	666 927 850	539 030 184	69 895 746	77 931 690
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	-	11 112	112 443	430 268	83 130
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	48 556	29 058	7 280
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	5 777 712	1 142 885	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		45	223	-	-	14
Revenu accumulé		597 134	138 533	9 628 994	571 445	63 124
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		933 231 763	667 077 718	554 597 889	72 069 402	78 085 238
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	(3 460)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	(347)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	(347)	-	(3 460)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(23 805)	-	-	-	-
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	(12 434 614)	(1 840 377)	(448)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(163 302)	(144 029)	(176 862)	(20 197)	(23 407)
Total des engagements exigibles		(187 107)	(144 029)	(12 611 823)	(1 860 574)	(27 315)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		933 044 656	666 933 689	541 986 066	70 208 828	78 057 923

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 898 350 019	2 744 100 709	1 032 972 711	4 901 403 359	119 066 566
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	1 184 219	-	259 664	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		1 898 350 019	2 745 284 928	1 032 972 711	4 901 663 023	119 066 566
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	553 023	6 313 889	25 478	12 174 183	-
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	1 256 388	106	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		1 751 585	2 606 391	1 251 643	4 022 852	115 040
Autres montants à recevoir		-	-	1 501	657	-
Total des Actifs courants		1 900 654 627	2 755 461 596	1 034 251 439	4 917 860 715	119 181 606
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(250 897)	-	(364)	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(250 897)	-	(364)	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(101 305)	(1 227 290)	(598 770)	-	(16 383)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(1 334 005)	(8 005 792)	-	(2 305 495)	(56 016)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	(12 406 048)	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(593 509)	(946 689)	(343 509)	(1 307 954)	(24 709)
Total des engagements exigibles		(2 028 819)	(10 430 668)	(942 279)	(16 019 861)	(97 108)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 898 625 808	2 745 030 928	1 033 309 160	4 901 840 854	119 084 498

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	399 164 912	502 511 758	84 025 588	1 316 511 403	125 495 181
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	224 711
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		399 164 912	502 511 758	84 025 588	1 316 511 403	125 719 892
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	60 675	201 739	30 983	5 659 187	53 714
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	446 153	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	1 647 153
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		835 993	257 375	594 173	2 824 456	1 334 848
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		400 507 733	502 970 872	84 650 744	1 324 995 046	128 755 607
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	(35 760)	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	(4 414)	(281)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(35 760)	-	-	(4 414)	(281)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(184 995)	-	(568 607)	(1 349 539)	-
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	(21 346)
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(163 892)	-	-	(4 695 166)	(2 339 081)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		(563)	-	-	-	-
Charges à payer	4	(58 000)	(299 955)	(50 356)	(515 617)	(37 537)
Total des engagements exigibles		(443 210)	(299 955)	(618 963)	(6 564 736)	(2 398 245)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		400 064 523	502 670 917	84 031 781	1 318 430 310	126 357 362

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	38 117 078	57 387 060	45 256 113	22 631 782	154 914 575
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		38 117 078	57 387 060	45 256 113	22 631 782	154 914 575
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	4 177	5 831	792	-	9 216
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		2 171 637	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		113 088	53 112	5 313	20 486	55 708
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		40 405 980	57 446 003	45 262 218	22 652 268	154 979 499
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(765)	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(765)	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(22 312)	-	(4 695)	-
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(3 345 577)	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(4 548)	(19 584)	(10 732)	(4 557)	(51 133)
Total des engagements exigibles		(3 350 890)	(41 896)	(10 732)	(9 252)	(51 133)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		37 055 090	57 404 107	45 251 486	22 643 016	154 928 366

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	210 182 058	125 454 357	4 507 876	13 348 866	20 350 035
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	545 461	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		210 182 058	125 999 818	4 507 876	13 348 866	20 350 035
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	1 764 941	817 503	1 523	-	11 809
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	2 409	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		4 111 203	13 058 995	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		1 528 120	1 003 320	2 917	27 564	22 755
Autres montants à recevoir		-	374	-	-	-
Total des Actifs courants		217 588 731	140 880 010	4 512 316	13 376 430	20 384 599
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(15 805)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(15 805)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(2 723 959)	(894)	(22 105)	(15 747)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(5 888 197)	(3 092 093)	-	(895)	(109)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	(8 355 270)	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(74 034)	(88 604)	(1 523)	(3 411)	(6 527)
Total des engagements exigibles		(5 962 231)	(14 275 731)	(2 417)	(26 411)	(22 383)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		211 626 500	126 604 279	4 509 899	13 350 019	20 362 216

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 17 février 2022.

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF[3] USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF[3] USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF[3] USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	19 928 177	23 243 288	3 544 343	3 661 193	5 405 904
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		19 928 177	23 243 288	3 544 343	3 661 193	5 405 904
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	11 688	313 070	4 385	3 947	7 295
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		389 233	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		336 114	390 481	469	247	441
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		20 665 212	23 946 839	3 549 197	3 665 387	5 413 640
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	-	-	-
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	(1 267)	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(373 145)	(508 360)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(6 589)	(11 108)	(2 072)	(2 155)	(3 260)
Total des engagements exigibles		(379 734)	(520 735)	(2 072)	(2 155)	(3 260)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		20 285 478	23 426 104	3 547 125	3 663 232	5 410 380

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 22 juin 2022.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 6 juillet 2022.

[3] Le présent Compartiment a été lancé le 12 juillet 2022.

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[2] USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[2] USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF[3] USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	5 401 919	5 894 618	6 177 315	3 738 362	60 599 440
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		5 401 919	5 894 618	6 177 315	3 738 362	60 599 440
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	2 843	1 795	881	152	35 051
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		970	8 148	6 837	2 684	900 988
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		5 405 732	5 904 561	6 185 033	3 741 198	61 535 479
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(805)	(5 857)	(6 685)	-	-
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(3 225)	(1 503)	(1 329)	(638)	(37 864)
Total des engagements exigibles		(4 030)	(7 360)	(8 014)	(638)	(37 864)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		5 401 702	5 897 201	6 177 019	3 740 560	61 497 615

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 12 juillet 2022.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 25 août 2022.

[3] Le présent Compartiment a été lancé le 6 septembre 2022.

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] USD	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF[3] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF[3] USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	20 320 638	2 354 777	82 435 033	1 953 338	4 984 745
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		20 320 638	2 354 777	82 435 033	1 953 338	4 984 745
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	32 201	1 177	23 794	1 354	5 955
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	4 401	51 187	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	13 447 801	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		59 815	1 302	44 503	295	1 387
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		20 412 654	2 357 256	95 955 532	2 006 174	4 992 087
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(187)	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(187)	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(62 316)	-	-	(50 621)	(4 072)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(3 116)	(907)	(13 466 608)	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(5 934)	(136)	(4 777)	(361)	(916)
Total des engagements exigibles		(71 553)	(1 043)	(13 471 385)	(50 982)	(4 988)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		20 341 101	2 356 213	82 484 147	1 955 192	4 987 099

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 8 novembre 2022.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 6 décembre 2022.

[3] Le présent Compartiment a été lancé le 13 décembre 2022.

État de la situation financière au 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Actifs courants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	3 945 609	53 114 263 885
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	5 007
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	8 136 290
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	27 149 774
		3 945 609	53 149 554 956
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	2 876	64 637 919
Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	51 751 972
Montants à recevoir			
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	65 555 876
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	27 880 039
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	492 016
Revenu accumulé		5 151	90 476 339
Autres montants à recevoir		-	169 517
Total des Actifs courants		3 953 636	53 450 518 634
Engagements exigibles			
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	(2 340 170)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(824 353)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	(28 082 320)
		-	(31 246 843)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(2 379)	(17 898 465)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	3(a)(vi)	-	(27 607)
Montants à payer			
Montants à payer pour les investissements achetés		(2 550)	(124 881 670)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	(34 651 536)
Prêt de titres à payer		-	(597)
Charges à payer	4	(734)	(17 367 273)
Total des engagements exigibles		(5 663)	(226 073 991)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 947 973	53 224 444 643

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 13 décembre 2022.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Note	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	235 343	5 624 473	81 318 044	4 309 087	3 325 142
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	47 266	1 344	24 815 770	2 167 426	5 323 634
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	6 709	70 189	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	10 950	1 447	30 660	2 074	1 007
Total des revenus d'investissement		293 559	5 633 973	106 234 663	6 478 587	8 649 783
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(4 691)	(181 390)	(670 483)	(191 765)	(481 496)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(1 876)	(140 188)	(1 340 965)	(191 764)	(166 033)
Total des charges d'exploitation		(6 567)	(321 578)	(2 011 448)	(383 529)	(647 529)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		286 992	5 312 395	104 223 215	6 095 058	8 002 254
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	(18 601 427)	(1 574 944)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(1 304)	(48)	(38 929)	(3 933)	(6 023)
Total des coûts financiers		(1 304)	(48)	(18 640 356)	(1 578 877)	(6 023)
Profit pour l'exercice avant impôt		285 688	5 312 347	85 582 859	4 516 181	7 996 231
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	-	-	(1 587 387)	(281 586)	(776 348)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		285 688	5 312 347	83 995 472	4 234 595	7 219 883
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		285 688	5 312 347	83 995 472	4 234 595	7 219 883

[1] Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues, à l'exception de Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, liquidé le 22 mars 2023.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	330 218 195	1 445 111 179	418 830 216	2 177 725 678	2 658 811
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	48 322 909	104 400 950	85 487 684	235 109 032	594 427
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	97	222 157	53 672	1 739 088	12 626
Intérêts bancaires	3(b)	167 325	1 893 944	544 501	663 188	-
Total des revenus d'investissement		378 708 526	1 551 628 230	504 916 073	2 415 236 986	3 265 864
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(1 149 589)	(857 771)	(4 232 845)	(8 926 847)	(22 074)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(4 581 480)	(3 854 138)	(4 056 308)	(11 048 997)	(33 961)
Total des charges d'exploitation		(5 731 069)	(4 711 909)	(8 289 153)	(19 975 844)	(56 035)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		372 977 457	1 546 916 321	496 626 920	2 395 261 142	3 209 829
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(704 187)	(1 386 575)	(29 609 558)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(82 237)	(897 247)	(131 038)	(220 327)	(3 527)
Total des coûts financiers		(82 237)	(1 601 434)	(1 517 613)	(29 829 885)	(3 527)
Profit pour l'exercice avant impôt		372 895 220	1 545 314 887	495 109 307	2 365 431 257	3 206 302
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(6 036 573)	(15 587 255)	(13 341 654)	(29 731 461)	(65 800)
Impôt sur les plus-values de capital		(295 766)	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		366 562 881	1 529 727 632	481 767 653	2 335 699 796	3 140 502
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		366 562 881	1 529 727 632	481 767 653	2 335 699 796	3 140 502

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	21 914 637	81 836 043	237 628 855	208 641 384	1 072 771
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	11 598 412	16 799 815	23 669 280	55 691 425	892
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	120 387	118 043	130 223	347 829	-
Intérêts bancaires	3(b)	6 700	31 118	8 132	16 153	2 520
Total des revenus d'investissement		33 640 136	98 785 019	261 436 490	264 696 791	1 076 183
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(661 766)	(1 225 127)	(1 613 883)	(2 081 836)	(96 882)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(441 177)	(816 752)	(1 075 922)	(1 387 891)	(43 059)
Total des charges d'exploitation		(1 102 943)	(2 041 879)	(2 689 805)	(3 469 727)	(139 941)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		32 537 193	96 743 140	258 746 685	261 227 064	936 242
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(23 506)	(105 447)	(64 402)	(210 866)	(1 274)
Total des coûts financiers		(23 506)	(105 447)	(64 402)	(210 866)	(1 274)
Profit pour l'exercice avant impôt		32 513 687	96 637 693	258 682 283	261 016 198	934 968
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(1 662 730)	(1 892 447)	(3 092 937)	(5 687 715)	-
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		30 850 957	94 745 246	255 589 346	255 328 483	934 968
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		30 850 957	94 745 246	255 589 346	255 328 483	934 968

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	393 202	235 537 067	122 288 756	18 807 624	6 746 539 151
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	1 177 389	16 719 224	16 821 435	1 197 650	722 363 925
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	13 788	940 510	-	12 003
Intérêts bancaires	3(b)	12 945	294 728	93 159	4 113	239 773
Total des revenus d'investissement		1 583 536	252 564 807	140 143 860	20 009 387	7 469 154 852
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(24 848)	(658 073)	(1 527 583)	(8 121)	(22 038 465)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(49 695)	(916 630)	(1 527 583)	(48 465)	(32 105 947)
Total des charges d'exploitation		(74 543)	(1 574 703)	(3 055 166)	(56 586)	(54 144 412)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 508 993	250 990 104	137 088 694	19 952 801	7 415 010 440
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(470 281)	-	-	(460 712 343)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(9 297)	(145 607)	(46 280)	(263)	(1 137 768)
Total des coûts financiers		(9 297)	(615 888)	(46 280)	(263)	(461 850 111)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 499 696	250 374 216	137 042 414	19 952 538	6 953 160 329
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(144 624)	(2 481 833)	(2 762 559)	(180 339)	(108 235 436)
Impôt sur les plus-values de capital		(906)	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		1 354 166	247 892 383	134 279 855	19 772 199	6 844 924 893
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 354 166	247 892 383	134 279 855	19 772 199	6 844 924 893

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	40 282 051	35 596 609	47 821 729	(7 281 457)	(43 933 930)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	36 343 701	13 640 140	33 750 664	23 841 556	48 622 146
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	130 160	279 850	55 673	411 622
Intérêts bancaires	3(b)	67 025	19 374	27 780	31 120	89 670
Total des revenus d'investissement		76 692 777	49 386 283	81 880 023	16 646 892	5 189 508
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(292 210)	(412 310)	(1 866 174)	(820 583)	(1 178 624)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(812 590)	(618 625)	(2 799 261)	(1 231 007)	(1 768 072)
Total des charges d'exploitation		(1 104 800)	(1 030 935)	(4 665 435)	(2 051 590)	(2 946 696)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		75 587 977	48 355 348	77 214 588	14 595 302	2 242 812
Coûts de financement						
Distributions	12	(31 925 948)	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(30 703)	(48 745)	(79 562)	(49 482)	(130 850)
Total des coûts financiers		(31 956 651)	(48 745)	(79 562)	(49 482)	(130 850)
Profit pour l'exercice avant impôt		43 631 326	48 306 603	77 135 026	14 545 820	2 111 962
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	2 654	(1 609 288)	(5 069 355)	(2 906 682)	(5 323 110)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		43 633 980	46 697 315	72 065 671	11 639 138	(3 211 148)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		43 633 980	46 697 315	72 065 671	11 639 138	(3 211 148)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	902 027 143	49 837 305	34 921 187	70 131 936	27 226 307
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	19 758 894	2 225 126	4 274 635	2 979 543	8 115 512
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	43 608	18 231	32 985	44 550	38 527
Intérêts bancaires	3(b)	23 209	6 282	5 323	34 175	12 048
Total des revenus d'investissement		921 852 854	52 086 944	39 234 130	73 190 204	35 392 394
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(2 210 904)	(161 899)	(199 454)	(217 204)	(264 671)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(3 316 356)	(242 848)	(299 181)	(325 805)	(397 007)
Total des charges d'exploitation		(5 527 260)	(404 747)	(498 635)	(543 009)	(661 678)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		916 325 594	51 682 197	38 735 495	72 647 195	34 730 716
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(15 534)	(2 489)	(13 161)	(4 472)	(24 692)
Total des coûts financiers		(15 534)	(2 489)	(13 161)	(4 472)	(24 692)
Profit pour l'exercice avant impôt		916 310 060	51 679 708	38 722 334	72 642 723	34 706 024
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(2 809 895)	(281 640)	(532 185)	(335 984)	(610 822)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		913 500 165	51 398 068	38 190 149	72 306 739	34 095 202
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		913 500 165	51 398 068	38 190 149	72 306 739	34 095 202

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(4 709 766)	10 419 358	19 884 983	1 974 032	405 875
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	5 378 149	15 167 550	10 090 898	438 350	101 739
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	16 603	-	-	-	15
Intérêts bancaires	3(b)	2 954	23 157	11 066	27	299
Total des revenus d'investissement		687 940	25 610 065	29 986 947	2 412 409	507 928
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(138 931)	(1 153 731)	(471 274)	(5 176)	(5 109)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(208 397)	(312 222)	(314 183)	(10 352)	(5 110)
Total des charges d'exploitation		(347 328)	(1 465 953)	(785 457)	(15 528)	(10 219)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		340 612	24 144 112	29 201 490	2 396 881	497 709
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(13 039 960)	(4 991 005)	(344 756)	(67 448)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(17 328)	(2 223)	(83)	(3 249)	-
Total des coûts financiers		(17 328)	(13 042 183)	(4 991 088)	(348 005)	(67 448)
Profit pour l'exercice avant impôt		323 284	11 101 929	24 210 402	2 048 876	430 261
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(524 983)	(8 044)	3 485	(27 768)	(14 763)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
(Perte)/profit pour l'exercice après impôt		(201 699)	11 093 885	24 213 887	2 021 108	415 498
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(201 699)	11 093 885	24 213 887	2 021 108	415 498

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	329 540 825	55 665 097	(1 793 582)	(3 180 175)	121 579 054
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	143 568 401	1 806 983	2 532 196	2 502 606	15 143 263
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	375 857	-	-	-	11 000
Intérêts bancaires	3(b)	532 849	4 916	1 960	2 910	11 247
Total des revenus/(charges) d'investissement		474 017 932	57 476 996	740 574	(674 659)	136 744 564
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(3 892 796)	(42 560)	(17 736)	(14 512)	(141 619)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(4 865 995)	(212 802)	(88 680)	(72 561)	(708 093)
Total des charges d'exploitation		(8 758 791)	(255 362)	(106 416)	(87 073)	(849 712)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		465 259 141	57 221 634	634 158	(761 732)	135 894 852
Coûts de financement						
Distributions	12	(4 181 343)	(1 414 736)	(1 785 401)	(2 278 222)	(10 263 311)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(396 272)	(379)	(4 078)	(2 605)	(23 314)
Total des coûts financiers		(4 577 615)	(1 415 115)	(1 789 479)	(2 280 827)	(10 286 625)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		460 681 526	55 806 519	(1 155 321)	(3 042 559)	125 608 227
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(18 378 805)	(265 234)	(326 835)	(345 153)	(2 212 283)
Impôt sur les plus-values de capital		(548 876)	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		441 753 845	55 541 285	(1 482 156)	(3 387 712)	123 395 944
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		441 753 845	55 541 285	(1 482 156)	(3 387 712)	123 395 944

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	11 783 604	497 507 485	26 252 749	1 098 852	17 562 126
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	13 774 623	10 389 293	32 296 806	3 169 524	1 783 850
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	316	2 326	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	15 509	23 454	31 311	6 892	4 387
Total des revenus d'investissement		25 574 052	507 922 558	58 580 866	4 275 268	19 350 363
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(166 257)	(245 690)	(453 231)	(57 470)	(77 653)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(831 285)	(1 228 452)	(449 961)	(71 926)	(77 653)
Total des charges d'exploitation		(997 542)	(1 474 142)	(903 192)	(129 396)	(155 306)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		24 576 510	506 448 416	57 677 674	4 145 872	19 195 057
Coûts de financement						
Distributions	12	(10 079 104)	(6 922 337)	(26 503 849)	(1 412 629)	(1 367 852)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(8 202)	(7 678)	(2 991)	(1 301)	(916)
Total des coûts financiers		(10 087 306)	(6 930 015)	(26 506 840)	(1 413 930)	(1 368 768)
Profit pour l'exercice avant impôt		14 489 204	499 518 401	31 170 834	2 731 942	17 826 289
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(1 965 313)	(1 485 802)	-	745	(226 623)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		12 523 891	498 032 599	31 170 834	2 732 687	17 599 666
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		12 523 891	498 032 599	31 170 834	2 732 687	17 599 666

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	275 747 376	798 805 181	158 408 469	1 531 323 288	(8 210 061)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	37 097 661	70 859 327	34 961 807	86 309 903	1 952 608
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	20
Intérêts bancaires	3(b)	60 549	197 022	12 602	99 325	2 352
Total des revenus/(charges) d'investissement		312 905 586	869 861 530	193 382 878	1 617 732 516	(6 255 081)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(1 830 176)	(3 993 159)	(1 198 077)	(3 021 275)	(10 639)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(1 830 177)	(3 813 529)	(1 198 077)	(5 987 122)	(53 195)
Total des charges d'exploitation		(3 660 353)	(7 806 688)	(2 396 154)	(9 008 397)	(63 834)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		309 245 233	862 054 842	190 986 724	1 608 724 119	(6 318 915)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	(1 499 200)	(1 928 360)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(59 468)	(123 989)	(78 247)	(42 268)	(3 555)
Total des coûts financiers		(59 468)	(123 989)	(78 247)	(1 541 468)	(1 931 915)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		309 185 765	861 930 853	190 908 477	1 607 182 651	(8 250 830)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(5 558 531)	(9 260 733)	(2 958 265)	(13 313 665)	(292 427)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		303 627 234	852 670 120	187 950 212	1 593 868 986	(8 543 257)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		303 627 234	852 670 120	187 950 212	1 593 868 986	(8 543 257)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	59 201 470	458 966 696	41 138 460	13 340 049	10 071 399
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	13 051 250	12 193 260	2 893 597	41 253 703	6 889 038
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	92 728	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	26 602	49 749	1 366	2 643	8 227
Total des revenus d'investissement		72 372 050	471 209 705	44 033 423	54 596 395	16 968 664
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(82 929)	(2 367 225)	(280 431)	(784 068)	(112 122)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(290 251)	(946 890)	(112 172)	(3 136 274)	(146 113)
Total des charges d'exploitation		(373 180)	(3 314 115)	(392 603)	(3 920 342)	(258 235)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		71 998 870	467 895 590	43 640 820	50 676 053	16 710 429
Coûts de financement						
Distributions	12	(11 245 430)	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(9 774)	(23 728)	(8 743)	(160 160)	(116)
Total des coûts financiers		(11 255 204)	(23 728)	(8 743)	(160 160)	(116)
Profit pour l'exercice avant impôt		60 743 666	467 871 862	43 632 077	50 515 893	16 710 313
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(1 480 983)	(1 787 452)	(414 004)	(5 396 432)	515
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	(682 056)	-
Profit pour l'exercice après impôt		59 262 683	466 084 410	43 218 073	44 437 405	16 710 828
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		59 262 683	466 084 410	43 218 073	44 437 405	16 710 828

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	61 149 901	9 254 141	59 399 901	16 080 932	129 734 478
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	24 024 703	1 996 020	1 895 674	2 435 601	3 144 366
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	66 971	722	10 137	2 798	11 872
Total des revenus d'investissement		85 241 575	11 250 883	61 305 712	18 519 331	132 890 716
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(165 461)	(64 456)	(39 038)	(23 534)	(326 041)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(242 136)	(64 455)	(195 189)	(117 668)	(326 041)
Total des charges d'exploitation		(407 597)	(128 911)	(234 227)	(141 202)	(652 082)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		84 833 978	11 121 972	61 071 485	18 378 129	132 238 634
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	(1 103 450)	(1 710 705)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(86 069)	(1 671)	(1 529)	(1 233)	(521)
Total des coûts financiers		(86 069)	(1 671)	(1 104 979)	(1 711 938)	(521)
Profit pour l'exercice avant impôt		84 747 909	11 120 301	59 966 506	16 666 191	132 238 113
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	-	(130 692)	(283 800)	(342 685)	(467 751)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		84 747 909	10 989 609	59 682 706	16 323 506	131 770 362
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		84 747 909	10 989 609	59 682 706	16 323 506	131 770 362

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	8 816 999	7 226 944	561 255	2 228 061	4 566 125
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	5 371 820	6 971 513	151 985	462 000	474 555
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	6 612	56 908	-	46	76
Total des revenus d'investissement		14 195 431	14 255 365	713 240	2 690 107	5 040 756
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(304 983)	(240 344)	(4 753)	(7 562)	(20 495)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(203 322)	(160 229)	(7 103)	(15 124)	(22 772)
Total des charges d'exploitation		(508 305)	(400 573)	(11 856)	(22 686)	(43 267)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		13 687 126	13 854 792	701 384	2 667 421	4 997 489
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(413 092)	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(899)	(10 488)	-	(389)	(364)
Total des coûts financiers		(899)	(423 580)	-	(389)	(364)
Profit pour l'exercice avant impôt		13 686 227	13 431 212	701 384	2 667 032	4 997 125
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(4 334)	-	(10 493)	(34 556)	(64 950)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		13 681 893	13 431 212	690 891	2 632 476	4 932 175
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		13 681 893	13 431 212	690 891	2 632 476	4 932 175

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	1 744 457	4 107 177	939 464	66 973	1 729 572
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	1 990 881	7 105 118	42 540	26 241	45 661
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	14 379	8 254	33	80	63
Total des revenus d'investissement		3 749 717	11 220 549	982 037	93 294	1 775 296
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(40 637)	(119 933)	(7 941)	(7 138)	(12 593)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(33 399)	(91 350)	(6 096)	(5 519)	(9 665)
Total des charges d'exploitation		(74 036)	(211 283)	(14 037)	(12 657)	(22 258)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		3 675 681	11 009 266	968 000	80 637	1 753 038
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(514)	-	-	-
Total des coûts financiers		-	(514)	-	-	-
Profit pour l'exercice avant impôt		3 675 681	11 008 752	968 000	80 637	1 753 038
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	-	(119)	(9 499)	(7 992)	(11 740)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		3 675 681	11 008 633	958 501	72 645	1 741 298
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 675 681	11 008 633	958 501	72 645	1 741 298

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	3 598 955	701 824	964 292	990 922	(135 323)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	63 267	199 336	140 837	67 361	4 326 920
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	138	21	52	45	51 779
Total des revenus d'investissement		3 662 360	901 181	1 105 181	1 058 328	4 243 376
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(15 916)	(3 141)	(6 913)	(2 121)	(110 444)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(12 339)	(6 281)	(3 456)	(2 121)	(122 715)
Total des charges d'exploitation		(28 255)	(9 422)	(10 369)	(4 242)	(233 159)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		3 634 105	891 759	1 094 812	1 054 086	4 010 217
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(35)	(136)	(128)	-	(3 857)
Total des coûts financiers		(35)	(136)	(128)	-	(3 857)
Profit pour l'exercice avant impôt		3 634 070	891 623	1 094 684	1 054 086	4 006 360
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(14 753)	(22 042)	(20 925)	(19 194)	(52 200)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(306 713)
Profit pour l'exercice après impôt		3 619 317	869 581	1 073 759	1 034 892	3 647 447
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 619 317	869 581	1 073 759	1 034 892	3 647 447

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	1 439 394	1 376 390	(14 948 879)	122 269	1 626 902
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	658 670	130 572	5 558 607	29 671	144 427
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	-	60	142 046	19	113
Total des revenus/(charges) d'investissement		2 098 064	1 507 022	(9 248 226)	151 959	1 771 442
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(21 435)	(823)	(165 515)	(4 223)	(14 389)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(21 435)	(5 761)	(243 371)	(3 167)	(10 792)
Total des charges d'exploitation		(42 870)	(6 584)	(408 886)	(7 390)	(25 181)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		2 055 194	1 500 438	(9 657 112)	144 569	1 746 261
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(4 683)	-	(5 477)	(163)	(68)
Total des coûts financiers		(4 683)	-	(5 477)	(163)	(68)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		2 050 511	1 500 438	(9 662 589)	144 406	1 746 193
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(91 193)	(19 710)	(879 409)	(5 557)	(19 660)
Impôt sur les plus-values de capital		(20)	-	-	(17)	(248)
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		1 959 298	1 480 728	(10 541 998)	138 832	1 726 285
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 959 298	1 480 728	(10 541 998)	138 832	1 726 285

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF[1] USD
Revenu d'investissement						
(Moins)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(33 983)	(163 507)	404 515	813 161	(1 590 387)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	91 765	224 446	101 201	150 969	93 200
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	-	53	104	40	358
Total des revenus/(charges) d'investissement		57 782	60 992	505 820	964 170	(1 496 829)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(7 770)	(22 810)	(14 189)	(12 721)	(12 577)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(5 827)	(17 108)	(10 642)	(9 540)	(9 433)
Total des charges d'exploitation		(13 597)	(39 918)	(24 831)	(22 261)	(22 010)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		44 185	21 074	480 989	941 909	(1 518 839)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(100)	(129)	(64)	-	(200)
Total des coûts financiers		(100)	(129)	(64)	-	(200)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		44 085	20 945	480 925	941 909	(1 519 039)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(16 748)	(36 724)	(13 045)	(17 552)	(14 243)
Impôt sur les plus-values de capital		(41)	(667)	-	(289)	(574)
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		27 296	(16 446)	467 880	924 068	(1 533 856)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		27 296	(16 446)	467 880	924 068	(1 533 856)

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 18 janvier 2023.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF[2] USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	323 591	1 210 621	455 502	633 391	2 538 063
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	93 293	128 919	222 244	247 344	396 607
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	125	367	7	21	127
Total des revenus d'investissement		417 009	1 339 907	677 753	880 756	2 934 797
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(2 016)	(4 043)	(1 480)	(1 488)	(17 440)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(4 033)	(3 234)	(7 400)	(7 438)	(19 378)
Total des charges d'exploitation		(6 049)	(7 277)	(8 880)	(8 926)	(36 818)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		410 960	1 332 630	668 873	871 830	2 897 979
Coûts de financement						
Distributions	12	(69 779)	(87 235)	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(53)	-	(409)	(477)	-
Total des coûts financiers		(69 832)	(87 235)	(409)	(477)	-
Profit pour l'exercice avant impôt		341 128	1 245 395	668 464	871 353	2 897 979
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(13 979)	(20 772)	(14 082)	(25 234)	(55 746)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		327 149	1 224 623	654 382	846 119	2 842 233
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		327 149	1 224 623	654 382	846 119	2 842 233

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 25 janvier 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 31 janvier 2023.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF[2] USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	13 347 652	245 243	1 196 466	16 878 231	364 857
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	854 217	95 522	98 781	557 067	65 900
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	2 849	126	401	5 625	285
Total des revenus d'investissement		14 204 718	340 891	1 295 648	17 440 923	431 042
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(38 405)	(6 305)	(9 239)	(46 199)	(4 197)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(76 810)	(4 204)	(6 159)	(30 800)	(2 798)
Total des charges d'exploitation		(115 215)	(10 509)	(15 398)	(76 999)	(6 995)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		14 089 503	330 382	1 280 250	17 363 924	424 047
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(2 443)	(85)	(764)	(224)	(91)
Total des coûts financiers		(2 443)	(85)	(764)	(224)	(91)
Profit pour l'exercice avant impôt		14 087 060	330 297	1 279 486	17 363 700	423 956
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(31 651)	(11 336)	(12 622)	(81 399)	(7 264)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		14 055 409	318 961	1 266 864	17 282 301	416 692
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		14 055 409	318 961	1 266 864	17 282 301	416 692

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 12 avril 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 5 juillet 2023.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[2] EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	4 419 683	428 673	233 319	527 208	541 065
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	199 303	38 804	30 006	62 316	18 341
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	55	-	-	14	-
Total des revenus d'investissement		4 619 041	467 477	263 325	589 538	559 406
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(13 859)	(2 762)	(1 663)	(2 984)	(2 785)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(9 239)	(1 842)	(1 109)	(1 990)	(1 856)
Total des charges d'exploitation		(23 098)	(4 604)	(2 772)	(4 974)	(4 641)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		4 595 943	462 873	260 553	584 564	554 765
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(26)	-	-	-	-
Total des coûts financiers		(26)	-	-	-	-
Profit pour l'exercice avant impôt		4 595 917	462 873	260 553	584 564	554 765
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(6 969)	(682)	(4 559)	(8 799)	(937)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		4 588 948	462 191	255 994	575 765	553 828
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 588 948	462 191	255 994	575 765	553 828

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 13 septembre 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2023.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Revenu d'investissement					
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	1 108 789	777 412	1 223 312	10,548 323 706
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	62 402	24 655	43 140	1 383 859 071
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	4 935 881
Intérêts bancaires	3(b)	1 053	201	18	5 215 925
Total des revenus d'investissement		1 172 244	802 268	1 266 470	11 942 334 583
Charges d'exploitation					
Commission de gestion	4,13	(3 563)	(2 818)	(4 564)	(51 073 414)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(3 959)	(1 878)	(3 042)	(67 992 825)
Total des charges d'exploitation		(7 522)	(4 696)	(7 606)	(119 066 239)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 164 722	797 572	1 258 864	11 823 268 344
Coûts de financement					
Distributions	12	-	-	-	(178 937 754)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	-	-	(3 254 906)
Total des coûts financiers		-	-	-	(182 192 660)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 164 722	797 572	1 258 864	11 641 075 684
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(9 335)	(3 819)	(6 258)	(162 366 318)
Impôt sur les plus-values de capital		(2 484)	-	-	(1 720 882)
Profit pour l'exercice après impôt		1 152 903	793 753	1 252 606	11 476 988 484
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 152 903	793 753	1 252 606	11 476 988 484

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2023.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

	Note	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(6 078 958)	(10 339 157)	(83 235 999)	(33 655 840)	(4 766 815)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	223 933	372 360	15 298 595	2 677 383	3 559 019
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	53 859	36 502	-
Intérêts bancaires	3(b)	-	509	377	-	12
Total des charges d'investissement		(5 855 025)	(9 966 288)	(67 883 168)	(30 941 955)	(1 207 784)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(33 788)	(183 830)	(480 770)	(183 734)	(329 814)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(13 516)	(152 841)	(961 539)	(183 734)	(113 729)
Total des charges d'exploitation		(47 304)	(336 671)	(1 442 309)	(367 468)	(443 543)
Perte nette sur les opérations avant coûts de financement		(5 902 329)	(10 302 959)	(69 325 477)	(31 309 423)	(1 651 327)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(996 515)	(22 812 309)	(3 165 181)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(886)	(6 746)	(28 569)	(1 567)	(1 220)
Total des coûts financiers		(886)	(1 003 261)	(22 840 878)	(3 166 748)	(1 220)
Perte pour l'exercice avant impôt		(5 903 215)	(11 306 220)	(92 166 355)	(34 476 171)	(1 652 547)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	-	-	(797 627)	(334 231)	(520 204)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Perte pour l'exercice après impôt		(5 903 215)	(11 306 220)	(92 963 982)	(34 810 402)	(2 172 751)
Baisse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(5 903 215)	(11 306 220)	(92 963 982)	(34 810 402)	(2 172 751)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues, à l'exception de Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, liquidé le 22 mars 2023.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(228 616 609)	(1 826 388 894)	(652 087 144)	(2 159 151 365)	(9 928 444)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	27 957 922	103 558 209	74 678 234	202 461 369	741 037
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	1 270	309 831	113 634	1 537 480	9 275
Intérêts bancaires	3(b)	309	344 643	17 699	102 592	-
Total des charges d'investissement		(200 657 108)	(1 722 176 211)	(577 277 577)	(1 955 049 924)	(9 178 132)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(670 731)	(936 544)	(5 776 522)	(8 587 519)	(26 916)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(2 679 291)	(3 892 563)	(3 916 709)	(9 524 634)	(41 410)
Total des charges d'exploitation		(3 350 022)	(4 829 107)	(9 693 231)	(18 112 153)	(68 326)
Perte nette sur les opérations avant coûts de financement		(204 007 130)	(1 727 005 318)	(586 970 808)	(1 973 162 077)	(9 246 458)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(1 254 758)	(21 156)	(22 051 663)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(46 557)	(219 020)	(13 500)	(117 429)	(2 948)
Total des coûts financiers		(46 557)	(1 473 778)	(34 656)	(22 169 092)	(2 948)
Perte pour l'exercice avant impôt		(204 053 687)	(1 728 479 096)	(587 005 464)	(1 995 331 169)	(9 249 406)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(3 639 928)	(15 265 279)	(11 144 983)	(25 658 639)	(74 742)
Impôt sur les plus-values de capital		(15 805)	-	-	-	-
Perte pour l'exercice après impôt		(207 709 420)	(1 743 744 375)	(598 150 447)	(2 020 989 808)	(9 324 148)
Baisse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(207 709 420)	(1 743 744 375)	(598 150 447)	(2 020 989 808)	(9 324 148)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(87 210 931)	(186 978 435)	(237 577 907)	(208 660 628)	(2 377 863)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	13 344 565	20 055 772	21 071 211	53 112 583	31
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	131 015	143 032	120 719	258 591	-
Intérêts bancaires	3(b)	59	5 360	(159)	19 541	372
Total des charges d'investissement		(73 735 292)	(166 774 271)	(216 386 136)	(155 269 913)	(2 377 460)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(885 523)	(1 239 171)	(1 433 665)	(2 065 942)	(142 226)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(590 348)	(826 114)	(955 777)	(1 377 294)	(63 212)
Total des charges d'exploitation		(1 475 871)	(2 065 285)	(2 389 442)	(3 443 236)	(205 438)
Perte nette sur les opérations avant coûts de financement		(75 211 163)	(168 839 556)	(218 775 578)	(158 713 149)	(2 582 898)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(33 107)	(45 504)	(29 979)	(141 419)	(312)
Total des coûts financiers		(33 107)	(45 504)	(29 979)	(141 419)	(312)
Perte pour l'exercice avant impôt		(75 244 270)	(168 885 060)	(218 805 557)	(158 854 568)	(2 583 210)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(2 024 161)	(2 470 002)	(2 666 992)	(5 548 657)	-
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Perte pour l'exercice après impôt		(77 268 431)	(171 355 062)	(221 472 549)	(164 403 225)	(2 583 210)
Baisse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(77 268 431)	(171 355 062)	(221 472 549)	(164 403 225)	(2 583 210)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(5 349 619)	(375 282 251)	(368 390 414)	(22 294 301)	(1 710 515 762)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	1 253 290	16 440 272	17 835 134	1 187 962	569 906 852
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	1 169	14 827	1 089 337	-	21 889
Intérêts bancaires	3(b)	785	52 129	14 959	124	2 901
Total des charges d'investissement		(4 094 375)	(358 775 023)	(349 450 984)	(21 106 215)	(1 140 584 120)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(42 001)	(702 352)	(1 830 955)	(8 063)	(14 568 749)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(60 086)	(941 308)	(1 830 955)	(48 320)	(22 635 804)
Total des charges d'exploitation		(102 087)	(1 643 660)	(3 661 910)	(56 383)	(37 204 553)
Perte nette sur les opérations avant coûts de financement		(4 196 462)	(360 418 683)	(353 112 894)	(21 162 598)	(1 177 788 673)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(939 614)	-	-	(595 580 943)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(5 327)	(48 686)	(11 416)	(1 372)	(2 676 244)
Total des coûts financiers		(5 327)	(988 300)	(11 416)	(1 372)	(598 257 187)
Perte pour l'exercice avant impôt		(4 201 789)	(361 406 983)	(353 124 310)	(21 163 970)	(1 776 045 860)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(171 419)	(2 407 254)	(2 698 291)	(158 681)	(85 453 262)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Perte pour l'exercice après impôt		(4 373 208)	(363 814 237)	(355 822 601)	(21 322 651)	(1 861 499 122)
Baisse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(4 373 208)	(363 814 237)	(355 822 601)	(21 322 651)	(1 861 499 122)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
(Moins)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(277 394 181)	(141 172 397)	(138 982 889)	(51 467 383)	635 531 481
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	34 096 330	21 366 629	33 414 710	18 882 302	88 264 348
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	243 234	178 008	83 253	730 923
Intérêts bancaires	3(b)	11 718	2 529	1 651	-	1 847 127
Total des (charges)/revenus d'investissement		(243 286 133)	(119 560 005)	(105 388 520)	(32 501 828)	726 373 879
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(383 185)	(675 644)	(1 902 921)	(713 614)	(1 945 334)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(975 095)	(1 013 621)	(2 854 381)	(1 070 553)	(2 918 094)
Total des charges d'exploitation		(1 358 280)	(1 689 265)	(4 757 302)	(1 784 167)	(4 863 428)
(Perte nette)/revenu net sur les opérations avant coûts de financement		(244 644 413)	(121 249 270)	(110 145 822)	(34 285 995)	721 510 451
Coûts de financement						
Distributions	12	(45 852 674)	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(29 011)	(49 201)	(42 019)	(27 717)	(129 935)
Total des coûts financiers		(45 881 685)	(49 201)	(42 019)	(27 717)	(129 935)
(Perte)/profit pour l'exercice avant impôt		(290 526 098)	(121 298 471)	(110 187 841)	(34 313 712)	721 380 516
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(1 826)	(2 554 534)	(5 058 847)	(2 244 228)	(10 506 590)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
(Perte)/profit pour l'exercice après impôt		(290 527 924)	(123 853 005)	(115 246 688)	(36 557 940)	710 873 926
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(290 527 924)	(123 853 005)	(115 246 688)	(36 557 940)	710 873 926

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(818 846 035)	(109 527 835)	(107 924 850)	(98 266 162)	(100 443 157)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	18 680 209	2 876 325	7 573 521	2 732 077	15 233 820
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	51 048	38 400	62 444	35 019	41 417
Intérêts bancaires	3(b)	990	421	100	210	853
Total des charges d'investissement		(800 113 788)	(106 612 689)	(100 288 785)	(95 498 856)	(85 167 067)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(1 904 743)	(220 918)	(354 292)	(187 370)	(392 210)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(2 857 114)	(331 377)	(531 439)	(281 055)	(588 316)
Total des charges d'exploitation		(4 761 857)	(552 295)	(885 731)	(468 425)	(980 526)
Perte nette sur les opérations avant coûts de financement		(804 875 645)	(107 164 984)	(101 174 516)	(95 967 281)	(86 147 593)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(9 877)	(4 819)	(19 803)	(6 294)	(35 156)
Total des coûts financiers		(9 877)	(4 819)	(19 803)	(6 294)	(35 156)
Perte pour l'exercice avant impôt		(804 885 522)	(107 169 803)	(101 194 319)	(95 973 575)	(86 182 749)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(2 645 744)	(368 370)	(933 898)	(331 485)	(1 079 315)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Perte pour l'exercice après impôt		(807 531 266)	(107 538 173)	(102 128 217)	(96 305 060)	(87 262 064)
Baisse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(807 531 266)	(107 538 173)	(102 128 217)	(96 305 060)	(87 262 064)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(22 326 494)	(62 681 469)	(70 796 243)	(2 962 990)	(636 561)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	7 263 265	10 033 762	5 484 606	434 517	95 503
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	20 501	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	-	1 746	36	-	6
Total des charges d'investissement		(15 042 728)	(52 645 961)	(65 311 601)	(2 528 473)	(541 052)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(214 256)	(927 856)	(508 829)	(5 621)	(5 312)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(321 383)	(255 035)	(339 219)	(11 242)	(5 312)
Total des charges d'exploitation		(535 639)	(1 182 891)	(848 048)	(16 863)	(10 624)
Perte nette sur les opérations avant coûts de financement		(15 578 367)	(53 828 852)	(66 159 649)	(2 545 336)	(551 676)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(17 580 961)	(8 259 285)	(606 595)	(95 531)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(14 118)	(24 200)	(9 025)	(4 105)	-
Total des coûts financiers		(14 118)	(17 605 161)	(8 268 310)	(610 700)	(95 531)
Perte pour l'exercice avant impôt		(15 592 485)	(71 434 013)	(74 427 959)	(3 156 036)	(647 207)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(792 930)	388	(6 319)	(27 057)	(14 852)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Perte pour l'exercice après impôt		(16 385 415)	(71 433 625)	(74 434 278)	(3 183 093)	(662 059)
Baisse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(16 385 415)	(71 433 625)	(74 434 278)	(3 183 093)	(662 059)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
(Moins)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(1 478 656 492)	(122 881 824)	(4 591 774)	23 705 639	(137 005 793)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	175 197 826	1 145 583	3 689 893	2 628 502	12 906 433
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	235 615	-	-	-	18 448
Intérêts bancaires	3(b)	81 760	99	165	43	42 117
Total des (charges)/revenus d'investissement		(1 303 141 291)	(121 736 142)	(901 716)	26 334 184	(124 038 795)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(4 267 237)	(33 495)	(28 561)	(12 545)	(119 415)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(5 334 333)	(167 478)	(142 803)	(62 727)	(597 077)
Total des charges d'exploitation		(9 601 570)	(200 973)	(171 364)	(75 272)	(716 492)
(Perte nette)/revenu net sur les opérations avant coûts de financement		(1 312 742 861)	(121 937 115)	(1 073 080)	26 258 912	(124 755 287)
Coûts de financement						
Distributions	12	(3 858 768)	(942 987)	(4 244 176)	(2 725 595)	(16 624 396)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(152 770)	(247)	(2 315)	(2 242)	(8 295)
Total des coûts financiers		(4 011 538)	(943 234)	(4 246 491)	(2 727 837)	(16 632 691)
(Perte)/profit pour l'exercice avant impôt		(1 316 754 399)	(122 880 349)	(5 319 571)	23 531 075	(141 387 978)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(20 826 439)	(169 840)	(487 132)	(374 818)	(1 807 225)
Impôt sur les plus-values de capital		(5 609 834)	-	-	-	-
(Perte)/profit pour l'exercice après impôt		(1 343 190 672)	(123 050 189)	(5 806 703)	23 156 257	(143 195 203)
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(1 343 190 672)	(123 050 189)	(5 806 703)	23 156 257	(143 195 203)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(33 020 100)	(308 539 583)	(118 899 384)	(4 379 691)	(21 090 294)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	11 274 528	7 501 922	34 550 860	1 427 649	1 569 272
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	414	2 729	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	-	301	2 105	1 028	409
Total des charges d'investissement		(21 745 158)	(301 034 631)	(84 346 419)	(2 951 014)	(19 520 613)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(143 541)	(160 196)	(593 425)	(38 139)	(72 321)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(717 703)	(800 982)	(583 158)	(45 510)	(72 320)
Total des charges d'exploitation		(861 244)	(961 178)	(1 176 583)	(83 649)	(144 641)
Perte nette sur les opérations avant coûts de financement		(22 606 402)	(301 995 809)	(85 523 002)	(3 034 663)	(19 665 254)
Coûts de financement						
Distributions	12	(11 545 950)	(7 803 165)	(32 243 547)	(1 736 345)	(3 295 826)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(8 864)	(1 574)	(12 525)	(941)	(2 365)
Total des coûts financiers		(11 554 814)	(7 804 739)	(32 256 072)	(1 737 286)	(3 298 191)
Perte pour l'exercice avant impôt		(34 161 216)	(309 800 548)	(117 779 074)	(4 771 949)	(22 963 445)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(1 604 384)	(1 079 011)	-	(1 764)	(206 917)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Perte pour l'exercice après impôt		(35 765 600)	(310 879 559)	(117 779 074)	(4 773 713)	(23 170 362)
Baisse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(35 765 600)	(310 879 559)	(117 779 074)	(4 773 713)	(23 170 362)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(425 525 530)	(766 170 398)	(135 775 820)	(1 266 139 810)	(32 165 045)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	36 539 832	52 357 189	25 356 622	73 355 457	3 816 355
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	6
Intérêts bancaires	3(b)	4 283	15 283	59	712	-
Total des charges d'investissement		(388 981 415)	(713 797 926)	(110 419 139)	(1 192 783 641)	(28 348 684)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(1 683 434)	(2 883 521)	(852 884)	(2 469 545)	(25 721)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(1 683 435)	(2 730 091)	(852 884)	(4 916 420)	(128 604)
Total des charges d'exploitation		(3 366 869)	(5 613 612)	(1 705 768)	(7 385 965)	(154 325)
Perte nette sur les opérations avant coûts de financement		(392 348 284)	(719 411 538)	(112 124 907)	(1 200 169 606)	(28 503 009)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	(822 755)	(4 012 309)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(151 396)	(104 180)	(43 824)	(35 152)	(6 258)
Total des coûts financiers		(151 396)	(104 180)	(43 824)	(857 907)	(4 018 567)
Perte pour l'exercice avant impôt		(392 499 680)	(719 515 718)	(112 168 731)	(1 201 027 513)	(32 521 576)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(5 480 851)	(7 073 861)	(2 450 875)	(11 080 703)	(572 439)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Perte pour l'exercice après impôt		(397 980 531)	(726 589 579)	(114 619 606)	(1 212 108 216)	(33 094 015)
Baisse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(397 980 531)	(726 589 579)	(114 619 606)	(1 212 108 216)	(33 094 015)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(113 317 140)	(276 011 670)	(42 047 621)	(312 498 682)	(33 264 085)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	14 373 477	9 643 618	3 375 463	29 394 460	4 443 480
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	97 382	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	(1 330)	81	6	215	790
Total des charges d'investissement		(98 847 611)	(266 367 971)	(38 672 152)	(283 104 007)	(28 819 815)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(93 894)	(1 459 947)	(262 967)	(602 805)	(93 925)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(328 630)	(583 979)	(105 187)	(2 411 220)	(121 247)
Total des charges d'exploitation		(422 524)	(2 043 926)	(368 154)	(3 014 025)	(215 172)
Perte nette sur les opérations avant coûts de financement		(99 270 135)	(268 411 897)	(39 040 306)	(286 118 032)	(29 034 987)
Coûts de financement						
Distributions	12	(19 697 274)	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(13 634)	(25 130)	(9 087)	(165 665)	(1 875)
Total des coûts financiers		(19 710 908)	(25 130)	(9 087)	(165 665)	(1 875)
Perte pour l'exercice avant impôt		(118 981 043)	(268 437 027)	(39 049 393)	(286 283 697)	(29 036 862)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(1 723 657)	(1 506 704)	(493 184)	(4 157 448)	(523)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	(1 532 841)	-
Perte pour l'exercice après impôt		(120 704 700)	(269 943 731)	(39 542 577)	(291 973 986)	(29 037 385)
Baisse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(120 704 700)	(269 943 731)	(39 542 577)	(291 973 986)	(29 037 385)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(121 310)	(5 130 289)	(47 726 320)	(2 408 731)	(42 782 986)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	565 615	1 185 557	907 439	384 166	1 171 886
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	400	-	211	60	1 243
Total des revenus/(charges) d'investissement		444 705	(3 944 732)	(46 818 670)	(2 024 505)	(41 609 857)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(3 049)	(40 777)	(16 986)	(4 373)	(127 190)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(17 567)	(40 777)	(84 932)	(21 865)	(127 191)
Total des charges d'exploitation		(20 616)	(81 554)	(101 918)	(26 238)	(254 381)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		424 089	(4 026 286)	(46 920 588)	(2 050 743)	(41 864 238)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	(409 170)	(161 487)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(294)	(793)	(941)	-	-
Total des coûts financiers		(294)	(793)	(410 111)	(161 487)	-
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		423 795	(4 027 079)	(47 330 699)	(2 212 230)	(41 864 238)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	-	(90 880)	(136 113)	(53 875)	(172 792)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		423 795	(4 117 959)	(47 466 812)	(2 266 105)	(42 037 030)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		423 795	(4 117 959)	(47 466 812)	(2 266 105)	(42 037 030)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(31 627 816)	(41 251 014)	(1 022 359)	(1 479 258)	(2 943 823)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	1 502 636	6 352 404	128 161	406 141	352 076
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	(208)	6 106	-	-	161
Total des charges d'investissement		(30 125 388)	(34 892 504)	(894 198)	(1 073 117)	(2 591 586)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(236 833)	(297 946)	(3 560)	(5 375)	(14 814)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(157 889)	(198 631)	(5 340)	(10 750)	(16 459)
Total des charges d'exploitation		(394 722)	(496 577)	(8 900)	(16 125)	(31 273)
Perte nette sur les opérations avant coûts de financement		(30 520 110)	(35 389 081)	(903 098)	(1 089 242)	(2 622 859)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(1 405 688)	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(5 744)	(2 749)	(33)	(88)	(98)
Total des coûts financiers		(5 744)	(1 408 437)	(33)	(88)	(98)
Perte pour l'exercice avant impôt		(30 525 854)	(36 797 518)	(903 131)	(1 089 330)	(2 622 957)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	-	1 690	(9 811)	(33 014)	(47 627)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Perte pour l'exercice après impôt		(30 525 854)	(36 795 828)	(912 942)	(1 122 344)	(2 670 584)
Baisse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(30 525 854)	(36 795 828)	(912 942)	(1 122 344)	(2 670 584)

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 17 février 2022.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF[3] USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF[3] USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF[3] USD
Revenu d'investissement						
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(281 959)	(847 678)	(44 723)	(308 591)	(346 594)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	605 489	827 325	9 993	4 151	11 388
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	-	-	-	405	-
Total des revenus/(charges) d'investissement		323 530	(20 353)	(34 730)	(304 035)	(335 206)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(5 285)	(5 482)	(3 396)	(3 417)	(5 420)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(10 570)	(10 963)	(2 543)	(2 562)	(4 067)
Total des charges d'exploitation		(15 855)	(16 445)	(5 939)	(5 979)	(9 487)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		307 675	(36 798)	(40 669)	(310 014)	(344 693)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(484)	(2 629)	-	-	-
Total des coûts financiers		(484)	(2 629)	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		307 191	(39 427)	(40 669)	(310 014)	(344 693)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	-	(261)	(2 757)	(1 230)	(2 722)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		307 191	(39 688)	(43 426)	(311 244)	(347 415)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		307 191	(39 688)	(43 426)	(311 244)	(347 415)

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 22 juin 2022.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 6 juillet 2022.

[3] Le présent Compartiment a été lancé le 12 juillet 2022.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[2] USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[2] USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF[3] USD
Revenu d'investissement						
(Moins)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(367 245)	51 412	70 697	(351 448)	(2 477 364)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	18 403	23 106	41 722	22 453	1 270 442
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	-	-	-	-	54 499
Total des (charges)/revenus d'investissement		(348 842)	74 518	112 419	(328 995)	(1 152 423)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(5 410)	(859)	(1 670)	(662)	(32 643)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(4 060)	(1 718)	(837)	(663)	(36 270)
Total des charges d'exploitation		(9 470)	(2 577)	(2 507)	(1 325)	(68 913)
(Perte nette)/revenu net sur les opérations avant coûts de financement		(358 312)	71 941	109 912	(330 320)	(1 221 336)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	-	(128)	-	(55 736)
Total des coûts financiers		-	-	(128)	-	(55 736)
(Perte)/profit pour l'exercice avant impôt		(358 312)	71 941	109 784	(330 320)	(1 277 072)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(4 842)	(1 240)	(6 257)	(6 412)	(465)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(71 881)
(Perte)/profit pour l'exercice après impôt		(363 154)	70 701	103 527	(336 732)	(1 349 418)
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(363 154)	70 701	103 527	(336 732)	(1 349 418)

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 12 juillet 2022.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 25 août 2022.

[3] Le présent Compartiment a été lancé le 6 septembre 2022.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] USD	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF[3] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF[3] USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	1 628 050	(63 552)	(655 373)	(98 936)	(214 254)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	115 920	2 665	65 704	489	4 109
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	-	-	-	-	-
Total des revenus/(charges) d'investissement		1 743 970	(60 887)	(589 669)	(98 447)	(210 145)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(2 967)	(17)	(1 967)	(206)	(524)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(2 967)	(119)	(2 809)	(155)	(393)
Total des charges d'exploitation		(5 934)	(136)	(4 776)	(361)	(917)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		1 738 036	(61 023)	(594 445)	(98 808)	(211 062)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(1 042)	-	-	-	-
Total des coûts financiers		(1 042)	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		1 736 994	(61 023)	(594 445)	(98 808)	(211 062)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(21 187)	(741)	(17 592)	(97)	(1 128)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		1 715 807	(61 764)	(612 037)	(98 905)	(212 190)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 715 807	(61 764)	(612 037)	(98 905)	(212 190)

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 8 novembre 2022.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 6 décembre 2022.

[3] Le présent Compartiment a été lancé le 13 décembre 2022.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Revenu d'investissement			
Moins-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(229 544)	(13 036 119 315)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(h)	7 571	1 305 202 423
Revenus issus du prêt de titres	3(i),14	-	5 392 324
Intérêts bancaires	3(b)	-	2 508 693
Total des charges d'investissement		(221 973)	(11 723 015 875)
Charges d'exploitation			
Commission de gestion	4,13	(418)	(50 321 529)
Contrat de Commission de plate-forme	4	(314)	(62 918 739)
Total des charges d'exploitation		(732)	(113 240 268)
Perte nette sur les opérations avant coûts de financement		(222 705)	(11 836 256 143)
Coûts de financement			
Distributions	12	-	(230 692 609)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(1 911 575)
Total des coûts financiers		-	(232 604 184)
Perte pour l'exercice avant impôt		(222 705)	(12 068 860 327)
Retenue d'impôt à la source	3(e),5	(1 773)	(156 936 019)
Impôt sur les plus-values de capital		-	(6 877 009)
Perte pour l'exercice après impôt		(224 478)	(12 232 673 355)
Baisse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(224 478)	(12 232 673 355)

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 13 décembre 2022.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Note	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		7 760 505	69 240 194	466 968 342	83 735 163	166 978 209
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	45 962 843	1 306 936	305 606 978	21 563 721	25 465 319
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(54 009 036)	(6 327 760)	(128 662 995)	(18 291 292)	(64 781 567)
		(8 046 193)	(5 020 824)	176 943 983	3 272 429	(39 316 248)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		285 688	5 312 347	83 995 472	4 234 595	7 219 883
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		-	69 531 717	727 907 797	91 242 187	134 881 844

[1] Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		1 308 551 488	5 600 333 572	3 259 109 274	9 325 640 993	16 968 903
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	3 014 276 009	1 775 900 117	4 345 487 237	2 259 161 335	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(1 521 229 419)	(1 312 110 086)	(2 305 760 530)	(1 078 083 348)	-
		1 493 046 590	463 790 031	2 039 726 707	1 181 077 987	-
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		366 562 881	1 529 727 632	481 767 653	2 335 699 796	3 140 502
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		3 168 160 959	7 593 851 235	5 780 603 634	12 842 418 776	20 109 405

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		498 063 077	818 097 923	1 031 973 421	1 366 221 023	20 676 207
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	93 185 669	133 911 989	338 080 127	172 857 205	2 559 580
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(207 161 760)	(76 264 151)	(412 356 070)	(238 688 077)	(4 213 032)
		(113 976 091)	57 647 838	(74 275 943)	(65 830 872)	(1 653 452)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		30 850 957	94 745 246	255 589 346	255 328 483	934 968
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		414 937 943	970 491 007	1 213 286 824	1 555 718 634	19 957 723

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Actif net au début de l'exercice		40 974 176	897 836 533	988 867 950	63 422 806	20 269 960 141
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	-	343 035 188	427 654 700	14 636 782	31 157 880 666
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	(377 931 863)	(448 832 797)	(10 504 319)	(8 889 248 268)
		-	(34 896 675)	(21 178 097)	4 132 463	22 268 632 398
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 354 166	247 892 383	134 279 855	19 772 199	6 844 924 893
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		42 328 342	1 110 832 241	1 101 969 708	87 327 468	49 383 517 432

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		793 003 096	446 802 748	2 059 417 476	799 636 335	1 648 494 396
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	492 088 020	153 616 411	350 415 086	221 064 130	715 472 789
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(477 104 303)	(280 155 268)	(486 844 149)	(274 902 880)	(1 266 815 293)
		14 983 717	(126 538 857)	(136 429 063)	(53 838 750)	(551 342 504)
(Hausse)/baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		43 633 980	46 697 315	72 065 671	11 639 138	(3 211 148)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		851 620 793	366 961 206	1 995 054 084	757 436 723	1 093 940 744

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		1 477 554 293	104 979 979	185 615 570	92 317 403	316 351 937
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	502 558 156	246 760 140	118 242 255	254 192 804	71 774 790
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(91 948 783)	(75 358 367)	(86 270 023)	(103 401 083)	(181 234 828)
		410 609 373	171 401 773	31 972 232	150 791 721	(109 460 038)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		913 500 165	51 398 068	38 190 149	72 306 739	34 095 202
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		2 801 663 831	327 779 820	255 777 951	315 415 863	240 987 101

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		206 381 398	276 372 644	275 301 072	12 755 022	5 248 172
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	100 344 560	115 064 830	168 809 508	-	33 460 421
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(117 600 005)	(86 876 516)	(142 511 008)	(4 599 518)	(35 289 957)
		(17 255 445)	28 188 314	26 298 500	(4 599 518)	(1 829 536)
(Baisse)/hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(201 699)	11 093 885	24 213 887	2 021 108	415 498
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		188 924 254	315 654 843	325 813 459	10 176 612	3 834 134

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		4 625 143 721	94 453 282	166 871 620	80 085 794	351 024 324
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	96 886 277	191 311 304	33 391 790	27 489 919	997 136 544
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(27 653 452)	(5 823 323)	(119 132 698)	(26 210 675)	(418 997 016)
		69 232 825	185 487 981	(85 740 908)	1 279 244	578 139 528
(Hausse)/baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		441 753 845	55 541 285	(1 482 156)	(3 387 712)	123 395 944
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		5 136 130 391	335 482 548	79 648 556	77 977 326	1 052 559 796

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		933 044 656	666 933 689	541 986 066	70 208 828	78 057 923
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	447 282 574	878 625 187	399 994 060	53 583 673	46 066
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(345 135 890)	(297 405 806)	(511 809 290)	(55 263 211)	(11 609 341)
		102 146 684	581 219 381	(111 815 230)	(1 679 538)	(11 563 275)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		12 523 891	498 032 599	31 170 834	2 732 687	17 599 666
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 047 715 231	1 746 185 669	461 341 670	71 261 977	84 094 314

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		1 898 625 808	2 745 030 928	1 033 309 160	4 901 840 854	119 084 498
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	504 875 147	3 786 443 339	637 880 346	2 744 289 283	20 445 301
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(989 426 798)	(2 098 380 767)	(132 833 167)	(1 562 966 323)	(101 813 417)
		(484 551 651)	1 688 062 572	505 047 179	1 181 322 960	(81 368 116)
(Hausse)/baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		303 627 234	852 670 120	187 950 212	1 593 868 986	(8 543 257)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 717 701 391	5 285 763 620	1 726 306 551	7 677 032 800	29 173 125

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		400 064 523	502 670 917	84 031 781	1 318 430 310	126 357 362
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	17 560 554	804 471 291	26 792 146	305 504 076	97 900 682
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(43 093 838)	(28 852 114)	(19 707 412)	(58 749 258)	(37 080 925)
		(25 533 284)	775 619 177	7 084 734	246 754 818	60 819 757
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		59 262 683	466 084 410	43 218 073	44 437 405	16 710 828
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		433 793 922	1 744 374 504	134 334 588	1 609 622 533	203 887 947

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		37 055 090	57 404 107	45 251 486	22 643 016	154 928 366
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	1 476 107 583	5 610 446	381 470 682	250 990 140	295 817 472
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(139 941 936)	(11 693 240)	(13 586 259)	(8 065 244)	(59 497 534)
		1 336 165 647	(6 082 794)	367 884 423	242 924 896	236 319 938
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		84 747 909	10 989 609	59 682 706	16 323 506	131 770 362
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 457 968 646	62 310 922	472 818 615	281 891 418	523 018 666

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		211 626 500	126 604 279	4 509 899	13 350 019	20 362 216
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	73 622 312	110 495 413	1 249 204	-	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(127 281 463)	(51 807 376)	-	-	-
		(53 659 151)	58 688 037	1 249 204	-	-
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		13 681 893	13 431 212	690 891	2 632 476	4 932 175
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		171 649 242	198 723 528	6 449 994	15 982 495	25 294 391

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		20 285 478	23 426 104	3 547 125	3 663 232	5 410 380
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	26 422 910	105 106 626	-	2 106 195	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(4 564 094)	(879 024)	-	(2 315 030)	-
		21 858 816	104 227 602	-	(208 835)	-
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 675 681	11 008 633	958 501	72 645	1 741 298
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		45 819 975	138 662 339	4 505 626	3 527 042	7 151 678

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		5 401 702	5 897 201	6 177 019	3 740 560	61 497 615
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	9 333 258	-	2 788 687	-	9 063 494
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(5 489 135)	(1 621 058)	(1 130 014)	-	(12 704 330)
		3 844 123	(1 621 058)	1 658 673	-	(3 640 836)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 619 317	869 581	1 073 759	1 034 892	3 647 447
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		12 865 142	5 145 724	8 909 451	4 775 452	61 504 226

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		20 341 101	2 356 213	82 484 147	1 955 192	4 987 099
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	-	11 959 139	811 187 159	1 435 220	5 967 018
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	(5 284 461)	(505 321 337)	-	-
		-	6 674 678	305 865 822	1 435 220	5 967 018
(Hausse)/baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 959 298	1 480 728	(10 541 998)	138 832	1 726 285
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		22 300 399	10 511 619	377 807 971	3 529 244	12 680 402

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF[1] USD
Actif net au début de l'exercice		3 947 973	-	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	161	15 378 235	11 639 125	11 666 805	13 857 538
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	-	-	-	-
		161	15 378 235	11 639 125	11 666 805	13 857 538
(Hausse)/baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		27 296	(16 446)	467 880	924 068	(1 533 856)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		3 975 430	15 361 789	12 107 005	12 590 873	12 323 682

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 18 janvier 2023.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF[2] USD
Actif net au début de l'exercice		-	-	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	4 278 959	11 583 059	9 072 546	9 380 991	29 115 940
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	(3 420 075)	-	-	-
		4 278 959	8 162 984	9 072 546	9 380 991	29 115 940
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		327 149	1 224 623	654 382	846 119	2 842 233
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		4 606 108	9 387 607	9 726 928	10 227 110	31 958 173

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 25 janvier 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 31 janvier 2023.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF[2] USD
Actif net au début de l'exercice		-	-	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	134 645 303	9 824 336	16 247 570	146 333 855	5 728 446
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(4 725 092)	-	(3 366 304)	(8 564 168)	-
		129 920 211	9 824 336	12 881 266	137 769 687	5 728 446
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		14 055 409	318 961	1 266 864	17 282 301	416 692
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		143 975 620	10 143 297	14 148 130	155 051 988	6 145 138

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 12 avril 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 5 juillet 2023.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[2] EUR
Actif net au début de l'exercice		-	-	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	43 110 783	6 500 906	3 667 251	7 439 791	5 672 838
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(944 266)	-	-	-	-
		42 166 517	6 500 906	3 667 251	7 439 791	5 672 838
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 588 948	462 191	255 994	575 765	553 828
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		46 755 465	6 963 097	3 923 245	8 015 556	6 226 666

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 13 septembre 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2023.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Actif net au début de l'exercice		-	-	-	53 224 444 643
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la vente d'actions	9	14 681 647	5 595 102	9 116 230	31 102 441 155
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	-	-	(18 584 072 349)
		14 681 647	5 595 102	9 116 230	12 518 368 806
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 152 903	793 753	1 252 606	11 476 988 484
Conversion des devises*		-	-	-	(2 089 700 607)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		15 834 550	6 388 855	10 368 836	75 130 101 326

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2023.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

	Note	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		112 834 092	83 279 093	563 089 057	110 546 912	46 621 134
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	18 342 684	2 197 909	72 222 558	11 912 212	122 529 826
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(117 513 056)	(4 930 588)	(75 379 291)	(3 913 559)	-
		(99 170 372)	(2 732 679)	(3 156 733)	7 998 653	122 529 826
Baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(5 903 215)	(11 306 220)	(92 963 982)	(34 810 402)	(2 172 751)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		7 760 505	69 240 194	466 968 342	83 735 163	166 978 209

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		1 236 242 396	8 624 271 487	4 639 489 888	10 487 454 549	26 293 051
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	374 022 986	1 487 407 840	1 783 361 535	1 680 752 265	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(94 004 474)	(2 767 601 380)	(2 565 591 702)	(821 576 013)	-
		280 018 512	(1 280 193 540)	(782 230 167)	859 176 252	-
Baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(207 709 420)	(1 743 744 375)	(598 150 447)	(2 020 989 808)	(9 324 148)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 308 551 488	5 600 333 572	3 259 109 274	9 325 640 993	16 968 903

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		695 169 379	855 842 051	1 217 743 849	935 346 291	26 101 253
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	176 504 840	213 810 951	332 880 291	899 752 463	13 609 489
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(296 342 711)	(80 200 017)	(297 178 170)	(304 474 506)	(16 451 325)
		(119 837 871)	133 610 934	35 702 121	595 277 957	(2 841 836)
Baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(77 268 431)	(171 355 062)	(221 472 549)	(164 403 225)	(2 583 210)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		498 063 077	818 097 923	1 031 973 421	1 366 221 023	20 676 207

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Actif net au début de l'exercice		45 347 384	1 525 576 276	1 818 950 230	101 848 255	21 416 765 805
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	-	524 552 943	49 184 219	42 205 538	14 550 972 504
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	(788 478 449)	(523 443 898)	(59 308 336)	(13 836 279 046)
		-	(263 925 506)	(474 259 679)	(17 102 798)	714 693 458
Baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(4 373 208)	(363 814 237)	(355 822 601)	(21 322 651)	(1 861 499 122)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		40 974 176	897 836 533	988 867 950	63 422 806	20 269 960 141

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		1 238 847 989	936 353 163	1 974 099 291	482 246 239	1 501 134 297
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	749 842 588	467 497 811	834 244 067	645 188 507	962 592 172
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(905 159 557)	(833 195 221)	(633 679 194)	(291 240 471)	(1 526 105 999)
		(155 316 969)	(365 697 410)	200 564 873	353 948 036	(563 513 827)
(Baisse)/hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(290 527 924)	(123 853 005)	(115 246 688)	(36 557 940)	710 873 926
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		793 003 096	446 802 748	2 059 417 476	799 636 335	1 648 494 396

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		2 664 402 884	430 193 004	619 750 332	257 595 158	303 935 455
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	342 323 732	15 439 410	55 298 138	73 484 916	473 192 617
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(721 641 057)	(233 114 262)	(387 304 683)	(142 457 611)	(373 514 071)
		(379 317 325)	(217 674 852)	(332 006 545)	(68 972 695)	99 678 546
Baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(807 531 266)	(107 538 173)	(102 128 217)	(96 305 060)	(87 262 064)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 477 554 293	104 979 979	185 615 570	92 317 403	316 351 937

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		100 731 983	244 135 754	450 625 356	23 040 565	5 910 231
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	241 023 885	253 784 850	86 598 206	-	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(118 989 055)	(150 114 335)	(187 488 212)	(7 102 450)	-
		122 034 830	103 670 515	(100 890 006)	(7 102 450)	-
Baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(16 385 415)	(71 433 625)	(74 434 278)	(3 183 093)	(662 059)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		206 381 398	276 372 644	275 301 072	12 755 022	5 248 172

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		6 068 550 666	615 267 861	122 470 722	34 222 665	770 347 083
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	975 702 254	15 248 840	96 222 109	54 917 475	317 430 480
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(1 075 918 527)	(413 013 230)	(46 014 508)	(32 210 603)	(593 558 036)
		(100 216 273)	(397 764 390)	50 207 601	22 706 872	(276 127 556)
(Baisse)/hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(1 343 190 672)	(123 050 189)	(5 806 703)	23 156 257	(143 195 203)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		4 625 143 721	94 453 282	166 871 620	80 085 794	351 024 324

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		700 108 513	1 028 109 636	634 630 677	44 714 204	115 671 671
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	347 336 109	149 370 373	449 436 341	66 617 625	40 087 768
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(78 634 366)	(199 666 761)	(424 301 878)	(36 349 288)	(54 531 154)
		268 701 743	(50 296 388)	25 134 463	30 268 337	(14 443 386)
Baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(35 765 600)	(310 879 559)	(117 779 074)	(4 773 713)	(23 170 362)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		933 044 656	666 933 689	541 986 066	70 208 828	78 057 923

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		2 251 828 756	3 563 497 622	779 658 744	4 772 299 073	161 870 831
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	844 885 634	1 176 421 118	447 824 664	3 041 652 425	56 675 663
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(800 108 051)	(1 268 298 233)	(79 554 642)	(1 700 002 428)	(66 367 981)
		44 777 583	(91 877 115)	368 270 022	1 341 649 997	(9 692 318)
Baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(397 980 531)	(726 589 579)	(114 619 606)	(1 212 108 216)	(33 094 015)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 898 625 808	2 745 030 928	1 033 309 160	4 901 840 854	119 084 498

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		675 292 676	820 762 664	119 530 617	1 329 130 656	90 391 636
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	159 626 577	53 208 029	34 921 729	323 331 062	140 265 302
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(314 150 030)	(101 356 045)	(30 877 988)	(42 057 422)	(75 262 191)
		(154 523 453)	(48 148 016)	4 043 741	281 273 640	65 003 111
Baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(120 704 700)	(269 943 731)	(39 542 577)	(291 973 986)	(29 037 385)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		400 064 523	502 670 917	84 031 781	1 318 430 310	126 357 362

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		11 164 450	33 446 619	85 035 605	20 532 201	63 325 234
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	41 048 194	28 075 447	51 543 248	12 567 206	138 142 558
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(15 581 349)	-	(43 860 555)	(8 190 286)	(4 502 396)
		25 466 845	28 075 447	7 682 693	4 376 920	133 640 162
(Hausse)/baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		423 795	(4 117 959)	(47 466 812)	(2 266 105)	(42 037 030)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		37 055 090	57 404 107	45 251 486	22 643 016	154 928 366

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] USD
Actif net au début de l'exercice		143 979 727	120 982 952	4 902 441	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	106 201 174	259 481 562	520 400	14 472 363	23 032 800
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(8 028 547)	(217 064 407)	-	-	-
		98 172 627	42 417 155	520 400	14 472 363	23 032 800
Baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(30 525 854)	(36 795 828)	(912 942)	(1 122 344)	(2 670 584)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		211 626 500	126 604 279	4 509 899	13 350 019	20 362 216

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 17 février 2022.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF[3] USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF[3] USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF[3] USD
Actif net au début de l'exercice		-	-	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	19 978 287	23 465 792	3 590 551	5 256 956	5 757 795
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	-	-	(1 282 480)	-
		19 978 287	23 465 792	3 590 551	3 974 476	5 757 795
(Hausse)/baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		307 191	(39 688)	(43 426)	(311 244)	(347 415)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		20 285 478	23 426 104	3 547 125	3 663 232	5 410 380

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 22 juin 2022.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 6 juillet 2022.

[3] Le présent Compartiment a été lancé le 12 juillet 2022.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[2] USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[2] USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF[3] USD
Actif net au début de l'exercice		-	-	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	5 764 856	5 826 500	6 073 492	4 077 292	66 880 398
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	-	-	-	(4 033 365)
		5 764 856	5 826 500	6 073 492	4 077 292	62 847 033
(Baisse)/hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(363 154)	70 701	103 527	(336 732)	(1 349 418)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		5 401 702	5 897 201	6 177 019	3 740 560	61 497 615

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 12 juillet 2022.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 25 août 2022.

[3] Le présent Compartiment a été lancé le 6 septembre 2022.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] USD	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF[3] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF[3] USD
Actif net au début de l'exercice		-	-	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la vente d'actions	9	18 625 294	2 417 977	83 096 184	2 054 097	5 199 289
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	-	-	-	-
		18 625 294	2 417 977	83 096 184	2 054 097	5 199 289
(Hausse)/baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 715 807	(61 764)	(612 037)	(98 905)	(212 190)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		20 341 101	2 356 213	82 484 147	1 955 192	4 987 099

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 8 novembre 2022.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 6 décembre 2022.

[3] Le présent Compartiment a été lancé le 13 décembre 2022.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Actif net au début de l'exercice		-	61 817 891 418
Opérations sur actions			
Montants perçus sur la vente d'actions	9	4 172 451	21 758 701 889
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	(22 035 465 149)
		4 172 451	(276 763 260)
Baisse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(224 478)	(12 232 673 355)
Conversion des devises*		-	3 915 989 840
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		3 947 973	53 224 444 643

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 13 décembre 2022.

* Le montant de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2022. Le taux moyen de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Exchange Traded Funds - 100,02 % (31 décembre 2022 - 99,98 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
136 788	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	4 180 228	6,01
372 465	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	3 171 642	4,56
230 385	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	2 096 711	3,02
187 140	Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	8 261 744	11,88
735 679	Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	4 872 917	7,01
58 172	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	9 587 828	13,79
16 194	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	3 515 118	5,06
8 795	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	2 089 284	3,00
78 658	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	3 099 380	4,46
23 137	Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	3 452 250	4,96
93 935	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	1 775 883	2,55
31 487	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	1 408 824	2,03
77 372	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	3 590 336	5,16
25 421	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	3 163 128	4,55
38 653	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	2 107 959	3,03
37 149	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	1 409 247	2,03
524 834	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	9 630 494	13,85
65 977	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	2 135 708	3,07
Total des Exchange Traded Funds		**69 548 681**	**100,02**
Total des valeurs mobilières		**69 548 681**	**100,02**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		69 548 681	100,02
Autres engagements nets - (0,02) % (31 décembre 2022 - 0,02 %)		(16 964)	(0,02)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**69 531 717**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Exchange Traded Funds	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,49 % (31 décembre 2022 - 99,49 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
47 692	Saab AB	2 602 979	0,36
		2 602 979	**0,36**
Automobiles			
119 257	Volvo AB Catégorie d'Actions A	2 860 240	0,40
898 730	Volvo AB Catégorie d'Actions B	21 127 121	2,90
354 574	Volvo Car AB	1 037 048	0,14
		25 024 409	**3,44**
Banques			
410 787	Danske Bank AS	9 941 018	1,36
551 233	DNB Bank ASA	10 613 395	1,46
1 906 822	Nordea Bank Abp	21 405 984	2,94
945 082	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	11 783 283	1,62
868 677	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	8 540 464	1,17
505 634	Swedbank AB	9 233 812	1,27
		71 517 956	**9,82**
Boissons			
58 648	Carlsberg AS	6 662 109	0,91
		6 662 109	**0,91**
Biotechnologie			
39 347	Genmab AS	11 374 611	1,56
115 878	Swedish Orphan Biovitrum AB	2 779 199	0,38
		14 153 810	**1,94**
Produits du bâtiment			
88 179	Investment AB Latour	2 077 643	0,29
902 573	Nibe Industrier AB	5 740 146	0,79
5 485	Rockwool AS	1 453 922	0,20
360 835	Svenska Cellulosa AB SCA	4 897 568	0,67
		14 169 279	**1,95**
Produits chimiques			
62 821	Chr Hansen Holding AS	4 771 472	0,65
121 813	Novozymes AS	6 064 043	0,83
98 609	Yara International ASA	3 174 897	0,44
		14 010 412	**1,92**
Services commerciaux et fournitures			
292 903	Securitas AB	2 593 701	0,36
		2 593 701	**0,36**
Ordinateurs et périphériques			
208 271	Adevinta ASA	2 086 702	0,29
		2 086 702	**0,29**
Construction et ingénierie			
52 386	Kongsberg Gruppen ASA	2 173 237	0,30
202 629	Skanska AB	3 319 057	0,45
		5 492 294	**0,75**
Emballages et conditionnement			
346 480	Stora Enso OYJ	4 339 662	0,60
		4 339 662	**0,60**

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services financiers diversifiés			
211 793	EQT AB	5 422 054	0,75
77 405	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	2 286 864	0,31
87 051	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	2 567 154	0,35
1 030 824	Investor AB Catégorie d'Actions B	21 621 149	2,97
45 248	L E Lundbergforetagen AB	2 228 157	0,31
		34 125 378	**4,69**
Télécommunications diversifiées			
84 711	Elisa OYJ	3 546 850	0,49
3 220 331	Nokia OYJ	9 828 450	1,35
318 167	Tele2 AB	2 473 315	0,34
1 743 972	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	9 886 556	1,36
375 059	Telenor ASA	3 898 195	0,53
1 405 091	Telia Co. AB	3 247 518	0,45
		32 880 884	**4,52**
Services publics d'électricité			
267 188	Fortum OYJ	3 489 475	0,48
112 664	Orsted AS	5 656 954	0,78
		9 146 429	**1,26**
Produits électroniques			
596 931	Assa Abloy AB	15 566 054	2,14
		15 566 054	**2,14**
Équipement et services énergétiques			
601 439	Vestas Wind Systems AS	17 289 857	2,37
		17 289 857	**2,37**
Produits alimentaires			
162 666	Kesko OYJ	2 915 788	0,40
277 174	Mowi ASA	4 496 652	0,62
417 490	Orkla ASA	2 933 986	0,40
43 206	Salmar ASA	2 192 171	0,30
		12 538 597	**1,72**
Produits forestiers			
45 394	Holmen AB	1 735 839	0,24
317 873	UPM-Kymmene OYJ	10 826 754	1,49
		12 562 593	**1,73**
Équipements et fournitures de soins de santé			
81 372	Coloplast AS	8 426 941	1,16
60 015	Demant AS	2 383 028	0,33
136 228	Getinge AB	2 744 752	0,38
138 831	Lifco AB	3 082 778	0,42
		16 637 499	**2,29**
Hôtels, restaurants et loisirs			
109 144	Evolution AB	11 786 475	1,62
		11 786 475	**1,62**
Industrie			
172 314	Alfa Laval AB	6 244 013	0,86
162 733	Indutrade AB	3 826 949	0,52
		10 070 962	**1,38**

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Assurances			
119 074	Gjensidige Forsikring ASA	1 990 140	0,28
268 861	Sampo OYJ	10 649 584	1,46
207 948	Tryg AS	4 097 832	0,56
		16 737 556	**2,30**
Machines			
1 599 718	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	24 938 792	3,43
929 601	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	12 475 402	1,71
229 235	Beijer Ref AB	2 777 795	0,38
392 484	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	7 128 702	0,98
232 254	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	3 680 181	0,51
1 236 497	Hexagon AB	13 434 029	1,84
208 254	Husqvarna AB	1 552 295	0,21
202 426	Kone OYJ	9 141 558	1,26
394 965	Metso OYJ	3 621 829	0,50
635 006	Sandvik AB	12 440 586	1,71
281 928	Wartsila OYJ Abp	3 700 305	0,51
		94 891 474	**13,04**
Métaux et mines			
162 894	Boliden AB	4 601 857	0,63
790 184	Norsk Hydro ASA	4 817 810	0,66
202 956	SKF AB	3 669 890	0,51
		13 089 557	**1,80**
Pétrole et gaz			
188 205	Aker BP ASA	4 957 401	0,68
536 561	Equinor ASA	15 407 870	2,12
251 962	Neste OYJ	8 115 696	1,11
		28 480 967	**3,91**
Produits personnels			
362 772	Essity AB	8 146 689	1,12
		8 146 689	**1,12**
Laboratoires pharmaceutiques			
1 943 543	Novo Nordisk AS	182 007 566	25,00
64 139	Orion OYJ	2 518 739	0,35
		184 526 305	**25,35**
Immobilier			
388 172	Fastighets AB Balder	2 493 785	0,34
117 595	Sagax AB Catégorie d'Actions B	2 930 237	0,40
		5 424 022	**0,74**
Commerce de détail			
384 663	H & M Hennes & Mauritz AB	6 102 779	0,84
50 354	Pandora AS	6 303 567	0,86
		12 406 346	**1,70**
Transports			
1 807	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	2 903 973	0,40
2 889	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	4 704 830	0,65
110 864	DSV AS	17 630 708	2,42
		25 239 511	**3,47**
Total des actions		**724 200 468**	**99,49**
Total des valeurs mobilières		**724 200 468**	**99,49**

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,02 % (31 décembre 2022 - (0,02) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,02 % (31 décembre 2022 - (0,02) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,02 % (31 décembre 2022 - (0,02) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente EUR	% du Compartiment
DKK	OMX Copenhagen 25 Index Futures Long Futures Contracts	1 292 733	19/01/2024	78 900	0,01
SEK	OMXS30 Index Futures Long Futures Contracts	2 362 438	19/01/2024	53 372	0,01
Plus-value latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**132 272**	**0,02**
Plus-value nette latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**132 272**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**132 272**	**0,02**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente EUR	% du Compartiment
11/01/2024	EUR	1	DKK	8	-	0,00
11/01/2024	EUR	803 802	DKK	5 990 008	196	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**196**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**196**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**196**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**132 468**	**0,02**

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	724 332 936	99,51
Autre actif net - 0,49 % (31 décembre 2022 - 0,53 %)	3 574 861	0,49
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**727 907 797**	**100,00**

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

** La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est Citigroup Global Markets Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,20
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,02
Autres Actifs courants	0,78
Actif total	100,00

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 97,00 % (31 décembre 2022 - 97,40 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
651 005	Deutsche Lufthansa AG	5 239 288	5,74
		5 239 288	**5,74**
Pièces automobiles			
13 092	Hella GmbH & Co. KGaA	1 080 090	1,19
5 169	Vitesco Technologies Group AG	404 216	0,44
		1 484 306	**1,63**
Produits chimiques			
131 235	Evonik Industries AG	2 427 847	2,66
114 632	K&S AG	1 640 384	1,80
55 265	Lanxess AG	1 567 868	1,72
11 045	Wacker Chemie AG	1 262 444	1,38
		6 898 543	**7,56**
Services commerciaux et fournitures			
8 107	Sixt SE	820 428	0,90
		820 428	**0,90**
Ordinateurs et périphériques			
52 403	Bechtle AG	2 378 572	2,61
122 269	Delivery Hero SE	3 057 948	3,35
32 605	Jenoptik AG	927 286	1,02
47 106	Scout24 SE	3 022 321	3,31
50 470	United Internet AG	1 162 829	1,27
		10 548 956	**11,56**
Construction et ingénierie			
23 224	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	1 271 746	1,39
		1 271 746	**1,39**
Emballages et conditionnement			
20 089	Gerresheimer AG	1 895 397	2,08
		1 895 397	**2,08**
Télécommunications diversifiées			
76 102	Freenet AG	1 928 425	2,11
467 204	Telefonica Deutschland Holding AG	1 098 864	1,21
		3 027 289	**3,32**
Équipements électriques			
12 986	SMA Solar Technology AG	786 302	0,86
		786 302	**0,86**
Équipement et services énergétiques			
77 269	Encavis AG	1 204 624	1,32
80 058	Nordex SE	832 603	0,91
		2 037 227	**2,23**
Produits alimentaires			
104 132	HelloFresh SE	1 490 129	1,63
		1 490 129	**1,63**
Équipements et fournitures de soins de santé			
23 391	Carl Zeiss Meditec AG	2 311 966	2,53
		2 311 966	**2,53**

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,00 % (31 décembre 2022 – 97,40 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé			
94 729	Evotec SE	2 015 833	2,21
127 383	Fresenius Medical Care AG	4 835 459	5,30
		6 851 292	**7,51**
Hôtels, restaurants et loisirs			
37 579	CTS Eventim AG & Co. KGaA	2 352 445	2,58
		2 352 445	**2,58**
Produits ménagers			
3 264	Rational AG	2 283 168	2,50
		2 283 168	**2,50**
Industrie			
42 312	Knorr-Bremse AG	2 487 946	2,73
		2 487 946	**2,73**
Assurances			
38 444	Talanx AG	2 485 405	2,72
		2 485 405	**2,72**
Machines			
99 865	GEA Group AG	3 763 912	4,13
44 842	KION Group AG	1 734 040	1,90
8 511	Krones AG	951 530	1,04
15 809	Stabilus SE	975 415	1,07
		7 424 897	**8,14**
Médias			
23 493	RTL Group SA	821 315	0,90
19 872	Stroeer SE & Co. KGaA	1 068 120	1,17
		1 889 435	**2,07**
Métaux et mines			
19 308	Aurubis AG	1 433 812	1,57
315 053	thyssenkrupp AG	1 988 615	2,18
		3 422 427	**3,75**
Immobilier			
453 122	Aroundtown SA	1 121 477	1,23
47 433	LEG Immobilien SE	3 762 385	4,12
112 321	TAG Immobilien AG	1 482 076	1,63
		6 365 938	**6,98**
Commerce de détail			
37 210	Hugo Boss AG	2 510 186	2,75
10 553	Redcare Pharmacy NV	1 388 775	1,52
		3 898 961	**4,27**
Semi-conducteurs			
72 029	AIXTRON SE	2 784 641	3,05
10 657	Siltronic AG	942 612	1,04
		3 727 253	**4,09**
Logiciels			
36 223	Nemetschek SE	2 842 781	3,11
91 360	TeamViewer SE	1 284 522	1,41
		4 127 303	**4,52**

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,00 % (31 décembre 2022 – 97,40 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Textiles et vêtements			
66 898	Puma SE	3 379 687	3,71
		3 379 687	**3,71**
Total des actions		**88 507 734**	**97,00**

Actions privilégiées - 3,01 % (31 décembre 2022 - 2,62 %)

Produits chimiques			
42 668	FUCHS SE	1 719 520	1,89
		1 719 520	**1,89**
Machines			
30 722	Jungheinrich AG	1 020 585	1,12
		1 020 585	**1,12**
Total des actions privilégiées		**2 740 105**	**3,01**
Total des valeurs mobilières		**91 247 839**	**100,01**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		91 247 839	100,01
Autres engagements nets - (0,01) % (31 décembre 2022 - (0,02) %)		(5 652)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**91 242 187**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,98 % (31 décembre 2022 - 99,96 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
3 035	General Dynamics Corp.	788 099	0,58
2 473	L3Harris Technologies, Inc.	520 863	0,39
2 917	Lockheed Martin Corp.	1 322 101	0,98
		2 631 063	**1,95**
Agriculture			
7 000	Archer-Daniels-Midland Co.	505 540	0,37
1 965	Bunge Global SA	198 367	0,15
20 289	Philip Morris International, Inc.	1 908 789	1,42
		2 612 696	**1,94**
Pièces automobiles			
3 550	Magna International, Inc.	210 776	0,16
		210 776	**0,16**
Automobiles			
1 854	Cummins, Inc.	444 163	0,33
		444 163	**0,33**
Banques			
10 163	Bank of New York Mellon Corp.	528 984	0,39
6 162	Citizens Financial Group, Inc.	204 209	0,15
8 886	Fifth Third Bancorp	306 478	0,23
18 895	Huntington Bancshares, Inc.	240 344	0,18
2 166	M&T Bank Corp.	296 915	0,22
2 700	Northern Trust Corp.	227 826	0,17
5 206	PNC Financial Services Group, Inc.	806 149	0,60
12 247	Regions Financial Corp.	237 347	0,18
4 175	State Street Corp.	323 396	0,24
17 382	Truist Financial Corp.	641 744	0,47
20 037	U.S. Bancorp	867 201	0,64
		4 680 593	**3,47**
Boissons			
53 675	Coca-Cola Co.	3 163 068	2,35
2 477	Molson Coors Beverage Co.	151 617	0,11
17 963	PepsiCo, Inc.	3 050 836	2,26
		6 365 521	**4,72**
Biotechnologie			
6 990	Amgen, Inc.	2 013 260	1,49
4 981	Royalty Pharma PLC	139 916	0,11
		2 153 176	**1,60**
Produits du bâtiment			
8 878	Johnson Controls International PLC	511 728	0,38
2 935	Masco Corp.	196 586	0,14
		708 314	**0,52**
Produits chimiques			
2 904	Air Products & Chemicals, Inc.	795 115	0,59
2 522	CF Industries Holdings, Inc.	200 499	0,15
1 546	Eastman Chemical Co.	138 862	0,10
3 386	LyondellBasell Industries NV	321 941	0,24
4 335	Mosaic Co.	154 890	0,11
6 455	Nutrien Ltd.	365 437	0,27
		1 976 744	**1,46**

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2022 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
5 384	Automatic Data Processing, Inc.	1 254 311	0,93
1 409	Robert Half, Inc.	123 879	0,09
		1 378 190	**1,02**
Ordinateurs et périphériques			
3 342	Dell Technologies, Inc.	255 663	0,19
7 509	Gen Digital, Inc.	171 355	0,13
16 742	Hewlett Packard Enterprise Co.	284 279	0,21
11 607	HP, Inc.	349 255	0,26
11 900	International Business Machines Corp.	1 946 245	1,44
2 724	NetApp, Inc.	240 148	0,18
		3 246 945	**2,41**
Construction et ingénierie			
520	Huntington Ingalls Industries, Inc.	135 013	0,10
		135 013	**0,10**
Emballages et conditionnement			
18 877	Amcor PLC	181 974	0,14
1 173	Packaging Corp. of America	191 094	0,14
		373 068	**0,28**
Distribution et vente en gros			
7 457	Fastenal Co.	482 990	0,36
2 669	Ferguson PLC	515 304	0,38
3 493	LKQ Corp.	166 930	0,12
438	Watsco, Inc.	187 670	0,14
		1 352 894	**1,00**
Services financiers diversifiés			
3 542	Ally Financial, Inc.	123 686	0,09
1 951	BlackRock, Inc.	1 583 822	1,17
4 576	Brookfield Asset Management Ltd.	184 692	0,14
4 989	Capital One Financial Corp.	654 158	0,49
4 698	CME Group, Inc.	989 399	0,73
3 272	Discover Financial Services	367 773	0,27
3 916	Franklin Resources, Inc.	116 658	0,09
1 088	IGM Financial, Inc.	28 887	0,02
5 457	Synchrony Financial	208 403	0,16
2 928	T Rowe Price Group, Inc.	315 316	0,23
3 633	TMX Group Ltd.	88 304	0,07
		4 661 098	**3,46**
Télécommunications diversifiées			
948	BCE, Inc.	37 507	0,03
52 918	Cisco Systems, Inc.	2 673 418	1,98
10 574	Corning, Inc.	321 978	0,24
4 193	Juniper Networks, Inc.	123 610	0,09
4 629	Rogers Communications, Inc.	217 759	0,16
54 903	Verizon Communications, Inc.	2 069 843	1,54
		5 444 115	**4,04**
Services publics d'électricité			
3 299	Alliant Energy Corp.	169 239	0,12
3 430	Ameren Corp.	248 126	0,18
6 741	American Electric Power Co., Inc.	547 504	0,41
4 502	Consolidated Edison, Inc.	409 547	0,30
2 703	DTE Energy Co.	298 033	0,22
5 002	Edison International	357 593	0,26

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2022 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
2 997	Evergy, Inc.	156 443	0,12
4 556	Eversource Energy	281 196	0,21
12 987	Exelon Corp.	466 233	0,35
6 351	Fortis, Inc.	262 546	0,19
4 299	Hydro One Ltd.	129 433	0,10
26 791	NextEra Energy, Inc.	1 627 285	1,21
6 536	Public Service Enterprise Group, Inc.	399 676	0,30
8 213	Sempra	613 758	0,45
4 133	WEC Energy Group, Inc.	347 875	0,26
7 197	Xcel Energy, Inc.	445 566	0,33
		6 760 053	**5,01**
Équipements électriques			
7 473	Emerson Electric Co.	727 347	0,54
		727 347	**0,54**
Produits électroniques			
2 009	Garmin Ltd.	258 237	0,19
8 678	Honeywell International, Inc.	1 819 863	1,35
		2 078 100	**1,54**
Produits alimentaires			
2 529	Campbell Soup Co.	109 329	0,08
6 238	Conagra Brands, Inc.	178 781	0,13
7 587	General Mills, Inc.	494 217	0,37
1 956	Hershey Co.	364 677	0,27
3 922	Hormel Foods Corp.	125 935	0,09
1 385	J M Smucker Co.	175 036	0,13
3 575	Kellanova	199 878	0,15
8 917	Kroger Co.	407 596	0,30
3 280	McCormick & Co., Inc.	224 418	0,17
17 775	Mondelez International, Inc.	1 287 443	0,95
3 308	Saputo, Inc.	67 309	0,05
6 598	Sysco Corp.	482 512	0,36
3 725	Tyson Foods, Inc.	200 219	0,15
		4 317 350	**3,20**
Services publics de gaz			
1 939	Atmos Energy Corp.	224 730	0,17
1 698	Canadian Utilities Ltd.	41 066	0,03
		265 796	**0,20**
Équipements et fournitures de soins de santé			
17 382	Medtronic PLC	1 431 929	1,06
		1 431 929	**1,06**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 464	Quest Diagnostics, Inc.	201 856	0,15
		201 856	**0,15**
Biens ménagers durables			
690	Snap-on, Inc.	199 299	0,15
		199 299	**0,15**
Produits ménagers			
1 619	Clorox Co.	230 853	0,17
4 425	Kimberly-Clark Corp.	537 682	0,40
		768 535	**0,57**

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2022 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie			
7 218	3M Co.	789 072	0,58
3 951	Illinois Tool Works, Inc.	1 034 925	0,77
		1 823 997	**1,35**
Assurances			
7 365	Aflac, Inc.	607 613	0,45
941	American Financial Group, Inc.	111 876	0,08
691	Assurant, Inc.	116 427	0,09
3 374	Fidelity National Financial, Inc.	172 141	0,13
3 642	Great-West Lifeco, Inc.	121 142	0,09
3 994	Hartford Financial Services Group, Inc.	321 038	0,24
1 329	iA Financial Corp., Inc.	91 042	0,07
2 321	Intact Financial Corp.	358 834	0,27
23 720	Manulife Financial Corp.	526 711	0,39
8 365	MetLife, Inc.	553 177	0,41
3 155	Principal Financial Group, Inc.	248 204	0,18
7 659	Sun Life Financial, Inc.	399 156	0,29
2 989	Travelers Cos., Inc.	569 375	0,42
		4 196 736	**3,11**
Équipements et produits de loisirs			
1 720	Hasbro, Inc.	87 823	0,06
		87 823	**0,06**
Machines			
6 664	Caterpillar, Inc.	1 970 345	1,46
1 500	Rockwell Automation, Inc.	465 720	0,35
		2 436 065	**1,81**
Médias			
53 776	Comcast Corp.	2 358 077	1,75
5 024	Interpublic Group of Cos., Inc.	163 983	0,12
2 582	Omnicom Group, Inc.	223 369	0,17
10 091	Sirius XM Holdings, Inc.	55 198	0,04
		2 800 627	**2,08**
Métaux et mines			
6 456	Agnico Eagle Mines Ltd.	355 702	0,26
22 909	Barrick Gold Corp.	415 927	0,31
8 577	Lundin Mining Corp.	70 510	0,05
		842 139	**0,62**
Pétrole et gaz			
18 563	Cenovus Energy, Inc.	310 838	0,23
23 707	Chevron Corp.	3 536 136	2,62
15 642	ConocoPhillips	1 815 567	1,35
9 854	Coterra Energy, Inc.	251 474	0,19
52 347	Exxon Mobil Corp.	5 233 653	3,88
2 095	HF Sinclair Corp.	116 419	0,09
2 592	Imperial Oil Ltd.	148 373	0,11
26 169	Kinder Morgan, Inc.	461 621	0,34
5 226	Marathon Petroleum Corp.	775 330	0,57
5 822	Phillips 66	775 141	0,57
16 979	Suncor Energy, Inc.	546 609	0,41
4 212	Tourmaline Oil Corp.	190 348	0,14
4 618	Valero Energy Corp.	600 340	0,44
		14 761 849	**10,94**

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2022 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels			
10 267	Colgate-Palmolive Co.	818 383	0,61
3 030	Estee Lauder Cos., Inc.	443 137	0,33
22 491	Kenvue, Inc.	484 231	0,36
30 796	Procter & Gamble Co.	4 512 846	3,34
		6 258 597	**4,64**
Laboratoires pharmaceutiques			
23 061	AbbVie, Inc.	3 573 763	2,65
16 782	CVS Health Corp.	1 325 107	0,98
31 464	Johnson & Johnson	4 931 667	3,66
33 154	Merck & Co., Inc.	3 614 449	2,68
73 737	Pfizer, Inc.	2 122 888	1,57
		15 567 874	**11,54**
Commerce de détail			
2 556	Best Buy Co., Inc.	200 084	0,15
683	Canadian Tire Corp. Ltd.	72 889	0,05
1 577	Darden Restaurants, Inc.	259 101	0,19
806	Dick's Sporting Goods, Inc.	118 442	0,09
1 834	Genuine Parts Co.	254 009	0,19
13 067	Home Depot, Inc.	4 528 369	3,36
7 543	Lowe's Cos., Inc.	1 678 695	1,24
9 521	McDonald's Corp.	2 823 072	2,09
14 964	Starbucks Corp.	1 436 694	1,06
6 034	Target Corp.	859 362	0,64
1 418	Tractor Supply Co.	304 912	0,23
9 584	Walgreens Boots Alliance, Inc.	250 238	0,19
		12 785 867	**9,48**
Semi-conducteurs			
6 510	Analog Devices, Inc.	1 292 625	0,96
5 798	Broadcom, Inc.	6 472 017	4,80
14 584	QUALCOMM, Inc.	2 109 284	1,56
2 080	Skyworks Solutions, Inc.	233 834	0,17
11 858	Texas Instruments, Inc.	2 021 315	1,50
		12 129 075	**8,99**
Logiciels			
3 537	Open Text Corp.	149 382	0,11
4 243	Paychex, Inc.	505 384	0,37
		654 766	**0,48**
Textiles et vêtements			
2 285	Gildan Activewear, Inc.	75 936	0,06
		75 936	**0,06**
Transports			
7 274	Canadian National Railway Co.	918 766	0,68
1 521	CH Robinson Worldwide, Inc.	131 399	0,10
2 963	Norfolk Southern Corp.	700 394	0,52
7 960	Union Pacific Corp.	1 955 135	1,45
9 448	United Parcel Service, Inc.	1 485 509	1,10
		5 191 203	**3,85**

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2022 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Eau			
3 280	Essential Utilities, Inc.	122 508	0,09
		122 508	**0,09**
Total des actions		**134 859 696**	**99,98**
Total des valeurs mobilières		**134 859 696**	**99,98**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		134 859 696	99,98
Autre actif net - 0,02 % (31 décembre 2022 - 0,04 %)		22 148	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**134 881 844**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,85
Autres Actifs courants	0,15
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,41 % (31 décembre 2022 - 99,46 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
7 280	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	938 725	0,03
22 783	Howmet Aerospace, Inc.	1 116 205	0,04
3 177	TransDigm Group, Inc.	2 909 386	0,09
		4 964 316	**0,16**
Agriculture			
31 177	Archer-Daniels-Midland Co.	2 038 295	0,07
8 646	Bunge Global SA	790 127	0,03
778 150	Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	229 900	0,01
9 486	Darling Ingredients, Inc.	427 992	0,01
22 041	Guangdong Haid Group Co. Ltd.	125 844	0,00
21 080	Muyuan Foods Co. Ltd.	110 361	0,00
7 873	Wilmar International Ltd.	19 289	0,00
		3 741 808	**0,12**
Compagnies aériennes			
17 623	Air Canada	226 126	0,01
171 760	Air China Ltd. Catégorie d'Actions A	160 279	0,00
225 200	China Airlines Ltd.	143 813	0,00
8 764	Delta Air Lines, Inc.	319 174	0,01
53 125	Deutsche Lufthansa AG	427 550	0,01
216 200	Eva Airways Corp.	200 562	0,01
8 145	InterGlobe Aviation Ltd.	262 908	0,01
14 629	Korean Air Lines Co. Ltd.	245 757	0,01
735	Pegasus Hava Tasimaciligi AS	14 633	0,00
38 316	Qantas Airways Ltd.	127 097	0,00
96 376	Singapore Airlines Ltd.	433 881	0,01
8 818	Southwest Airlines Co.	230 538	0,01
24 218	Turk Hava Yollari AO	169 694	0,01
		2 962 012	**0,09**
Pièces automobiles			
13 243	Aisin Corp.	419 484	0,01
16 446	Aptiv PLC	1 335 749	0,04
6 091	Balkrishna Industries Ltd.	170 199	0,01
13 128	BorgWarner, Inc.	426 052	0,01
30 640	Bridgestone Corp.	1 148 998	0,04
37 773	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 226 112	0,04
15 960	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	331 262	0,01
4 912	Continental AG	377 831	0,01
100 623	Denso Corp.	1 374 303	0,04
21 980	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	104 482	0,00
27 302	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	120 277	0,01
15 700	Gotion High-tech Co. Ltd.	42 914	0,00
5 610	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	179 024	0,01
2 615	Hyundai Mobis Co. Ltd.	435 625	0,02
19 626	Koito Manufacturing Co. Ltd.	276 935	0,01
3 249	Lear Corp.	415 327	0,01
2 492	LG Energy Solution Ltd.	748 820	0,02
15 911	Magna International, Inc.	855 197	0,03
16 537	Minth Group Ltd.	30 253	0,00
81	MRF Ltd.	114 183	0,00
3 199	Samsung SDI Co. Ltd.	1 061 327	0,03
72 701	Samvardhana Motherson International Ltd.	80 632	0,00
26 268	Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.	64 219	0,00
33 313	Sona Blw Precision Forgings Ltd.	233 570	0,01
62 848	Sumitomo Electric Industries Ltd.	724 594	0,02
7 584	Toyota Industries Corp.	560 034	0,02

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
192 200	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	290 560	0,01
		13 147 963	**0,41**
Automobiles			
112 152	Ashok Leyland Ltd.	221 505	0,01
20 394	Bayerische Motoren Werke AG	2 055 307	0,07
5 600	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	140 965	0,00
73 215	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 819 825	0,06
70 740	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	151 359	0,01
8 176	Cummins, Inc.	1 773 163	0,06
24 268	Daimler Truck Holding AG	825 597	0,03
7 577	Ferrari NV	2 312 500	0,07
228 424	Ford Motor Co.	2 520 697	0,08
10 274	Ford Otomotiv Sanayi AS	232 879	0,01
279 925	Geely Automobile Holdings Ltd.	278 766	0,01
80 192	General Motors Co.	2 607 610	0,08
24 580	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	78 811	0,00
130 515	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	153 428	0,01
58 786	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	24 739	0,00
259 286	Honda Motor Co. Ltd.	2 440 792	0,08
9 297	Hyundai Motor Co.	1 329 843	0,04
15 402	Kia Corp.	1 082 606	0,03
69 760	Li Auto, Inc.	1 189 663	0,04
66 647	Lucid Group, Inc.	254 003	0,01
53 008	Mahindra & Mahindra Ltd.	997 280	0,03
7 180	Maruti Suzuki India Ltd.	804 713	0,03
19 813	Mazda Motor Corp.	193 825	0,01
45 147	Mercedes-Benz Group AG	2 823 945	0,09
89 351	NIO, Inc.	733 638	0,02
120 141	Nissan Motor Co. Ltd.	427 539	0,01
31 848	PACCAR, Inc.	2 815 332	0,09
10 925	Renault SA	403 187	0,01
41 321	Rivian Automotive, Inc.	877 554	0,03
4 700	Seres Group Co. Ltd.	45 531	0,00
110 491	Stellantis NV	2 336 885	0,07
25 462	Subaru Corp.	422 804	0,01
15 651	Suzuki Motor Corp.	606 308	0,02
86 149	Tata Motors Ltd.	730 966	0,02
16 779	Tata Motors Ltd. Catégorie d'Actions A	94 790	0,00
164 129	Tesla, Inc.	36 919 177	1,17
571 125	Toyota Motor Corp.	9 500 195	0,30
96 427	Volvo AB Catégorie d'Actions B	2 266 782	0,07
46 911	Volvo Car AB	137 204	0,00
69 182	XPeng, Inc.	454 759	0,01
		85 086 472	**2,69**
Banques			
28 060	ABN AMRO Bank NV	381 335	0,01
65 757	Absa Group Ltd.	532 891	0,02
156 449	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	353 997	0,01
67 043	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	167 231	0,01
687 240	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	318 030	0,01
1 705 788	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	595 246	0,02
75 697	AIB Group PLC	293 704	0,01
317 104	Akbank TAS	354 965	0,01
108 573	Al Rajhi Bank	2 280 264	0,07
103 965	Alinma Bank	972 530	0,03
223 647	Alpha Services & Holdings SA	344 193	0,01
164 778	ANZ Group Holdings Ltd.	2 638 254	0,08
34 568	Arab National Bank	211 542	0,01

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
16 445	AU Small Finance Bank Ltd.	140 867	0,00
126 503	Axis Bank Ltd.	1 516 983	0,05
351 931	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 894 984	0,09
1 922 535	Banco de Chile	206 249	0,01
2 424	Banco de Credito e Inversiones SA	59 929	0,00
21 816	Banco del Bajio SA	66 241	0,00
22 179	Banco do Brasil SA	228 943	0,01
8 588	Banco Santander Chile	151 523	0,00
927 267	Banco Santander SA	3 504 606	0,11
11 314	Bancolombia SA	315 151	0,01
64 965	Bandhan Bank Ltd.	170 607	0,01
50 754	Bank AlBilad	550 737	0,02
72 060	Bank Al-Jazira	325 297	0,01
2 453 811	Bank Central Asia Tbk. PT	1 356 151	0,04
60 128	Bank Hapoalim BM	491 426	0,02
85 792	Bank Leumi Le-Israel BM	627 846	0,02
2 987 496	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	1 062 678	0,03
1 659 504	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	524 440	0,02
407 511	Bank of America Corp.	12 421 033	0,39
78 098	Bank of Baroda	196 345	0,01
96 220	Bank of Beijing Co. Ltd.	55 414	0,00
853 471	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	432 933	0,01
4 354 733	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	1 504 467	0,05
463 220	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	338 032	0,01
56 664	Bank of Ireland Group PLC	465 665	0,01
387 137	Bank of Jiangsu Co. Ltd.	329 268	0,01
41 115	Bank of Montreal	3 700 823	0,12
44 997	Bank of New York Mellon Corp.	2 120 213	0,07
75 210	Bank of Ningbo Co. Ltd.	192 285	0,01
68 675	Bank of Nova Scotia	3 041 029	0,10
69 640	Bank of Shanghai Co. Ltd.	52 856	0,00
191 611	Bank of the Philippine Islands	325 147	0,01
16 475	Bank Polska Kasa Opieki SA	576 695	0,02
3 390 619	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	1 141 284	0,04
34 879	Banque Saudi Fransi	336 797	0,01
769 490	Barclays PLC	1 365 589	0,04
225 173	BDO Unibank, Inc.	480 384	0,02
59 536	BNP Paribas SA	3 726 358	0,12
247 623	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	608 600	0,02
209 692	Boubyan Bank KSCP	370 695	0,01
227 422	CaixaBank SA	847 374	0,03
51 825	Canadian Imperial Bank of Commerce	2 269 981	0,07
1 240 830	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	655 144	0,02
19 172	Chiba Bank Ltd.	125 385	0,00
743 368	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	317 144	0,01
243 600	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions A	201 612	0,01
5 338 225	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	2 877 761	0,09
24 380	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	86 228	0,00
246 019	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	775 787	0,02
341 620	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	162 433	0,00
196 682	CIMB Group Holdings Bhd.	226 678	0,01
110 091	Citigroup, Inc.	5 126 583	0,16
29 187	Citizens Financial Group, Inc.	875 623	0,03
133 367	Commercial Bank PSQC	197 297	0,01
236 658	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	269 876	0,01
71 401	Commerzbank AG	768 275	0,02
89 251	Commonwealth Bank of Australia	6 163 639	0,19
30 057	Computershare Ltd.	452 835	0,01
40 181	Concordia Financial Group Ltd.	166 314	0,01
4 613	Credicorp Ltd.	626 105	0,02
63 199	Credit Agricole SA	812 234	0,03

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
35 780	Danske Bank AS	865 874	0,03
91 952	DBS Group Holdings Ltd.	2 108 313	0,07
109 977	Deutsche Bank AG	1 359 756	0,04
55 117	DNB Bank ASA	1 061 218	0,03
53 187	Dubai Islamic Bank PJSC	74 987	0,00
86 740	Emirates NBD Bank PJSC	369 870	0,01
19 053	Erste Group Bank AG	699 817	0,02
164 073	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	264 158	0,01
40 030	Fifth Third Bancorp	1 249 839	0,04
43 649	FinecoBank Banca Fineco SpA	592 972	0,02
260 101	First Abu Dhabi Bank PJSC	894 976	0,03
575	First Citizens BancShares, Inc.	738 612	0,02
332 053	FirstRand Ltd.	1 208 300	0,04
18 795	Goldman Sachs Group, Inc.	6 563 659	0,21
137 278	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1 253 112	0,04
19 668	Hana Financial Group, Inc.	599 989	0,02
48 287	Hang Seng Bank Ltd.	509 700	0,02
149 245	HDFC Bank Ltd.	2 775 144	0,09
98 841	Hong Leong Bank Bhd.	368 035	0,01
1 099 308	HSBC Holdings PLC	8 062 173	0,25
87 884	Huntington Bancshares, Inc.	1 011 981	0,03
274 989	ICICI Bank Ltd.	2 981 373	0,09
246 682	IDFC First Bank Ltd.	238 572	0,01
10 916	IndusInd Bank Ltd.	189 880	0,01
245 500	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	149 189	0,00
3 133 461	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	1 387 690	0,04
202 095	ING Groep NV	2 733 537	0,09
917 651	Intesa Sanpaolo SpA	2 425 810	0,08
64 820	Israel Discount Bank Ltd.	294 952	0,01
74 577	Japan Post Bank Co. Ltd.	687 665	0,02
169 851	JPMorgan Chase & Co.	26 154 575	0,83
12 775	KakaoBank Corp.	255 917	0,01
32 340	Kasikornbank PCL	115 793	0,00
13 254	KBC Group NV	778 275	0,02
62 673	KeyCorp	816 993	0,03
58 139	Kotak Mahindra Bank Ltd.	1 206 838	0,04
438 670	Kuwait Finance House KSCP	938 335	0,03
3 864 635	Lloyds Banking Group PLC	2 127 821	0,07
9 584	M&T Bank Corp.	1 189 313	0,04
18 945	Macquarie Group Ltd.	2 148 922	0,07
300 889	Malayan Banking Bhd.	526 984	0,02
147 215	Masraf Al Rayan QSC	94 873	0,00
1 201	mBank SA	147 921	0,00
27 683	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	310 188	0,01
638 675	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	4 968 452	0,16
10 312	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	362 940	0,01
117 291	Mizuho Financial Group, Inc.	1 816 978	0,06
79 025	Moneta Money Bank AS	299 603	0,01
71 741	Morgan Stanley	6 056 079	0,19
175 116	National Australia Bank Ltd.	3 320 829	0,10
21 134	National Bank of Canada	1 465 431	0,05
35 043	National Bank of Greece SA	220 420	0,01
375 105	National Bank of Kuwait SAKP	988 038	0,03
305 849	NatWest Group PLC	774 392	0,02
20 461	Nedbank Group Ltd.	219 010	0,01
177 166	Nordea Bank Abp	1 988 865	0,06
13 308	Northern Trust Corp.	1 016 547	0,03
19 711	OTP Bank Nyrt	814 813	0,03
170 646	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1 522 429	0,05
98 120	Ping An Bank Co. Ltd.	117 134	0,00
34 363	Piraeus Financial Holdings SA	109 962	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
22 247	PNC Financial Services Group, Inc.	3 118 587	0,10
220 520	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	121 954	0,00
221 548	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	95 804	0,00
49 739	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	576 198	0,02
324 549	Public Bank Bhd.	274 301	0,01
85 779	Qatar Islamic Bank SAQ	445 740	0,01
224 691	Qatar National Bank QPSC	896 634	0,03
54 192	Regions Financial Corp.	950 745	0,03
113 147	Resona Holdings, Inc.	520 567	0,02
80 880	Riyad Bank	557 431	0,02
80 148	Royal Bank of Canada	7 373 262	0,23
54 197	Saudi Awwal Bank	491 934	0,02
162 326	Saudi National Bank	1 516 502	0,05
299 692	Sberbank of Russia PJSC	-	0,00
40 480	SCB X PCL	113 803	0,00
248 776	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	343 420	0,01
120 100	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	101 079	0,00
35 274	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	995 482	0,03
86 441	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	1 077 746	0,03
35 585	Societe Generale SA	854 930	0,03
77 020	Standard Bank Group Ltd.	793 408	0,02
157 465	Standard Chartered PLC	1 211 341	0,04
95 875	State Bank of India	669 660	0,02
19 885	State Street Corp.	1 394 371	0,04
67 685	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2 990 189	0,09
41 136	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	714 772	0,02
74 721	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	734 625	0,02
45 575	Swedbank AB	832 284	0,03
105 421	Toronto-Dominion Bank	6 196 758	0,20
79 291	Truist Financial Corp.	2 650 091	0,08
207 278	Turkiye Is Bankasi AS	148 415	0,00
88 181	U.S. Bancorp	3 454 916	0,11
176 816	UBS Group AG	4 963 703	0,16
95 144	UniCredit SpA	2 337 212	0,07
62 774	United Overseas Bank Ltd.	1 225 631	0,04
211 010	Wells Fargo & Co.	9 401 992	0,30
182 629	Westpac Banking Corp.	2 583 375	0,08
26 308	Woori Financial Group, Inc.	240 394	0,01
190 809	Yapi ve Kredi Bankasi AS	114 282	0,00
728 712	Yes Bank Ltd.	170 045	0,01
		251 274 466	**7,93**
Boissons			
378 090	Ambev SA	967 429	0,03
74 871	Anheuser-Busch InBev SA	4 373 964	0,14
19 880	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Catégorie d'Actions B	273 803	0,01
20 132	Arca Continental SAB de CV	199 537	0,01
30 364	Asahi Group Holdings Ltd.	1 025 173	0,03
17 941	Brown-Forman Corp.	927 381	0,03
136 656	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	231 623	0,01
7 664	Carlsberg AS	870 591	0,03
7 098	Celsius Holdings, Inc.	350 322	0,01
79 735	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	316 140	0,01
16 775	Coca-Cola Europacific Partners PLC	1 013 500	0,03
18 932	Coca-Cola Femsa SAB de CV	162 909	0,01
17 353	Coca-Cola HBC AG	461 597	0,01
9 320	Constellation Brands, Inc.	2 039 659	0,06
44 558	Davide Campari-Milano NV	455 160	0,01
186 698	Diageo PLC	6 153 398	0,19
113 714	Endeavour Group Ltd.	365 960	0,01

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Boissons (suite)			
96 567	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1 140 838	0,04
10 950	Heineken Holding NV	838 770	0,03
20 117	Heineken NV	1 849 557	0,06
9 638	JDE Peet's NV	234 782	0,01
5 600	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.	78 243	0,00
51 488	Keurig Dr Pepper, Inc.	1 553 053	0,05
60 707	Kirin Holdings Co. Ltd.	805 354	0,03
3 600	Kweichow Moutai Co. Ltd.	789 954	0,03
5 500	Luzhou Laojiao Co. Ltd.	125 456	0,00
10 531	Molson Coors Beverage Co.	583 535	0,02
45 364	Monster Beverage Corp.	2 365 835	0,07
92 186	Nongfu Spring Co. Ltd.	482 534	0,02
18 158	Pernod Ricard SA	2 900 740	0,09
1 937	Remy Cointreau SA	222 755	0,01
2 300	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	67 467	0,00
3 427	Suntory Beverage & Food Ltd.	102 326	0,00
22 753	Tata Consumer Products Ltd.	269 010	0,01
63 458	Treasury Wine Estates Ltd.	422 559	0,01
22 080	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	209 831	0,01
12 426	United Spirits Ltd.	151 097	0,00
27 534	Varun Beverages Ltd.	370 496	0,01
19 180	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	342 134	0,01
		36 094 472	**1,14**
Biotechnologie			
136 847	3SBio, Inc.	119 305	0,00
27 438	Akeso, Inc.	147 596	0,01
7 271	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	1 259 894	0,04
30 901	Amgen, Inc.	8 056 946	0,25
27	Argenx - Cotation en Belgique	9 275	0,00
3 178	Argenx SE	1 091 643	0,03
1 787	Bachem Holding AG	124 934	0,00
40 730	BeiGene Ltd.	519 884	0,02
8 362	Biogen, Inc.	1 958 842	0,06
10 948	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	955 602	0,03
1 388	Bio-Rad Laboratories, Inc.	405 713	0,01
900	Changchun High & New Technology Industry Group, Inc.	16 682	0,00
25 745	CSL Ltd.	4 558 555	0,14
3 792	Genmab AS	1 096 209	0,03
71 950	Gilead Sciences, Inc.	5 276 485	0,17
6 424	HLB, Inc.	228 932	0,01
9 072	Illumina, Inc.	1 143 516	0,04
10 953	Incyte Corp.	622 585	0,02
96 742	Innovent Biologics, Inc.	479 464	0,02
3 394	Legend Biotech Corp.	184 870	0,01
18 854	Moderna, Inc.	1 697 397	0,05
6 170	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4 905 670	0,16
21 967	Royalty Pharma PLC	558 596	0,02
1 191	Samsung Biologics Co. Ltd.	636 236	0,02
4 113	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	290 259	0,01
1 238	SK Bioscience Co. Ltd.	62 654	0,00
11 446	Swedish Orphan Biovitrum AB	274 519	0,01
2 645	United Therapeutics Corp.	526 510	0,02
14 702	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	5 415 377	0,17
47 246	Zai Lab Ltd.	117 763	0,00
		42 741 913	**1,35**
Produits du bâtiment			
16 687	AGC, Inc.	561 042	0,02
26 258	Ambuja Cements Ltd.	148 798	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
226 200	Asia Cement Corp.	276 559	0,01
7 340	Builders FirstSource, Inc.	1 109 256	0,03
47 383	Carrier Global Corp.	2 464 267	0,08
749 665	Cemex SAB de CV	529 787	0,02
29 212	Cie de Saint-Gobain SA	1 947 272	0,06
49 271	CRH PLC	3 076 138	0,10
14 210	Daikin Industries Ltd.	2 097 280	0,07
8 804	Fortune Brands Innovations, Inc.	606 832	0,02
2 412	Geberit AG	1 398 330	0,04
15 379	Grasim Industries Ltd.	357 162	0,01
11 034	Heidelberg Materials AG	893 092	0,03
35 005	Holcim AG	2 485 704	0,08
9 788	Investment AB Latour	230 621	0,01
23 088	James Hardie Industries PLC	805 639	0,03
38 351	Johnson Controls International PLC	2 001 133	0,06
8 651	Kingspan Group PLC	678 238	0,02
1 823	Lennox International, Inc.	738 541	0,02
3 657	Martin Marietta Materials, Inc.	1 651 667	0,05
12 006	Masco Corp.	727 979	0,02
91 050	Nibe Industrier AB	579 056	0,02
4 223	Owens Corning	566 673	0,02
544	Rockwool AS	144 199	0,00
517	Shree Cement Ltd.	161 156	0,00
8 329	Sika AG	2 451 949	0,08
29 155	Svenska Cellulosa AB SCA	395 717	0,01
7 322	TOTO Ltd.	174 571	0,01
13 764	Trane Technologies PLC	3 039 007	0,10
5 263	UltraTech Cement Ltd.	601 352	0,02
7 318	Vulcan Materials Co.	1 503 878	0,05
3 387	West Fraser Timber Co. Ltd.	263 595	0,01
27 501	Xinyi Glass Holdings Ltd.	27 929	0,00
		34 694 419	**1,10**
Produits chimiques			
34 553	Air Liquide SA	6 085 474	0,19
12 832	Air Products & Chemicals, Inc.	3 180 556	0,10
9 805	Akzo Nobel NV	733 610	0,02
6 892	Albemarle Corp.	901 422	0,03
3 382	Arkema SA	348 346	0,01
38 985	Asahi Kasei Corp.	260 094	0,01
19 836	Asian Paints Ltd.	734 209	0,02
1 565 044	Barito Pacific Tbk. PT	122 382	0,00
19 662	Berger Paints India Ltd.	129 334	0,00
8 297	Brenntag SE	690 476	0,02
11 552	CF Industries Holdings, Inc.	831 380	0,03
6 367	Chr Hansen Holding AS	483 596	0,02
9 301	Covestro AG	489 977	0,02
9 587	Croda International PLC	558 716	0,02
1 501	Daqo New Energy Corp.	36 144	0,00
41 810	Dow, Inc.	2 075 644	0,07
9 783	DSM-Firmenich AG	900 036	0,03
29 039	DuPont de Nemours, Inc.	2 022 333	0,06
14 632	Ecolab, Inc.	2 627 309	0,08
1 150	Ecopro Co. Ltd.	522 992	0,02
737	EMS-Chemie Holding AG	539 832	0,02
6 598	FMC Corp.	376 593	0,01
245 200	Formosa Plastics Corp.	572 818	0,02
24 580	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	133 747	0,00
541	Givaudan SA	2 027 305	0,06
8 000	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	25 508	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
8 501	Hanwha Solutions Corp.	236 026	0,01
50 235	ICL Group Ltd.	231 238	0,01
228 991	Indorama Ventures PCL	165 498	0,01
120 878	Industries Qatar QSC	387 696	0,01
16 207	International Flavors & Fragrances, Inc.	1 187 961	0,04
30 100	Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.	36 736	0,00
38 648	Kingboard Holdings Ltd.	83 697	0,00
1 425	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	133 117	0,00
2 896	LG Chem Ltd.	1 015 763	0,03
28 164	Linde PLC	10 471 403	0,33
943	Lotte Chemical Corp.	101 546	0,00
15 208	LyondellBasell Industries NV	1 308 991	0,04
109 685	Mitsubishi Chemical Group Corp.	608 525	0,02
5 723	Mitsui Chemicals, Inc.	153 683	0,00
19 842	Mosaic Co.	641 791	0,02
298 949	Nan Ya Plastics Corp.	586 395	0,02
54 071	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	395 810	0,01
5 848	Nippon Sanso Holdings Corp.	141 794	0,00
5 131	Nissan Chemical Corp.	181 408	0,01
10 766	Nitto Denko Corp.	729 331	0,02
12 482	Novozymes AS	621 374	0,02
30 174	Nutrien Ltd.	1 546 411	0,05
7 541	OCI NV	197 876	0,01
10 260	Orbia Advance Corp. SAB de CV	20 633	0,00
126 708	Petronas Chemicals Group Bhd.	178 734	0,01
2	PhosAgro PJSC - Cotation en Allemagne	-	0,00
3 862	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	-	0,00
75	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis	-	0,00
3 193	PI Industries Ltd.	122 128	0,00
13 315	PPG Industries, Inc.	1 802 614	0,06
297 794	PTT Global Chemical PCL	304 077	0,01
6 850	RPM International, Inc.	692 224	0,02
13 703	SABIC Agri-Nutrients Co.	457 159	0,01
12 199	Sahara International Petrochemical Co.	100 273	0,00
86 583	Saudi Arabian Mining Co.	922 799	0,03
42 591	Saudi Basic Industries Corp.	856 460	0,03
14 092	Sherwin-Williams Co.	3 978 902	0,13
108 454	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	4 120 642	0,13
1 051	SK IE Technology Co. Ltd.	58 287	0,00
2 548	Skshu Paint Co. Ltd.	15 423	0,00
8 855	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	482 730	0,02
6 603	SRF Ltd.	178 091	0,01
113 366	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	250 414	0,01
3 981	Supreme Industries Ltd.	196 748	0,01
4 671	Syensqo SA	440 289	0,01
8 501	Symrise AG	847 040	0,03
4 800	Tianqi Lithium Corp.	34 045	0,00
113 483	Toray Industries, Inc.	534 210	0,02
10 270	Umicore SA	255 723	0,01
42 682	UPL Ltd.	272 677	0,01
1 232	Wacker Chemie AG	140 818	0,00
4 000	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	39 065	0,00
2 251	Westlake Corp.	285 203	0,01
		66 161 311	**2,09**
Services commerciaux et fournitures			
69	Abertis Infraestructuras SA	-	0,00
13 253	Adecco Group AG	588 291	0,02
1 251	Adyen NV	1 459 417	0,05
25 275	Amadeus IT Group SA	1 639 842	0,05

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
23 859	Ashtead Group PLC	1 503 907	0,05
23 804	Automatic Data Processing, Inc.	5 020 248	0,16
1 916	Bidvest Group Ltd.	23 929	0,00
31 953	Block, Inc.	2 237 418	0,07
7 169	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	830 115	0,03
109 594	Brambles Ltd.	920 678	0,03
12 970	Bunzl PLC	477 472	0,02
26 236	Bureau Veritas SA	600 017	0,02
101 910	CCR SA	269 306	0,01
5 404	Cintas Corp.	2 948 241	0,09
23 564	CoStar Group, Inc.	1 864 172	0,06
20 548	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	550 599	0,02
18 091	Edenred SE	979 447	0,03
21 785	Element Fleet Management Corp.	322 455	0,01
6 812	Equifax, Inc.	1 524 953	0,05
49 058	Experian PLC	1 812 794	0,06
3 763	FleetCor Technologies, Inc.	962 713	0,03
4 866	Gartner, Inc.	1 987 146	0,06
13 938	GFL Environmental, Inc.	437 395	0,01
15 008	Global Payments, Inc.	1 725 448	0,05
6 700	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	46 823	0,00
12 951	IDP Education Ltd.	160 238	0,01
8 985	Intertek Group PLC	440 266	0,01
437 525	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	356 078	0,01
2 241	Kakaopay Corp.	77 657	0,00
39 879	Localiza Rent a Car SA	472 667	0,01
18 318	Marico Ltd.	109 304	0,00
2 132	MarketAxess Holdings, Inc.	565 207	0,02
9 560	Moody's Corp.	3 380 033	0,11
97 560	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	624 898	0,02
20 549	Nexi SpA	152 186	0,00
2 594	Paylocity Holding Corp.	387 110	0,01
60 751	PayPal Holdings, Inc.	3 377 285	0,11
9 354	Pentair PLC	615 697	0,02
9 379	Quanta Services, Inc.	1 832 244	0,06
11 023	Randstad NV	625 225	0,02
10 274	RB Global, Inc.	625 430	0,02
75 120	Recruit Holdings Co. Ltd.	2 876 326	0,09
104 051	RELX PLC	3 734 426	0,12
133 858	Rentokil Initial PLC	680 931	0,02
12 668	Republic Services, Inc.	1 891 169	0,06
6 084	Robert Half, Inc.	484 230	0,02
17 381	Rollins, Inc.	687 121	0,02
18 403	S&P Global, Inc.	7 338 875	0,23
12 726	Secom Co. Ltd.	829 831	0,03
34 432	Securitas AB	304 901	0,01
8 041	SGS SA	627 381	0,02
23 657	TAL Education Group	270 482	0,01
9 046	Toast, Inc.	149 531	0,00
13 900	TOPPAN Holdings, Inc.	351 218	0,01
10 750	TransUnion	668 657	0,02
145 885	Transurban Group	1 235 465	0,04
212 701	TravelSky Technology Ltd.	332 896	0,01
6 097	U-Haul Holding Co.	388 786	0,01
3 956	United Rentals, Inc.	2 053 546	0,06
6 231	Veralto Corp.	464 004	0,01
9 625	Verisk Analytics, Inc.	2 081 227	0,07
16 647	Waste Connections, Inc.	2 249 488	0,07
23 377	Waste Management, Inc.	3 790 178	0,12
35 274	Wise PLC	355 781	0,01
15 016	Worldline SA	235 301	0,01

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
576 832	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	348 411	0,01
		78 964 513	**2,49**
Ordinateurs et périphériques			
36 248	Accenture PLC	11 514 764	0,36
47 000	Acer, Inc.	74 585	0,00
14 962	Adevinta ASA	149 907	0,00
24 699	Advantech Co. Ltd.	271 015	0,01
24 627	Airbnb, Inc.	3 035 097	0,10
922 128	Alibaba Group Holding Ltd.	8 081 982	0,26
18 479	Allegro.eu SA	141 769	0,00
343 400	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	43 425 103	1,37
305 013	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	38 913 209	1,23
533 542	Amazon.com, Inc.	73 386 468	2,32
905 622	Apple, Inc.	157 841 291	4,98
787	Arabian Internet & Communications Services Co.	65 773	0,00
37 027	Asustek Computer, Inc.	534 617	0,02
30 383	Auto Trader Group PLC	252 944	0,01
3 912	Autohome, Inc.	99 371	0,00
125 454	Baidu, Inc.	1 688 580	0,05
7 394	BayCurrent Consulting, Inc.	235 066	0,01
7 789	Bechtle AG	353 543	0,01
12 759	Bilibili, Inc.	138 451	0,00
2 045	Booking Holdings, Inc.	6 566 844	0,21
9 357	Capgemini SE	1 766 134	0,06
6 770	CAR Group Ltd.	130 224	0,00
8 042	CDW Corp.	1 654 920	0,05
12 243	CGI, Inc.	1 193 124	0,04
6 163	Check Point Software Technologies Ltd.	852 437	0,03
23 194	China Literature Ltd.	78 114	0,00
347 840	China Ruyi Holdings Ltd.	69 764	0,00
107 214	Chinasoft International Ltd.	74 453	0,00
29 533	Cognizant Technology Solutions Corp.	2 019 307	0,06
439 400	Compal Electronics, Inc.	516 487	0,02
12 963	Crowdstrike Holdings, Inc.	2 996 164	0,09
2 373	CyberArk Software Ltd.	470 561	0,01
9 076	Delivery Hero SE	226 991	0,01
14 228	Dell Technologies, Inc.	985 327	0,03
15 362	DoorDash, Inc.	1 375 230	0,04
23 873	East Buy Holding Ltd.	76 941	0,00
71 116	East Money Information Co. Ltd.	126 938	0,00
30 455	eBay, Inc.	1 202 595	0,04
1 161	Elm Co.	228 420	0,01
3 505	EPAM Systems, Inc.	943 445	0,03
7 625	Etsy, Inc.	559 459	0,02
8 416	Expedia Group, Inc.	1 156 443	0,04
4 167	F5, Inc.	675 155	0,02
40 366	Fortinet, Inc.	2 138 797	0,07
11 054	Fujitsu Ltd.	1 510 104	0,05
32 655	Gen Digital, Inc.	674 591	0,02
23 000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	180 460	0,01
7 850	GoDaddy, Inc.	754 407	0,02
60 888 336	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	307 873	0,01
112 575	Grab Holdings Ltd.	343 437	0,01
72 538	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 115 009	0,04
1 700	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.	33 904	0,00
50 650	HP, Inc.	1 379 675	0,04
4 400	IEIT Systems Co. Ltd.	18 572	0,00
6 362	Info Edge India Ltd.	355 754	0,01
184 022	Infosys Ltd.	3 088 785	0,10

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
466 012	Innolux Corp.	196 564	0,01
51 540	International Business Machines Corp.	7 630 803	0,24
162 521	Inventec Corp.	253 113	0,01
17 674	iQIYI, Inc.	78 078	0,00
3 900	Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.	22 907	0,00
133 072	JD.com, Inc.	1 735 578	0,05
3 688	JOYY, Inc.	132 543	0,00
16 162	Kakao Corp.	616 862	0,02
10 814	Kanzhun Ltd.	162 604	0,01
130 471	Kuaishou Technology	800 912	0,03
483 650	Lenovo Group Ltd.	612 292	0,02
6 372	LG Corp.	384 735	0,01
9 052	Logitech International SA	776 557	0,02
157 886	LY Corp.	506 606	0,02
24 977	M3, Inc.	374 173	0,01
22 380	Mango Excellent Media Co. Ltd.	71 700	0,00
17 082	Match Group, Inc.	564 426	0,02
286 281	Meituan	2 718 199	0,09
2 636	MercadoLibre, Inc.	3 750 128	0,12
4 503	momo.com, Inc.	67 607	0,00
16 432	MonotaRO Co. Ltd.	162 438	0,01
3 171	Mphasis Ltd.	94 512	0,00
11 458	Naspers Ltd.	1 774 175	0,06
7 113	NAVER Corp.	1 119 938	0,04
983	NCSoft Corp.	166 174	0,01
16 589	NEC Corp.	889 456	0,03
12 720	NetApp, Inc.	1 015 159	0,03
25 542	Netflix, Inc.	11 257 763	0,36
13 895	Nomura Research Institute Ltd.	365 903	0,01
37 748	NTT Data Group Corp.	484 534	0,02
4 155	Obic Co. Ltd.	648 195	0,02
8 539	Okta, Inc.	699 801	0,02
7 360	Otsuka Corp.	274 724	0,01
17 632	Palo Alto Networks, Inc.	4 706 761	0,15
34 550	PDD Holdings, Inc.	4 576 119	0,14
2 005	Persistent Systems Ltd.	161 177	0,01
33 864	Pinterest, Inc.	1 135 493	0,04
2 543	Posco DX Co. Ltd.	132 631	0,00
87 216	Prosus NV	2 353 524	0,07
163 908	Quanta Computer, Inc.	1 085 395	0,03
106 857	Rakuten Group, Inc.	430 904	0,01
30 172	Robinhood Markets, Inc.	347 976	0,01
7 519	Roku, Inc.	623 900	0,02
2 453	Samsung SDS Co. Ltd.	293 116	0,01
5 363	Scout24 SE	344 090	0,01
21 349	Sea Ltd.	782 723	0,02
11 214	Seagate Technology Holdings PLC	866 645	0,03
17 567	SEEK Ltd.	290 054	0,01
69 635	Shopify, Inc.	4 931 750	0,16
63 437	Snap, Inc.	972 243	0,03
2 856	Super Micro Computer, Inc.	734 935	0,02
52 493	Tata Consultancy Services Ltd.	2 166 258	0,07
2 230	Tata Elxsi Ltd.	212 356	0,01
3 277	Teleperformance SE	432 728	0,01
374 028	Tencent Holdings Ltd.	12 731 073	0,40
36 812	Tencent Music Entertainment Group	300 254	0,01
91 950	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	153 930	0,00
10 596	Trend Micro, Inc.	513 560	0,02
29 246	Trip.com Group Ltd.	941 219	0,03
104 300	Uber Technologies, Inc.	5 813 380	0,18
5 146	VeriSign, Inc.	959 462	0,03

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
28 657	Vipshop Holdings Ltd.	460 733	0,01
18 764	Western Digital Corp.	889 576	0,03
53 457	Wipro Ltd.	274 083	0,01
162 400	Wistron Corp.	472 318	0,02
5 000	Wiwynn Corp.	269 156	0,01
2 921	Wix.com Ltd.	325 299	0,01
55 594	Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.	51 595	0,00
7 552	Yandex NV	-	0,00
9 537	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	499 534	0,02
283 662	Zomato Ltd.	381 725	0,01
9 376	ZOZO, Inc.	191 152	0,01
5 091	Zscaler, Inc.	1 021 103	0,03
		472 289 469	**14,91**
Construction et ingénierie			
7 612	AECOM	636 923	0,02
4 181	Aena SME SA	686 102	0,02
2 459	Aeroports de Paris SA	288 195	0,01
179 460	Airports of Thailand PCL	284 389	0,01
74 000	Auckland International Airport Ltd.	373 247	0,01
61 560	Barratt Developments PLC	399 683	0,01
8 582	Berkeley Group Holdings PLC	464 294	0,01
15 951	Bouygues SA	544 248	0,02
303	Budimex SA	43 667	0,00
31 100	Cellnex Telecom SA	1 109 026	0,04
502 601	China Everbright Environment Group Ltd.	148 000	0,00
500 230	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions H	201 815	0,01
196 140	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	119 942	0,00
2 466 145	China Tower Corp. Ltd.	234 443	0,01
15 028	Daiwa House Industry Co. Ltd.	412 240	0,01
17 475	DR Horton, Inc.	2 404 246	0,08
5 895	Eiffage SA	571 933	0,02
28 445	Ferrovial SE	939 254	0,03
8 511	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	81 786	0,00
37 737	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	597 988	0,02
24 320	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	646 732	0,02
741	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	67 189	0,00
1 977	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	168 006	0,01
4 074	Horizon Construction Development Ltd.	2 168	0,00
996	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	24 433	0,00
735	Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	43 862	0,00
15 412	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	176 467	0,01
15 921	Kajima Corp.	240 910	0,01
122 551	Keppel Corp. Ltd.	594 612	0,02
14 597	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	1 969 435	0,06
230	NVR, Inc.	1 457 569	0,05
18 435	Obayashi Corp.	144 418	0,00
3 881	Open House Group Co. Ltd.	104 244	0,00
121 852	Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV	155 941	0,00
12 693	PulteGroup, Inc.	1 186 051	0,04
5 876	Samsung C&T Corp.	534 866	0,02
7 287	Samsung Engineering Co. Ltd.	148 539	0,00
34 886	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	190 040	0,01
51 180	Sekisui House Ltd.	1 029 295	0,03
22 756	Skanska AB	372 743	0,01
16 458	Taisei Corp.	509 591	0,02
189 209	Taylor Wimpey PLC	321 088	0,01
29 130	Vinci SA	3 312 081	0,10
7 070	WSP Global, Inc.	901 544	0,03
		24 843 245	**0,78**

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Emballages et conditionnement			
45 617	Agility Public Warehousing Co. KSC	68 411	0,00
18 206	Ball Corp.	948 001	0,03
9 305	CCL Industries, Inc.	380 673	0,01
8 542	Crown Holdings, Inc.	712 110	0,02
52 250	Klabin SA	216 363	0,01
4 952	Packaging Corp. of America	730 304	0,02
174 980	SCG Packaging PCL	167 070	0,01
15 853	SIG Group AG	329 941	0,01
18 371	Stora Enso OYJ	230 097	0,01
16 909	Westrock Co.	635 551	0,02
		4 418 521	**0,14**
Distribution et vente en gros			
49 824	Copart, Inc.	2 210 090	0,07
31 415	Fastenal Co.	1 841 986	0,06
13 397	Ferguson PLC	2 341 519	0,07
1 918	IMCD NV	302 181	0,01
71 312	ITOCHU Corp.	2 640 768	0,08
14 931	LKQ Corp.	645 953	0,02
88 745	Marubeni Corp.	1 269 914	0,04
208 188	Mitsubishi Corp.	3 012 527	0,10
74 330	Mitsui & Co. Ltd.	2 528 680	0,08
2 389	Pool Corp.	862 280	0,03
16 656	Pop Mart International Group Ltd.	39 102	0,00
24 650	Sendas Distribuidora SA	62 154	0,00
67 913	Sumitomo Corp.	1 341 396	0,04
4 628	Toromont Industries Ltd.	368 882	0,01
11 477	Toyota Tsusho Corp.	612 270	0,02
2 165	Watsco, Inc.	839 757	0,03
2 562	WW Grainger, Inc.	1 921 969	0,06
1 700	Zhongji Innolight Co. Ltd.	24 403	0,00
		22 865 831	**0,72**
Services financiers diversifiés			
57 663	3i Group PLC	1 611 051	0,05
130 364	abrdn PLC	268 768	0,01
11 528	AerCap Holdings NV	775 595	0,02
17 292	Ally Financial, Inc.	546 632	0,02
36 499	American Express Co.	6 189 944	0,20
5 928	Ameriprise Financial, Inc.	2 038 322	0,06
2 695	Amundi SA	166 012	0,01
22 800	Apollo Global Management, Inc.	1 923 443	0,06
9 620	ARES Management Corp.	1 035 631	0,03
15 892	ASX Ltd.	619 035	0,02
376 495	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1 020 882	0,03
16 223	Bajaj Finance Ltd.	1 293 249	0,04
29 453	Bajaj Finserv Ltd.	540 152	0,02
1 705	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	142 351	0,00
67 970	Banco BTG Pactual SA	476 403	0,02
8 404	BlackRock, Inc.	6 176 043	0,20
40 897	Blackstone, Inc.	4 846 996	0,15
20 518	BOC Aviation Ltd.	142 008	0,00
19 549	Brookfield Asset Management Ltd.	714 269	0,02
82 793	Brookfield Corp.	3 021 058	0,10
22 035	Capital One Financial Corp.	2 615 515	0,08
117 575	CapitaLand Investment Ltd.	254 976	0,01
4 207	Capitec Bank Holdings Ltd.	421 998	0,01
14 885	Carlyle Group, Inc.	548 292	0,02
5 376	Cboe Global Markets, Inc.	868 998	0,03
70 349	Chailease Holding Co. Ltd.	400 485	0,01

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
87 476	Charles Schwab Corp.	5 448 195	0,17
1 174 044	China Development Financial Holding Corp.	434 610	0,01
23 280	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	112 615	0,00
28 353	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	388 580	0,01
252 581	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	466 760	0,02
20 702	CME Group, Inc.	3 946 807	0,12
8 997	Coinbase Global, Inc.	1 416 519	0,04
1 220 452	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	1 020 575	0,03
80 897	Daiwa Securities Group, Inc.	493 017	0,02
10 463	Deutsche Boerse AG	1 951 350	0,06
15 130	Discover Financial Services	1 539 503	0,05
815 483	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	620 592	0,02
23 224	EQT AB	594 551	0,02
1 978	Eurazeo SE	142 119	0,00
4 461	Euronext NV	350 858	0,01
5 840	EXOR NV	528 520	0,02
110 000	Far East Horizon Ltd.	78 301	0,00
407 080	First Financial Holding Co. Ltd.	329 004	0,01
18 812	Franklin Resources, Inc.	507 319	0,02
548 778	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	1 048 922	0,03
2 011	Futu Holdings Ltd.	99 453	0,00
52 360	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	95 124	0,00
8 571	Groupe Bruxelles Lambert NV	610 427	0,02
487 442	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	235 648	0,01
26 836	Hargreaves Lansdown PLC	227 317	0,01
7 350	HDFC Asset Management Co. Ltd.	256 269	0,01
68 104	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	2 115 984	0,07
75 940	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	134 680	0,00
12 493	IGM Financial, Inc.	300 276	0,01
14 841	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	438 464	0,01
33 123	Intercontinental Exchange, Inc.	3 850 981	0,12
111 402	Investor AB Catégorie d'Actions B	2 336 615	0,07
28 161	Japan Exchange Group, Inc.	539 410	0,02
163 697	Jio Financial Services Ltd.	414 843	0,01
11 402	Julius Baer Group Ltd.	578 238	0,02
25 489	KB Financial Group, Inc.	969 266	0,03
34 142	KKR & Co., Inc.	2 560 688	0,08
3 455	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	148 868	0,00
142 140	Krungthai Card PCL	163 988	0,01
21 017	London Stock Exchange Group PLC	2 249 339	0,07
4 376	LPL Financial Holdings, Inc.	901 702	0,03
15 527	Lufax Holding Ltd.	43 152	0,00
48 963	Mastercard, Inc.	18 904 817	0,60
751 940	Mega Financial Holding Co. Ltd.	869 442	0,03
4 324	Meritz Financial Group, Inc.	179 625	0,01
56 240	Muangthai Capital PCL	67 122	0,00
237 014	Multiply Group PJSC	185 774	0,01
16 951	Nasdaq, Inc.	892 166	0,03
24 714	NH Investment & Securities Co. Ltd.	179 447	0,01
182 172	Nomura Holdings, Inc.	745 960	0,02
4 413	Onex Corp.	280 336	0,01
57 207	ORIX Corp.	975 652	0,03
1 257	Partners Group Holding AG	1 639 985	0,05
92 612	Power Finance Corp. Ltd.	385 472	0,01
4 572	Qifu Technology, Inc.	65 477	0,00
11 227	Raymond James Financial, Inc.	1 133 219	0,04
89 461	REC Ltd.	401 797	0,01
97 395	Sanlam Ltd.	350 985	0,01
22 012	SBI Cards & Payment Services Ltd.	181 909	0,01
6 639	SBI Holdings, Inc.	135 224	0,00
41 338	Schroders PLC	205 085	0,01

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
6 841	SEI Investments Co.	393 560	0,01
12 746	Shriram Finance Ltd.	284 712	0,01
96 614	Singapore Exchange Ltd.	651 765	0,02
297 191	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	172 692	0,01
8 293	SK Square Co. Ltd.	306 613	0,01
1 236	Sofina SA	278 594	0,01
41 713	St. James's Place PLC	329 072	0,01
25 751	Synchrony Financial	890 264	0,03
12 935	T Rowe Price Group, Inc.	1 261 006	0,04
15 562	TMX Group Ltd.	342 417	0,01
6 155	Tradeweb Markets, Inc.	506 374	0,02
93 596	Visa, Inc.	22 059 218	0,70
561 441	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	457 072	0,01
		135 060 410	**4,26**
Télécommunications diversifiées			
22 824	Accton Technology Corp.	352 099	0,01
767 279	America Movil SAB de CV	645 596	0,02
15 203	Arista Networks, Inc.	3 241 260	0,10
413 051	AT&T, Inc.	6 274 381	0,20
418 433	Axiata Group Bhd.	196 197	0,01
15 199	BCE, Inc.	544 375	0,02
148 854	Bharti Airtel Ltd.	1 671 493	0,05
432 731	BT Group PLC	617 239	0,02
249 242	CELCOMDIGI Bhd.	200 342	0,01
225 207	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	797 140	0,03
234 970	Cisco Systems, Inc.	10 746 103	0,34
47 573	Corning, Inc.	1 311 363	0,04
175 107	Deutsche Telekom AG	3 808 577	0,12
8 781	Elisa OYJ	367 660	0,01
208 459	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	1 009 127	0,03
4 900	Eoptolink Technology, Inc.Ltd.	30 724	0,00
47 781	Etihad Etisalat Co.	569 805	0,02
278 188	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	654 806	0,02
53 525	GDS Holdings Ltd.	56 220	0,00
23 634	Hellenic Telecommunications Organization SA	304 879	0,01
1 699	Hikari Tsushin, Inc.	255 068	0,01
285 956	HKT Trust & HKT Ltd.	308 973	0,01
18 330	Juniper Networks, Inc.	489 176	0,02
88 225	KDDI Corp.	2 541 375	0,08
178 522	Koninklijke KPN NV	556 632	0,02
150 489	Maxis Bhd.	114 145	0,00
103 061	Mobile Telecommunications Co. KSCP	153 952	0,00
13 529	Mobile TeleSystems PJSC	1	0,00
10 001	Motorola Solutions, Inc.	2 834 574	0,09
95 387	MTN Group Ltd.	545 371	0,02
3 651	Nice Ltd.	669 211	0,02
1 730 501	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 914 586	0,06
299 212	Nokia OYJ	913 195	0,03
126 969	Ooredoo QPSC	344 095	0,01
142 545	Orange SA	1 468 784	0,05
4 776	PLDT, Inc.	99 861	0,00
20 077	Rogers Communications, Inc.	854 993	0,03
84 057	Saudi Telecom Co.	820 798	0,03
589 175	Singapore Telecommunications Ltd.	998 709	0,03
161 432	SoftBank Corp.	1 823 882	0,06
57 471	SoftBank Group Corp.	2 322 332	0,07
90 208	Spark New Zealand Ltd.	267 828	0,01
1 459	Swisscom AG	794 053	0,02
296 788	Taiwan Mobile Co. Ltd.	863 166	0,03

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
24 726	Tele2 AB	192 211	0,01
312 813	Telecom Italia SpA	92 030	0,00
166 359	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	943 087	0,03
33 018	Telefonica Brasil SA	328 829	0,01
296 308	Telefonica SA	1 047 152	0,03
50 449	Telenor ASA	524 344	0,02
144 003	Telia Co. AB	332 827	0,01
2 536 116	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	588 986	0,02
154 774	Telstra Group Ltd.	378 596	0,01
32 009	T-Mobile U.S., Inc.	4 645 818	0,15
886 672	True Corp. PCL	118 758	0,00
63 510	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	109 209	0,00
242 944	Verizon Communications, Inc.	8 291 303	0,26
57 074	Vodacom Group Ltd.	299 478	0,01
1 317 080	Vodafone Group PLC	1 042 078	0,03
852 228	Xiaomi Corp.	1 541 293	0,05
47 829	ZTE Corp. Catégorie d'Actions H	96 704	0,00
		75 926 849	**2,40**
Services publics d'électricité			
4 850	ACWA Power Co.	300 898	0,01
22 568	Adani Green Energy Ltd.	392 083	0,01
41 611	Algonquin Power & Utilities Corp.	238 823	0,01
9 021	Brookfield Renewable Corp.	236 210	0,01
149 880	China Yangtze Power Co. Ltd.	444 737	0,01
15 979	CMS Energy Corp.	839 995	0,03
20 837	Consolidated Edison, Inc.	1 715 966	0,05
19 895	Constellation Energy Corp.	2 105 215	0,07
80 153	CPFL Energia SA	575 237	0,02
125 698	E.ON SE	1 527 231	0,05
21 767	Edison International	1 408 702	0,04
16 249	EDP Renovaveis SA	301 013	0,01
1 269	Elia Group SA	143 778	0,00
26 522	Endesa SA	489 596	0,01
1 116 740	Enel Americas SA	112 869	0,00
458 389	Enel SpA	3 084 958	0,10
97 342	Engie SA	1 549 490	0,05
90 673	Equatorial Energia SA	603 591	0,02
20 051	Eversource Energy	1 120 307	0,03
56 977	Exelon Corp.	1 851 694	0,06
33 749	Fortis, Inc.	1 262 988	0,04
33 449	Fortum OYJ	436 844	0,01
290 609	Gulf Energy Development PCL	342 986	0,01
342 172	Iberdrola SA	4 061 582	0,13
35 853	Mercury NZ Ltd.	135 628	0,00
84 048	Meridian Energy Ltd.	266 882	0,01
1 716	Mytilineos SA	62 977	0,00
190 926	National Grid PLC	2 331 138	0,07
116 223	NextEra Energy, Inc.	6 390 607	0,20
12 029	Northland Power, Inc.	198 778	0,01
13 044	NRG Energy, Inc.	610 487	0,02
10 372	Orsted AS	520 787	0,02
101 168	PG&E Corp.	1 651 255	0,05
444 013	Power Grid Corp. of India Ltd.	1 145 752	0,04
27 650	Public Service Enterprise Group, Inc.	1 530 618	0,05
35 515	Redeia Corp. SA	529 529	0,02
79 725	Saudi Electricity Co.	364 902	0,01
36 162	Sempra	2 446 373	0,08
151 380	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	290 990	0,01
53 009	SSE PLC	1 135 389	0,04

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
96 938	Terna - Rete Elettrica Nazionale	732 270	0,02
3 441	Verbund AG	289 216	0,01
		45 780 371	**1,44**
Équipements électriques			
2 972	ABB India Ltd.	151 146	0,01
13 328	AMETEK, Inc.	1 989 457	0,06
26 688	Brother Industries Ltd.	385 667	0,01
50 492	Canon, Inc.	1 173 678	0,04
1 100	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.	18 335	0,00
163 846	Delta Electronics, Inc.	1 515 112	0,05
23 043	Eaton Corp. PLC	5 023 505	0,16
2 899	Ecopro BM Co. Ltd.	586 859	0,02
33 870	Emerson Electric Co.	2 984 264	0,09
20 268	Eve Energy Co. Ltd.	108 738	0,00
53 360	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	54 271	0,00
1 475	L&F Co. Ltd.	211 502	0,01
14 992	Legrand SA	1 410 747	0,04
1 247	LG Innotek Co. Ltd.	209 925	0,01
18 925	Prysmian SpA	779 142	0,03
48 852	Ricoh Co. Ltd.	339 726	0,01
30 125	Schneider Electric SE	5 476 123	0,17
23 247	Seiko Epson Corp.	315 043	0,01
4 703	Siemens Ltd.	205 915	0,01
2 886	Zebra Technologies Corp.	714 100	0,02
		23 653 255	**0,75**
Produits électroniques			
23 605	AAC Technologies Holdings, Inc.	63 489	0,00
90 680	ABB Ltd.	3 638 011	0,11
5 071	Allegion PLC	581 582	0,02
34 459	Amphenol Corp.	3 092 310	0,10
49 502	Assa Abloy AB	1 290 854	0,04
471 836	AUO Corp.	252 603	0,01
6 129	Azbil Corp.	183 634	0,01
45 023	BYD Electronic International Co. Ltd.	191 038	0,01
179 360	Delta Electronics Thailand PCL	418 616	0,01
24 000	E Ink Holdings, Inc.	139 460	0,00
18 628	Fortive Corp.	1 241 642	0,04
46 160	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	88 731	0,00
9 573	Garmin Ltd.	1 113 939	0,04
21 080	GoerTek, Inc.	56 306	0,00
19 103	Halma PLC	503 518	0,02
9 551	Havells India Ltd.	142 134	0,00
1 725	Hirose Electric Co. Ltd.	176 838	0,01
554 800	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1 710 110	0,05
20 461	Hoya Corp.	2 315 654	0,07
2 933	Hubbell, Inc.	873 355	0,03
6 165	Ibiden Co. Ltd.	309 371	0,01
6 610	Jabil, Inc.	762 335	0,02
9 783	Keysight Technologies, Inc.	1 408 932	0,04
48 120	Kyocera Corp.	635 900	0,02
18 197	LG Display Co. Ltd.	162 953	0,01
1 378	Mettler-Toledo International, Inc.	1 513 112	0,05
14 582	Micro-Star International Co. Ltd.	87 744	0,00
27 231	MINEBEA MITSUMI, Inc.	506 821	0,02
94 852	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 822 934	0,06
6 208	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	46 053	0,00
24 557	NIDEC Corp.	898 022	0,03
236 200	Pegatron Corp.	608 227	0,02

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
3 689	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	397 247	0,01
1 700	Shanghai Moons' Electric Co. Ltd.	14 232	0,00
19 601	Shimadzu Corp.	496 150	0,02
16 492	Silergy Corp.	243 229	0,01
240 868	Synnex Technology International Corp.	498 755	0,02
24 076	TDK Corp.	1 038 430	0,03
18 433	TE Connectivity Ltd.	2 344 486	0,07
15 193	Trimble, Inc.	731 696	0,02
60 900	Unimicron Technology Corp.	316 156	0,01
1 094	Voltronic Power Technology Corp.	55 180	0,00
2 800	Wingtech Technology Co. Ltd.	15 061	0,00
1 900	Wuxi Autowell Technology Co. Ltd.	21 861	0,00
10 865	Yageo Corp.	191 327	0,01
7 114	Yokogawa Electric Corp.	122 835	0,00
		33 322 873	**1,05**
Équipement et services énergétiques			
120 000	China Common Rich Renewable Energy Investments	-	0,00
8 091	Enphase Energy, Inc.	967 858	0,03
5 943	First Solar, Inc.	926 864	0,03
23 280	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	79 023	0,00
2 200	Ginlong Technologies Co. Ltd.	19 551	0,00
7 812	Hoyuan Green Energy Co. Ltd.	33 052	0,00
26 780	JA Solar Technology Co. Ltd.	70 544	0,00
25 724	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	74 892	0,00
2 240	Shenzhen Dynanonic Co. Ltd.	17 380	0,00
4 700	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	52 337	0,00
1 200	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.	19 758	0,00
27 030	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	53 745	0,00
58 106	Vestas Wind Systems AS	1 670 401	0,06
408 827	Xinyi Solar Holdings Ltd.	216 127	0,01
		4 201 532	**0,13**
Produits alimentaires			
36 812	Aeon Co. Ltd.	744 827	0,02
28 482	Ajinomoto Co., Inc.	994 918	0,03
19 936	Albertsons Cos., Inc.	415 089	0,01
20 790	Almarai Co. JSC	282 056	0,01
3 800	Anjoy Foods Group Co. Ltd.	50 538	0,00
24 953	Associated British Foods PLC	681 614	0,02
7 317	Avenue Supermarts Ltd.	324 979	0,01
281	Barry Callebaut AG	428 877	0,01
20 079	Bid Corp. Ltd.	424 067	0,01
27 668	BIM Birlesik Magazalar AS	255 057	0,01
3 869	Britannia Industries Ltd.	224 695	0,01
14 974	Campbell Soup Co.	586 001	0,02
48 555	Carrefour SA	804 314	0,03
44 288	Cencosud SA	75 981	0,00
216 960	Charoen Pokphand Foods PCL	112 783	0,00
225 468	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	548 920	0,02
78	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	846 505	0,03
9	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	987 385	0,03
468	CJ CheilJedang Corp.	106 582	0,00
125 776	CK Hutchison Holdings Ltd.	610 236	0,02
105 119	Coles Group Ltd.	1 046 066	0,03
100 293	Compass Group PLC	2 483 805	0,08
28 661	Conagra Brands, Inc.	743 606	0,02
2 222	Dino Polska SA	235 666	0,01
7 836	Empire Co. Ltd.	188 558	0,01
19 148	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	92 383	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
32 866	General Mills, Inc.	1 938 072	0,06
4 118	George Weston Ltd.	465 066	0,01
23 286	Gruma SAB de CV	387 305	0,01
86 019	Grupo Bimbo SAB de CV	395 224	0,01
14 870	HelloFresh SE	212 790	0,01
20 280	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	68 865	0,00
8 373	Hershey Co.	1 413 173	0,04
18 455	Hormel Foods Corp.	536 450	0,02
28 780	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	97 875	0,00
6 124	J M Smucker Co.	700 630	0,02
145 968	J Sainsbury PLC	509 734	0,02
20 575	Jeronimo Martins SGPS SA	474 048	0,02
248 742	JG Summit Holdings, Inc.	155 133	0,01
15 368	Kellanova	777 825	0,02
12 678	Kerry Group PLC	997 251	0,03
20 600	Kesko OYJ	369 255	0,01
9 312	Kikkoman Corp.	516 265	0,02
9 564	Kobe Bussan Co. Ltd.	255 845	0,01
95 087	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 473 688	0,08
46 876	Kraft Heinz Co.	1 569 252	0,05
39 392	Kroger Co.	1 630 026	0,05
7 892	Lamb Weston Holdings, Inc.	772 232	0,02
9 290	Loblaw Cos. Ltd.	818 157	0,03
7	Lotus Bakeries NV	57 610	0,00
2 192	Magnit PJSC	-	0,00
14 626	McCormick & Co., Inc.	905 908	0,03
9 322	MEIJI Holdings Co. Ltd.	200 467	0,01
14 032	Metro, Inc.	660 758	0,02
34 738	Mowi ASA	563 562	0,02
732	Nestle India Ltd.	211 666	0,01
20 402	Nestle Malaysia Bhd.	472 683	0,02
9 750	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	308 089	0,01
52 050	Ocado Group PLC	455 550	0,01
2 697	Orion Corp.	220 093	0,01
48 575	Orkla ASA	341 370	0,01
147 338	PPB Group Bhd.	420 313	0,01
6 408	Salmar ASA	325 127	0,01
15 396	Saputo, Inc.	283 590	0,01
30 023	Savola Group	270 700	0,01
38 626	Shoprite Holdings Ltd.	525 911	0,02
4 696	Sodexo SA	467 816	0,02
858 565	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	147 904	0,00
29 168	Sysco Corp.	1 930 979	0,06
79 338	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	87 563	0,00
17 185	Tyson Foods, Inc.	836 187	0,03
450 200	Uni-President Enterprises Corp.	989 311	0,03
58 935	Universal Robina Corp.	113 881	0,00
498 621	Want Want China Holdings Ltd.	272 846	0,01
324 192	WH Group Ltd.	189 425	0,01
95 706	Woolworths Group Ltd.	2 199 198	0,07
90 477	Woolworths Holdings Ltd.	323 367	0,01
31 391	Yakult Honsha Co. Ltd.	638 368	0,02
		46 249 911	**1,46**
Produits forestiers			
75 742	Empresas CMPC SA	133 477	0,00
84 572	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk. PT	41 395	0,00
21 554	International Paper Co.	705 361	0,02
19 582	Mondi PLC	347 448	0,01
15 931	Smurfit Kappa Group PLC	571 604	0,02

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits forestiers (suite)			
45 847	Suzano SA	475 306	0,02
37 472	UPM-Kymmene OYJ	1 276 296	0,04
		3 550 887	**0,11**
Services publics de gaz			
15 742	AltaGas Ltd.	300 662	0,01
8 578	Atmos Energy Corp.	900 005	0,03
12 487	Canadian Utilities Ltd.	273 385	0,01
276 506	Centrica PLC	448 809	0,01
193 231	China Gas Holdings Ltd.	172 717	0,01
46 146	China Resources Gas Group Ltd.	136 955	0,00
13 231	Enagas SA	201 971	0,01
49 933	ENN Energy Holdings Ltd.	332 859	0,01
100 687	GAIL India Ltd.	177 557	0,01
695 665	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	482 288	0,01
24 078	Indraprastha Gas Ltd.	109 582	0,00
21 541	Osaka Gas Co. Ltd.	407 351	0,01
131 586	Snam SpA	612 533	0,02
24 808	Tokyo Gas Co. Ltd.	515 806	0,02
		5 072 480	**0,16**
Équipements et fournitures de soins de santé			
100 221	Abbott Laboratories	9 986 262	0,32
16 912	Agilent Technologies, Inc.	2 128 525	0,07
28 685	Alcon, Inc.	2 025 196	0,06
4 143	Align Technology, Inc.	1 027 639	0,03
16 371	Asahi Intecc Co. Ltd.	301 542	0,01
40 339	Avantor, Inc.	833 693	0,03
29 261	Baxter International, Inc.	1 024 062	0,03
9 310	Bio-Techne Corp.	650 305	0,02
83 252	Boston Scientific Corp.	4 356 853	0,14
2 689	Carl Zeiss Meditec AG	265 781	0,01
3 704	Cochlear Ltd.	683 353	0,02
8 334	Coloplast AS	863 075	0,03
2 734	Cooper Cos., Inc.	936 636	0,03
39 781	Danaher Corp.	8 331 087	0,26
3 382	Demant AS	134 290	0,00
2 224	DiaSorin SpA	207 366	0,01
34 875	Edwards Lifesciences Corp.	2 407 295	0,08
17 152	EssilorLuxottica SA	3 114 803	0,10
10 538	Exact Sciences Corp.	705 745	0,02
38 067	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	514 923	0,02
20 582	FUJIFILM Holdings Corp.	1 119 805	0,04
24 803	GE HealthCare Technologies, Inc.	1 736 086	0,05
7 764	Getinge AB	156 431	0,00
105 618	Hengan International Group Co. Ltd.	355 704	0,01
14 074	Hologic, Inc.	910 322	0,03
4 477	IDEXX Laboratories, Inc.	2 249 544	0,07
3 981	Insulet Corp.	781 965	0,02
20 166	Intuitive Surgical, Inc.	6 158 694	0,19
12 329	Lifco AB	273 769	0,01
76 468	Medtronic PLC	5 702 651	0,18
44 994	Microport Scientific Corp.	43 921	0,00
66 816	Olympus Corp.	875 457	0,03
16 632	Qiagen NV	655 301	0,02
2 969	Repligen Corp.	483 254	0,02
8 556	ResMed, Inc.	1 332 370	0,04
8 401	Revvity, Inc.	831 316	0,03
1 454	Sartorius Stedim Biotech	348 233	0,01
112 269	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	99 049	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
1 600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	59 112	0,00
15 863	Siemens Healthineers AG	834 394	0,03
42 921	Smith & Nephew PLC	534 204	0,02
3 637	Sonova Holding AG	1 073 423	0,03
6 916	STERIS PLC	1 376 438	0,04
5 830	Straumann Holding AG	850 299	0,03
19 194	Stryker Corp.	5 203 308	0,16
10 754	Sysmex Corp.	542 625	0,02
2 685	Teleflex, Inc.	606 054	0,02
39 788	Terumo Corp.	1 180 864	0,04
22 202	Thermo Fisher Scientific, Inc.	10 668 174	0,34
3 638	Waters Corp.	1 084 270	0,03
4 230	West Pharmaceutical Services, Inc.	1 348 361	0,04
13 217	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 456 125	0,05
		91 429 954	**2,89**
Fournisseurs et services de soins de santé			
67 743	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	136 248	0,01
5 090	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	315 853	0,01
1 730	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	25 535	0,00
325 602	Bangkok Dusit Medical Services PCL	239 639	0,01
3 628	BioMerieux	364 977	0,01
19 040	Bumrungrad Hospital PCL	112 106	0,00
10 055	Catalent, Inc.	408 972	0,01
32 221	Centene Corp.	2 164 595	0,07
3 153	Charles River Laboratories International, Inc.	674 756	0,02
3 596	DaVita, Inc.	341 028	0,01
4 084	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	279 796	0,01
13 667	Elevance Health, Inc.	5 834 255	0,18
7 108	Eurofins Scientific SE	419 230	0,01
11 843	Fresenius Medical Care AG	449 560	0,02
24 271	Fresenius SE & Co. KGaA	681 287	0,02
66 604	Genscript Biotech Corp.	153 350	0,01
1 800	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.	14 318	0,00
202 798	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	168 181	0,01
11 984	HCA Healthcare, Inc.	2 936 522	0,09
7 225	Humana, Inc.	2 994 321	0,10
10 979	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	44 931	0,00
317 988	IHH Healthcare Bhd.	377 762	0,01
9 575	IQVIA Holdings, Inc.	2 005 579	0,06
5 111	Laboratory Corp. of America Holdings	1 051 626	0,03
4 104	Lonza Group AG	1 561 299	0,05
40 809	Max Healthcare Institute Ltd.	304 662	0,01
252 803	Medibank Pvt Ltd.	555 923	0,02
3 203	Molina Healthcare, Inc.	1 047 640	0,03
4 891	Mouwasat Medical Services Co.	132 003	0,00
23 105	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	85 126	0,00
7 794	Quest Diagnostics, Inc.	972 830	0,03
10 103	Ramsay Health Care Ltd.	328 323	0,01
14 381	Rede D'Or Sao Luiz SA	77 078	0,00
35 793	Sonic Healthcare Ltd.	709 275	0,02
53 678	UnitedHealth Group, Inc.	25 582 631	0,81
27 208	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	251 680	0,01
224 006	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	768 699	0,03
46 060	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical Co. Ltd.	141 768	0,01
		54 713 364	**1,73**
Hôtels, restaurants et loisirs			
11 264	Accor SA	389 734	0,01
34 147	Aristocrat Leisure Ltd.	861 009	0,03

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
13 940	Caesars Entertainment, Inc.	591 597	0,02
25 179	DraftKings, Inc.	803 476	0,03
34 280	Entain PLC	393 307	0,01
10 251	Evolution AB	1 107 007	0,03
11 291	Flutter Entertainment PLC	1 806 560	0,06
86 772	Galaxy Entertainment Group Ltd.	440 111	0,01
13 599	H World Group Ltd.	411 669	0,01
13 724	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	2 262 258	0,07
2 981	Hyatt Hotels Corp.	351 923	0,01
816	HYBE Co. Ltd.	133 928	0,00
53 188	Indian Hotels Co. Ltd.	253 638	0,01
10 291	InterContinental Hotels Group PLC	842 017	0,03
1 512	JYP Entertainment Corp.	107 660	0,00
6 585	Kangwon Land, Inc.	74 057	0,00
5 913	La Francaise des Jeux SAEM	194 183	0,01
19 304	Las Vegas Sands Corp.	859 955	0,03
9 123	Live Nation Entertainment, Inc.	773 017	0,02
116 457	Lottery Corp. Ltd.	348 172	0,01
14 290	Marriott International, Inc.	2 917 248	0,09
17 377	MGM Resorts International	702 851	0,02
238 570	Minor International PCL	186 657	0,01
57 301	Oriental Land Co. Ltd.	1 932 066	0,06
107 582	Sands China Ltd.	284 991	0,01
6 159	Toho Co. Ltd.	188 606	0,01
42 960	Universal Music Group NV	1 108 798	0,04
2 233	Vail Resorts, Inc.	431 520	0,01
10 252	Whitbread PLC	432 546	0,01
5 868	Wynn Resorts Ltd.	483 984	0,02
		21 674 545	**0,68**
Biens ménagers durables			
5 358	Fuji Electric Co. Ltd.	208 803	0,01
13 973	Makita Corp.	349 025	0,01
4 168	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	942 781	0,03
3 880	Snap-on, Inc.	1 014 529	0,03
9 513	Stanley Black & Decker, Inc.	844 815	0,03
90 150	Techtronic Industries Co. Ltd.	972 494	0,03
89 470	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	125 657	0,00
		4 458 104	**0,14**
Produits ménagers			
4 656	Avery Dennison Corp.	852 086	0,03
14 416	Church & Dwight Co., Inc.	1 234 035	0,04
7 086	Clorox Co.	914 672	0,03
1 531	CosmoAM&T Co. Ltd.	158 515	0,00
5 121	Coway Co. Ltd.	205 894	0,01
152 364	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	389 490	0,01
8 333	Henkel AG & Co. KGaA	541 478	0,02
41 011	Hindustan Unilever Ltd.	1 188 520	0,04
8 152	Hoshizaki Corp.	270 157	0,01
19 176	Kimberly-Clark Corp.	2 109 334	0,07
95 993	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	195 868	0,01
6 810	LG Electronics, Inc.	487 291	0,02
86 513	Lite-On Technology Corp.	298 565	0,01
117 422	Panasonic Holdings Corp.	1 052 951	0,03
222	Rational AG	155 289	0,00
60 818	Reckitt Benckiser Group PLC	3 804 071	0,12
1 256	SEB SA	141 928	0,00
22 978	Sharp Corp.	148 358	0,00
67 636	Sony Group Corp.	5 824 041	0,18

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits ménagers (suite)			
268 325	Unilever Indonesia Tbk. PT	55 690	0,00
		20 028 233	**0,63**
Industrie			
31 753	3M Co.	3 142 387	0,10
7 195	A O Smith Corp.	536 963	0,02
6 316	Airtac International Group	188 163	0,01
12 313	Alfa Laval AB	446 177	0,01
16 109	Alstom SA	196 208	0,01
4 171	Axon Enterprise, Inc.	975 417	0,03
2 783	Carlisle Cos., Inc.	787 120	0,03
73 882	China Jushi Co. Ltd.	92 332	0,00
114 989	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	64 031	0,00
484 974	CITIC Ltd.	438 549	0,01
4 100	CNGR Advanced Material Co. Ltd.	25 609	0,00
62 876	General Electric Co.	7 264 620	0,23
17 387	Illinois Tool Works, Inc.	4 122 890	0,13
18 602	Indutrade AB	437 458	0,01
18 635	JSR Corp.	481 031	0,02
2 150	Knorr-Bremse AG	126 420	0,00
29 175	KOC Holding AS	126 806	0,00
4 461	Largan Precision Co. Ltd.	377 646	0,01
23 582	Orica Ltd.	232 194	0,01
7 150	Parker-Hannifin Corp.	2 981 944	0,10
2 354	Pidilite Industries Ltd.	69 530	0,00
1 728	POSCO Future M Co. Ltd.	436 045	0,01
40 923	Siam Cement PCL	332 121	0,01
42 679	Siemens AG	7 252 016	0,23
1 709	SKC Co. Ltd.	108 834	0,00
24 231	Smiths Group PLC	493 133	0,02
47 577	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	390 788	0,01
23 561	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	180 551	0,01
2 894	Teledyne Technologies, Inc.	1 169 206	0,04
11 716	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	54 113	0,00
		33 530 302	**1,06**
Assurances			
17 674	Admiral Group PLC	547 437	0,02
108 334	Aegon Ltd.	568 537	0,02
33 417	Aflac, Inc.	2 495 725	0,08
11 967	Ageas SA	470 423	0,01
634 133	AIA Group Ltd.	5 002 802	0,16
22 304	Allianz SE	5 396 453	0,17
15 110	Allstate Corp.	1 914 722	0,06
4 090	American Financial Group, Inc.	440 194	0,01
43 122	American International Group, Inc.	2 644 743	0,08
11 743	Aon PLC	3 093 692	0,10
23 110	Arch Capital Group Ltd.	1 553 777	0,05
11 729	Arthur J Gallagher & Co.	2 387 740	0,08
56 122	Assicurazioni Generali SpA	1 072 211	0,03
3 192	Assurant, Inc.	486 869	0,02
169 960	Aviva PLC	852 616	0,03
105 272	AXA SA	3 104 471	0,10
75 122	Berkshire Hathaway, Inc.	24 254 750	0,77
13 000	Brown & Brown, Inc.	836 853	0,03
2 733	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	140 660	0,00
502 274	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	677 802	0,02
481 342	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	564 728	0,02
148 398	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	271 137	0,01
23 284	Chubb Ltd.	4 763 666	0,15

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Assurances (suite)			
9 035	Cincinnati Financial Corp.	846 206	0,03
1 666	Co. for Cooperative Insurance	52 444	0,00
47 753	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	917 445	0,03
299	DB Insurance Co. Ltd.	17 591	0,00
22 912	Discovery Ltd.	162 960	0,00
18 125	Equitable Holdings, Inc.	546 383	0,02
1 717	Erie Indemnity Co.	520 579	0,02
2 454	Everest Group Ltd.	785 484	0,02
1 237	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 038 208	0,03
14 458	Fidelity National Financial, Inc.	667 765	0,02
28 205	Gjensidige Forsikring ASA	471 403	0,01
5 113	Globe Life, Inc.	563 395	0,02
26 200	Great-West Lifeco, Inc.	788 918	0,02
3 197	Hannover Rueck SE	691 511	0,02
18 645	Hartford Financial Services Group, Inc.	1 356 706	0,04
32 210	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	226 607	0,01
12 740	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	196 820	0,01
24 951	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	145 178	0,00
74 342	Insurance Australia Group Ltd.	259 916	0,01
10 534	Intact Financial Corp.	1 474 306	0,05
137 540	Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 112 359	0,03
302 154	Legal & General Group PLC	875 573	0,03
13 192	Loews Corp.	831 061	0,03
157 454	M&G PLC	404 116	0,01
102 577	Manulife Financial Corp.	2 061 974	0,06
778	Markel Group, Inc.	1 000 029	0,03
28 693	Marsh & McLennan Cos., Inc.	4 921 434	0,16
38 271	MetLife, Inc.	2 291 098	0,07
28 958	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1 031 255	0,03
8 096	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3 036 810	0,10
72 548	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	128 010	0,00
15 941	NN Group NV	569 891	0,02
121 200	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions A	74 577	0,00
496 163	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	533 798	0,02
45 060	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	230 863	0,01
374 508	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	1 534 813	0,05
32 772	Power Corp. of Canada	852 491	0,03
53 729	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	584 694	0,02
13 034	Principal Financial Group, Inc.	928 244	0,03
33 108	Progressive Corp.	4 773 857	0,15
19 482	Prudential Financial, Inc.	1 829 066	0,06
142 963	Prudential PLC	1 463 735	0,05
72 424	QBE Insurance Group Ltd.	662 552	0,02
23 647	Sampo OYJ	936 658	0,03
2 202	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	407 067	0,01
24 011	SBI Life Insurance Co. Ltd.	374 210	0,01
1 507 473	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	393 517	0,01
20 797	Sompo Holdings, Inc.	920 907	0,03
35 287	Sun Life Financial, Inc.	1 664 792	0,05
98 950	Suncorp Group Ltd.	846 541	0,03
1 457	Swiss Life Holding AG	915 200	0,03
16 540	Swiss Re AG	1 682 235	0,05
36 838	T&D Holdings, Inc.	529 979	0,02
101 216	Tokio Marine Holdings, Inc.	2 293 605	0,07
13 439	Travelers Cos., Inc.	2 317 471	0,07
20 781	Tryg AS	409 511	0,01
14 418	W R Berkley Corp.	923 044	0,03
5 647	Willis Towers Watson PLC	1 233 021	0,04
40 376	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.	83 507	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Assurances (suite)			
8 612	Zurich Insurance Group AG	4 071 978	0,13
		127 007 376	**4,01**
Équipements et produits de loisirs			
3 123	Bajaj Auto Ltd.	230 933	0,01
39 291	Bandai Namco Holdings, Inc.	713 116	0,02
2 393	BRP, Inc.	155 778	0,01
61 483	Carnival Corp.	1 031 906	0,03
14 653	Eicher Motors Ltd.	660 502	0,02
7 843	Hasbro, Inc.	362 525	0,01
7 118	Hero MotoCorp Ltd.	320 547	0,01
61 003	Nintendo Co. Ltd.	2 882 622	0,09
13 481	Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 580 278	0,05
4 427	Shimano, Inc.	620 698	0,02
8 276	TVS Motor Co. Ltd.	182 388	0,01
34 609	Yadea Group Holdings Ltd.	55 049	0,00
4 143	Yamaha Corp.	86 646	0,00
64 641	Yamaha Motor Co. Ltd.	522 786	0,02
		9 405 774	**0,30**
Machines			
159 731	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	2 490 125	0,08
68 785	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	923 106	0,03
19 611	Beijer Ref AB	237 640	0,01
29 749	Caterpillar, Inc.	7 962 600	0,25
34 888	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	172 462	0,01
33 069	CNH Industrial NV	364 623	0,01
8 637	Cummins India Ltd.	184 533	0,01
20 540	Daifuku Co. Ltd.	376 222	0,01
16 132	Deere & Co.	5 839 589	0,18
1 283	Doosan Bobcat, Inc.	45 452	0,00
30 473	Doosan Enerbility Co. Ltd.	340 569	0,01
9 243	Dover Corp.	1 286 983	0,04
37 324	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	677 917	0,02
30 601	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	484 888	0,02
51 189	FANUC Corp.	1 363 102	0,04
9 350	GEA Group AG	352 401	0,01
1 400	GoodWe Technologies Co. Ltd.	23 241	0,00
13 779	Graco, Inc.	1 082 212	0,03
117 927	Hexagon AB	1 281 228	0,04
10 774	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	257 842	0,01
48 572	Hitachi Ltd.	3 171 938	0,10
24 312	Husqvarna AB	181 218	0,01
3 905	IDEX Corp.	767 496	0,02
22 425	Ingersoll Rand, Inc.	1 570 044	0,05
10 529	Keyence Corp.	4 199 875	0,13
53 337	Komatsu Ltd.	1 263 099	0,04
18 398	Kone OYJ	830 854	0,03
60 522	Kubota Corp.	824 857	0,03
34 550	Metso OYJ	316 824	0,01
31 832	NARI Technology Co. Ltd.	90 327	0,00
2 984	Nordson Corp.	713 577	0,02
13 041	Omron Corp.	551 255	0,02
24 020	Otis Worldwide Corp.	1 945 475	0,06
6 633	Rockwell Automation, Inc.	1 864 313	0,06
57 963	Sandvik AB	1 135 570	0,04
22 784	Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	19 943	0,00
3 188	SMC Corp.	1 550 872	0,05
3 173	Spirax-Sarco Engineering PLC	384 666	0,01
6 054	Toro Co.	526 070	0,02

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Machines (suite)			
17 025	Vertiv Holdings Co.	740 244	0,02
26 676	Wartsila OYJ Abp	350 122	0,01
97 844	WEG SA	673 026	0,02
11 058	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1 270 321	0,04
13 454	Xylem, Inc.	1 392 839	0,04
16 415	Yaskawa Electric Corp.	620 832	0,02
		52 702 392	**1,66**
Médias			
5 670	Charter Communications, Inc.	1 995 035	0,06
242 596	Comcast Corp.	9 630 049	0,30
8 323	Dentsu Group, Inc.	193 360	0,01
2 436	FactSet Research Systems, Inc.	1 052 002	0,03
20 326	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	545 940	0,02
7 343	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	183 799	0,01
78 792	Informa PLC	710 332	0,02
24 250	Interpublic Group of Cos., Inc.	716 535	0,02
7 585	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions C	553 365	0,02
10 510	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions C	177 347	0,01
11 025	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	630 071	0,02
9 097	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	237 009	0,01
30 504	News Corp. Catégorie d'Actions A	677 928	0,02
11 022	Omnicom Group, Inc.	863 181	0,03
13 165	Paramount Global	176 264	0,01
54 075	Pearson PLC	601 701	0,02
10 805	Publicis Groupe SA	907 620	0,03
59 280	Sirius XM Holdings, Inc.	293 542	0,01
12 730	Thomson Reuters Corp.	1 693 119	0,05
26 055	Trade Desk, Inc.	1 697 296	0,05
55 957	Vivendi SE	541 440	0,02
105 513	Walt Disney Co.	8 624 241	0,27
129 555	Warner Bros Discovery, Inc.	1 334 663	0,04
15 467	Wolters Kluwer NV	1 990 603	0,06
69 677	WPP PLC	605 482	0,02
		36 631 924	**1,16**
Métaux et mines			
28 568	Agnico Eagle Mines Ltd.	1 424 878	0,04
3 412	Anglo American Platinum Ltd.	162 820	0,01
74 983	Anglo American PLC	1 705 212	0,05
31 546	Anglogold Ashanti PLC	551 879	0,02
19 684	Antofagasta PLC	381 514	0,01
9 481	Astral Ltd.	196 748	0,01
20 704	Bharat Forge Ltd.	278 919	0,01
26 199	BlueScope Steel Ltd.	378 689	0,01
18 220	Boliden AB	514 726	0,02
25 281	Cameco Corp.	991 564	0,03
5 963	Catcher Technology Co. Ltd.	34 122	0,00
766 254	China Steel Corp.	610 250	0,02
510 920	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	252 921	0,01
8 054	Endeavour Mining PLC	163 305	0,01
82 536	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	103 724	0,00
35 411	First Quantum Minerals Ltd.	263 773	0,01
92 881	Fortescue Ltd.	1 664 971	0,05
81 115	Freeport-McMoRan, Inc.	3 125 936	0,10
57 572	Gold Fields Ltd.	791 650	0,02
186 534	Grupo Mexico SAB de CV	939 117	0,03
34 121	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	201 994	0,01
68 421	Hindalco Industries Ltd.	457 656	0,01
40 274	IGO Ltd.	225 142	0,01

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
46 085	Impala Platinum Holdings Ltd.	208 213	0,01
10 983	Industrias Penoles SAB de CV	145 746	0,00
38 701	Ivanhoe Mines Ltd.	341 419	0,01
33 806	JFE Holdings, Inc.	474 853	0,01
22 355	JSW Steel Ltd.	214 073	0,01
9 505	KGHM Polska Miedz SA	268 492	0,01
94 597	Kinross Gold Corp.	520 852	0,02
267	Korea Zinc Co. Ltd.	93 462	0,00
2 049	Kumba Iron Ore Ltd.	62 357	0,00
42 726	Lundin Mining Corp.	317 968	0,01
275 138	Merdeka Copper Gold Tbk. PT	43 677	0,00
11 305	Mineral Resources Ltd.	488 822	0,02
14 200	MISUMI Group, Inc.	217 878	0,01
61 854	Newmont Corp.	2 317 600	0,07
51 992	Nippon Steel Corp.	1 078 343	0,03
77 766	Norsk Hydro ASA	474 145	0,01
25 199	Northam Platinum Holdings Ltd.	175 172	0,01
66 659	Northern Star Resources Ltd.	562 048	0,02
14 388	Nucor Corp.	2 266 860	0,07
16 360	Pan American Silver Corp.	242 942	0,01
160 526	Pilbara Minerals Ltd.	391 674	0,01
99 761	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	94 536	0,00
4 612	Reliance Steel & Aluminum Co.	1 167 686	0,04
21 280	Rio Tinto Ltd.	1 783 223	0,06
71 181	Rio Tinto PLC	4 798 912	0,15
14 031	Severstal PAO	1	0,00
130 489	Sibanye Stillwater Ltd.	160 840	0,00
6 720	Sinomine Resource Group Co. Ltd.	31 875	0,00
25 200	SKF AB	455 671	0,01
260 930	South32 Ltd.	536 723	0,02
9 004	Steel Dynamics, Inc.	962 633	0,03
18 096	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	493 379	0,02
442 795	Tata Steel Ltd.	672 463	0,02
25 206	Tenaris SA	396 868	0,01
5 561	Tube Investments of India Ltd.	214 259	0,01
72 100	United Co. RUSAL International PJSC	-	0,00
1 441	VAT Group AG	653 289	0,02
63 877	Vedanta Ltd.	179 667	0,01
190 200	Walsin Lihwa Corp.	216 836	0,01
30 191	Wheaton Precious Metals Corp.	1 354 934	0,04
20 480	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	85 739	0,00
		40 587 640	**1,28**
Pétrole et gaz			
18 582	Aker BP ASA	489 458	0,02
65 675	APA Group	346 450	0,01
58 343	Baker Hughes Co.	1 805 245	0,06
47 208	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	231 438	0,01
994 756	BP PLC	5 351 302	0,17
12 956	Cheniere Energy, Inc.	2 002 189	0,06
92 684	China Oilfield Services Ltd.	85 746	0,00
113 246	Cosan SA	408 584	0,01
5 250	DCC PLC	350 069	0,01
286 341	Dialog Group Bhd.	116 773	0,00
25 140	Empresas Copec SA	167 049	0,01
113 428	Enbridge, Inc.	3 714 504	0,12
155 147	ENEOS Holdings, Inc.	558 289	0,02
133 264	Eni SpA	2 045 336	0,06
56 979	Equinor ASA	1 636 207	0,05
233 091	Exxon Mobil Corp.	21 096 669	0,67

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
24 716	Galp Energia SGPS SA	329 712	0,01
306 614	Gazprom PJSC	-	0,00
51 915	Halliburton Co.	1 698 934	0,05
3 674	HD Hyundai Co. Ltd.	163 469	0,01
5 857	HF Sinclair Corp.	294 639	0,01
127 142	Indian Oil Corp. Ltd.	179 602	0,01
42 691	Inpex Corp.	522 078	0,02
13 230	Keyera Corp.	290 924	0,01
105 878	Kinder Morgan, Inc.	1 690 751	0,05
146 100	Kunlun Energy Co. Ltd.	119 242	0,00
10 259	LUKOIL PJSC	-	0,00
20 069	Marathon Petroleum Corp.	2 695 366	0,08
24 740	Neste OYJ	796 875	0,02
24 740	Novatek PJSC	-	0,00
7 838	OMV AG	311 717	0,01
33 863	ONEOK, Inc.	2 152 591	0,07
23 657	ORLEN SA	356 726	0,01
30 902	Pembina Pipeline Corp.	967 841	0,03
226 343	Petroleo Brasileiro SA	1 644 229	0,05
76 211	Petronas Gas Bhd.	261 250	0,01
14 550	Petronet LNG Ltd.	35 242	0,00
25 270	Phillips 66	3 045 714	0,10
37 716	PRIO SA	323 675	0,01
55 308	PTT Exploration & Production PCL	219 299	0,01
217 760	PTT Oil & Retail Business PCL	110 311	0,00
384 470	PTT PCL	364 540	0,01
135 401	Qatar Fuel QSC	550 420	0,02
167 930	Reliance Industries Ltd.	4 722 376	0,15
44 668	Rosneft Oil Co. PJSC	-	0,00
214 156	Santos Ltd.	1 005 371	0,03
117 901	Saudi Arabian Oil Co.	940 661	0,03
80 945	Schlumberger NV	3 813 314	0,12
1 866 097	Seatrium Ltd.	151 117	0,00
380 290	Shell PLC	11 285 443	0,36
3 255	SK Innovation Co. Ltd.	320 998	0,01
1 993	SK, Inc.	249 356	0,01
371 170	Surgutneftegas PJSC	-	0,00
18 160	Targa Resources Corp.	1 428 108	0,04
58 273	TC Energy Corp.	2 070 732	0,07
127 899	Thai Oil PCL	182 328	0,01
132 920	TotalEnergies SE	8 187 872	0,26
70 762	Williams Cos., Inc.	2 231 150	0,07
101 329	Woodside Energy Group Ltd.	1 944 095	0,06
		98 063 376	**3,10**
Produits personnels			
1 679	Amorepacific Corp.	171 124	0,01
7 563	Beiersdorf AG	1 026 299	0,03
31 103	Colgate-Palmolive India Ltd.	855 956	0,03
10 009	Dabur India Ltd.	60 671	0,00
50 496	Essity AB	1 133 977	0,04
13 261	Estee Lauder Cos., Inc.	1 755 688	0,06
11 085	Godrej Consumer Products Ltd.	136 413	0,00
457 930	Haleon	1 699 808	0,05
36 582	Kao Corp.	1 362 427	0,04
74 497	Kenvue, Inc.	1 451 972	0,05
2 206	Kose Corp.	149 797	0,00
697	LG H&H Co. Ltd.	173 922	0,01
19 956	L'Oreal SA	8 993 171	0,28
31 705	Shiseido Co. Ltd.	865 643	0,03

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits personnels (suite)			
32 434	Unicharm Corp.	1 061 740	0,03
10 726	Vinda International Holdings Ltd.	28 290	0,00
		20 926 898	**0,66**
Laboratoires pharmaceutiques			
101 940	AbbVie, Inc.	14 301 036	0,45
4 670	Amplifon SpA	146 358	0,00
20 816	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	209 692	0,01
102 555	Astellas Pharma, Inc.	1 110 279	0,04
89 410	AstraZeneca PLC	10 937 275	0,35
12 565	Aurobindo Pharma Ltd.	148 174	0,00
16 763	Becton Dickinson & Co.	3 700 106	0,12
118 876	Bristol-Myers Squibb Co.	5 521 683	0,17
31 080	By-health Co. Ltd.	67 291	0,00
16 148	Cardinal Health, Inc.	1 473 515	0,05
1 585	Celltrion Pharm, Inc.	102 720	0,00
8 997	Cencora, Inc.	1 672 750	0,05
256 384	China Feihe Ltd.	126 918	0,00
249 704	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	148 507	0,00
3 750	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	29 134	0,00
38 274	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 312 881	0,04
17 466	Cigna Group	4 734 706	0,15
25 693	Cipla Ltd.	348 351	0,01
455 131	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	383 070	0,01
73 723	CVS Health Corp.	5 269 694	0,17
97 182	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2 416 234	0,08
21 998	Dexcom, Inc.	2 471 128	0,08
6 580	Divi's Laboratories Ltd.	279 450	0,01
6 569	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	414 334	0,01
13 706	Eisai Co. Ltd.	620 641	0,02
46 712	Eli Lilly & Co.	24 649 759	0,78
16 313	Grifols SA - Cotation en Espagne	252 117	0,01
235 313	GSK PLC	3 938 139	0,12
41 125	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	75 139	0,00
7 776	Henry Schein, Inc.	532 948	0,02
8 581	Hikma Pharmaceuticals PLC	177 160	0,01
34 844	Hypera SA	232 144	0,01
1 973	Ipsen SA	212 887	0,01
3 912	Jazz Pharmaceuticals PLC	435 591	0,01
26 880	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	154 566	0,01
139 288	Johnson & Johnson	19 763 725	0,62
265 815	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.	236 895	0,01
13 959	Kyowa Kirin Co. Ltd.	212 432	0,01
10 486	Lupin Ltd.	150 915	0,00
8 202	McKesson Corp.	3 437 615	0,11
145 210	Merck & Co., Inc.	14 331 048	0,45
7 470	Merck KGaA	1 076 427	0,03
5 592	Neurocrine Biosciences, Inc.	667 000	0,02
119 365	Novartis AG	10 896 197	0,34
190 615	Novo Nordisk AS	17 850 581	0,56
39 686	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	641 159	0,02
8 308	Orion OYJ	326 255	0,01
34 304	Otsuka Holdings Co. Ltd.	1 165 027	0,04
325 328	Pfizer, Inc.	8 478 877	0,27
11 000	PharmaEssentia Corp.	112 264	0,00
9 612	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	469 354	0,02
7 158	Richter Gedeon Nyrt	163 867	0,01
40 312	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	10 601 247	0,33
2 166	Roche Holding AG - Droits de vote	608 987	0,02
19 412	Sandoz Group AG	564 991	0,02

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
65 789	Sanofi SA	5 905 221	0,19
25 380	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	80 763	0,00
27 847	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.	81 674	0,00
15 422	Shionogi & Co. Ltd.	673 193	0,02
731 439	Sino Biopharmaceutical Ltd.	294 247	0,01
97 368	Sinopharm Group Co. Ltd.	230 842	0,01
42 027	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	575 824	0,02
102 496	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	2 668 139	0,08
62 281	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	588 615	0,02
6 682	UCB SA	527 210	0,02
67 061	Viatris, Inc.	657 467	0,02
21 765	Walvax Biotechnology Co. Ltd.	65 053	0,00
700	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	21 535	0,00
26 181	Zoetis, Inc.	4 677 811	0,15
		197 408 834	**6,23**
Immobilier			
250 813	Aldar Properties PJSC	330 741	0,01
1 637 580	Asset World Corp. PCL	154 618	0,01
705 732	Ayala Land, Inc.	397 457	0,01
2 946	Azrieli Group Ltd.	173 454	0,01
37 241	C&D International Investment Group Ltd.	71 842	0,00
17 760	CBRE Group, Inc.	1 496 653	0,05
129 174	Central Pattana PCL	239 817	0,01
206 569	China Overseas Land & Investment Ltd.	329 525	0,01
70 746	China Overseas Property Holdings Ltd.	48 062	0,00
144 777	China Resources Land Ltd.	469 962	0,02
46 073	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	148 757	0,00
121 418	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	101 631	0,00
107 571	CK Asset Holdings Ltd.	488 862	0,02
678 325	Country Garden Holdings Co. Ltd.	61 339	0,00
195 219	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	152 767	0,00
2 000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	209 974	0,01
70 072	DLF Ltd.	553 733	0,02
398 767	Emaar Properties PJSC	778 446	0,02
58 173	ESR Group Ltd.	72 837	0,00
64 383	Fastighets AB Balder	413 624	0,01
1 462	FirstService Corp.	215 447	0,01
7 350	Godrej Properties Ltd.	160 986	0,01
114 230	Greentown China Holdings Ltd.	105 282	0,00
55 001	Hongkong Land Holdings Ltd.	173 271	0,01
49 786	Hulic Co. Ltd.	472 018	0,02
39 783	KE Holdings, Inc.	583 789	0,02
680 720	Land & Houses PCL	147 141	0,00
5 663	LEG Immobilien SE	449 189	0,01
116 393	Longfor Group Holdings Ltd.	168 671	0,01
60 557	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	755 536	0,02
40 653	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	902 683	0,03
36 683	NEPI Rockcastle NV	229 490	0,01
215 748	New World Development Co. Ltd.	303 148	0,01
5 129	REA Group Ltd.	573 923	0,02
171 420	Ruentex Development Co. Ltd.	190 875	0,01
12 036	Sagax AB Catégorie d'Actions B	299 913	0,01
457 339	Sino Land Co. Ltd.	450 143	0,01
782 471	SM Prime Holdings, Inc.	420 848	0,01
21 860	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	588 703	0,02
100 722	Sun Hung Kai Properties Ltd.	986 118	0,03
4 360	Swiss Prime Site AG	421 355	0,01
74 312	UOL Group Ltd.	320 270	0,01
48 037	Vonovia SE	1 370 976	0,04

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
84 291	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	257 982	0,01
50 900	Yuexiu Property Co. Ltd.	37 530	0,00
		17 279 388	**0,55**
Société civile de placement immobilier			
10 093	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1 158 276	0,04
18 790	American Homes 4 Rent	611 676	0,02
26 929	American Tower Corp.	5 262 691	0,17
9 545	Annaly Capital Management, Inc.	167 371	0,01
8 328	AvalonBay Communities, Inc.	1 411 459	0,04
2 490	Boston Properties, Inc.	158 171	0,00
7 641	Camden Property Trust	686 801	0,02
199 106	CapitaLand Ascendas REIT	414 023	0,01
342 346	CapitaLand Integrated Commercial Trust	483 983	0,02
5 154	Covivio SA	250 897	0,01
25 441	Crown Castle, Inc.	2 652 920	0,08
22	Daiwa House REIT Investment Corp.	35 557	0,00
46 398	Dexus	220 112	0,01
16 786	Digital Realty Trust, Inc.	2 045 046	0,06
5 941	Equinix, Inc.	4 331 527	0,14
9 235	Equity LifeStyle Properties, Inc.	589 722	0,02
21 802	Equity Residential	1 207 088	0,04
3 919	Essex Property Trust, Inc.	879 624	0,03
12 544	Extra Space Storage, Inc.	1 820 648	0,06
269 491	Fibra Uno Administracion SA de CV	440 395	0,01
14 032	Gaming & Leisure Properties, Inc.	626 877	0,02
3 884	Gecina SA	427 628	0,01
228	GLP J-Reit	205 697	0,01
87 626	Goodman Group	1 369 417	0,04
104 445	GPT Group	299 356	0,01
34 032	Healthpeak Properties, Inc.	609 997	0,02
40 419	Host Hotels & Resorts, Inc.	712 405	0,02
37 539	Invitation Homes, Inc.	1 159 150	0,04
17 640	Iron Mountain, Inc.	1 117 501	0,04
247	Japan Metropolitan Fund Invest	161 618	0,01
59	Japan Real Estate Investment Corp.	221 250	0,01
39 386	Kimco Realty Corp.	759 802	0,02
14 948	Klepierre SA	368 917	0,01
47 375	Land Securities Group PLC	385 330	0,01
173 041	Link REIT	879 677	0,03
71 939	Mapletree Logistics Trust	85 904	0,00
6 632	Mid-America Apartment Communities, Inc.	807 259	0,03
209 212	Mirvac Group	270 094	0,01
39	Nippon Building Fund, Inc.	153 011	0,00
235	Nippon Prologis REIT, Inc.	409 539	0,01
245	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	259 578	0,01
23 408	Prologis Property Mexico SA de CV	101 044	0,00
52 033	Prologis, Inc.	6 278 910	0,20
8 818	Public Storage	2 434 699	0,08
36 591	Realty Income Corp.	1 902 010	0,06
9 308	Regency Centers Corp.	564 555	0,02
6 362	SBA Communications Corp.	1 461 074	0,05
254 286	Scentre Group	469 652	0,01
85 245	Segro PLC	871 999	0,03
18 172	Simon Property Group, Inc.	2 346 493	0,07
107 880	Stockland	296 540	0,01
10 107	Sun Communities, Inc.	1 222 831	0,04
21 550	UDR, Inc.	746 978	0,02
5 838	Unibail-Rodamco-Westfield	390 679	0,01
22 570	Ventas, Inc.	1 018 321	0,03

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
57 846	VICI Properties, Inc.	1 669 425	0,05
200 315	Vicinity Ltd.	252 421	0,01
28 208	Welltower, Inc.	2 302 553	0,07
41 195	Weyerhaeuser Co.	1 296 655	0,04
13 009	WP Carey, Inc.	763 240	0,02
		62 508 073	**1,97**
Commerce de détail			
357 612	Alibaba Health Information Technology Ltd.	175 785	0,01
119 973	Americana Restaurants International	92 558	0,00
62 845	ANTA Sports Products Ltd.	551 897	0,02
1 032	AutoZone, Inc.	2 415 561	0,08
13 267	Bath & Body Works, Inc.	518 358	0,02
12 070	Best Buy Co., Inc.	855 329	0,03
3 625	Burlington Stores, Inc.	638 202	0,02
4 969	CarMax, Inc.	345 196	0,01
166 180	Central Retail Corp. PCL	180 705	0,01
8 700	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	92 566	0,00
1 546	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	13 738	0,00
1 593	Chipotle Mexican Grill, Inc.	3 297 992	0,10
105 358	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	141 931	0,00
14 211	Clicks Group Ltd.	229 127	0,01
25 543	Costco Wholesale Corp.	15 263 134	0,48
276 662	CP ALL PCL	410 908	0,01
163 580	CP Axtra PCL	117 139	0,00
7 824	Darden Restaurants, Inc.	1 163 702	0,04
1 558	Dick's Sporting Goods, Inc.	207 258	0,01
12 540	Dollar General Corp.	1 543 306	0,05
12 582	Dollar Tree, Inc.	1 617 954	0,05
21 541	Dollarama, Inc.	1 412 167	0,04
2 212	Domino's Pizza, Inc.	825 467	0,03
37 720	Falabella SA	86 023	0,00
9 509	Fast Retailing Co. Ltd.	2 136 469	0,07
7 843	Genuine Parts Co.	983 348	0,03
38 555	H & M Hennes & Mauritz AB	611 685	0,02
158 993	Haidilao International Holding Ltd.	268 008	0,01
58 156	Home Depot, Inc.	18 244 656	0,58
240 611	Home Product Center PCL	74 664	0,00
14 113	Hotai Motor Co. Ltd.	295 146	0,01
3 196	Hotel Shilla Co. Ltd.	146 919	0,00
61 491	Industria de Diseno Textil SA	2 424 590	0,08
17 383	Jarir Marketing Co.	65 630	0,00
60 968	JD Health International, Inc.	276 365	0,01
178 077	JD Sports Fashion PLC	341 038	0,01
18 436	Jubilant Foodworks Ltd.	113 327	0,00
2 032	Jumbo SA	51 044	0,00
120 468	Kingfisher PLC	338 245	0,01
132 602	Li Ning Co. Ltd.	321 293	0,01
67 575	Lojas Renner SA	219 375	0,01
34 101	Lowe's Cos., Inc.	6 870 209	0,22
6 611	Lululemon Athletica, Inc.	3 059 917	0,10
72 584	Magazine Luiza SA	29 218	0,00
38 173	MatsukiyoCocokara & Co.	612 058	0,02
42 229	McDonald's Corp.	11 335 101	0,36
8 263	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	324 188	0,01
20 512	MINISO Group Holding Ltd	95 477	0,00
925	MINISO Group Holding Ltd.	17 082	0,00
11 014	Moncler SpA	613 480	0,02
75 552	Natura & Co. Holding SA	237 809	0,01
7 818	Next PLC	732 423	0,02

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
4 849	Nitori Holdings Co. Ltd.	587 857	0,02
3 667	O'Reilly Automotive, Inc.	3 153 888	0,10
23 760	Pan Pacific International Holdings Corp.	513 240	0,02
4 489	Pandora AS	561 956	0,02
30 997	Pepkor Holdings Ltd.	30 120	0,00
27 808	Ping An Healthcare & Technology Co. Ltd.	57 256	0,00
20 035	President Chain Store Corp.	159 265	0,00
61 081	Raia Drogasil SA	334 662	0,01
11 330	Reece Ltd.	156 699	0,00
16 440	Restaurant Brands International, Inc.	1 168 504	0,04
19 442	Ross Stores, Inc.	2 435 684	0,08
66 131	Starbucks Corp.	5 747 736	0,18
1 519	Swatch Group AG	373 489	0,01
3 676	Swatch Group AG (Nominative)	174 167	0,01
26 498	Target Corp.	3 416 326	0,11
19 400	Titan Co. Ltd.	775 698	0,02
65 394	TJX Cos., Inc.	5 553 443	0,18
32 652	Topsports International Holdings Ltd.	23 015	0,00
6 615	Tractor Supply Co.	1 287 669	0,04
13 155	Trent Ltd.	437 195	0,01
2 937	Ulta Beauty, Inc.	1 302 766	0,04
42 716	Walgreens Boots Alliance, Inc.	1 009 654	0,03
309 251	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1 183 164	0,04
85 762	Walmart, Inc.	12 239 513	0,39
67 624	Wesfarmers Ltd.	2 382 663	0,07
74 500	Xtep International Holdings Ltd.	38 089	0,00
25 985	Yum China Holdings, Inc.	998 093	0,03
15 656	Yum! Brands, Inc.	1 851 820	0,06
11 986	Zalando SE	257 100	0,01
2 913	Zensho Holdings Co. Ltd.	138 211	0,00
38 416	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	83 194	0,00
		131 466 903	**4,15**
Semi-conducteurs			
93 323	Advanced Micro Devices, Inc.	12 453 485	0,39
1 400	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	27 339	0,00
41 701	Advantest Corp.	1 284 499	0,04
4 000	Alchip Technologies Ltd.	386 405	0,01
28 173	Analog Devices, Inc.	5 064 075	0,16
48 811	Applied Materials, Inc.	7 161 361	0,23
225 762	ASE Technology Holding Co. Ltd.	898 992	0,03
2 733	ASM International NV	1 284 373	0,04
22 914	ASML Holding NV	15 620 474	0,49
4 601	BE Semiconductor Industries NV	627 806	0,02
25 678	Broadcom, Inc.	25 947 643	0,82
4 890	Disco Corp.	1 098 364	0,03
3 352	eMemory Technology, Inc.	242 238	0,01
9 979	Entegris, Inc.	1 082 409	0,03
4 000	Global Unichip Corp.	205 296	0,01
3 946	Globalwafers Co. Ltd.	68 323	0,00
8 305	Hamamatsu Photonics KK	309 304	0,01
27 985	Hua Hong Semiconductor Ltd.	61 254	0,00
338 293	Inari Amertron Bhd.	200 608	0,01
73 041	Infineon Technologies AG	2 760 950	0,09
240 159	Intel Corp.	10 924 717	0,34
8 015	KLA Corp.	4 217 733	0,13
7 826	Lam Research Corp.	5 549 081	0,17
7 516	Lattice Semiconductor Corp.	469 405	0,01
50 556	Marvell Technology, Inc.	2 760 179	0,09
86 290	MediaTek, Inc.	2 583 437	0,08

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
30 648	Microchip Technology, Inc.	2 502 002	0,08
63 049	Micron Technology, Inc.	4 870 865	0,15
2 688	Monolithic Power Systems, Inc.	1 534 908	0,05
86 315	Nanya Technology Corp.	198 588	0,01
1 100	NAURA Technology Group Co. Ltd.	34 362	0,00
23 824	Novatek Microelectronics Corp.	363 309	0,01
141 956	NVIDIA Corp.	63 639 562	2,01
14 428	NXP Semiconductors NV	2 999 885	0,09
24 546	ON Semiconductor Corp.	1 856 088	0,06
3 454	Parade Technologies Ltd.	122 257	0,00
700	Piotech, Inc.	20 584	0,00
189 200	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	164 353	0,01
5 636	Qorvo, Inc.	574 544	0,02
64 258	QUALCOMM, Inc.	8 413 193	0,27
18 400	Realtek Semiconductor Corp.	255 900	0,01
71 703	Renesas Electronics Corp.	1 173 613	0,04
19 665	Rohm Co. Ltd.	341 254	0,01
266 157	Samsung Electronics Co. Ltd.	14 685 903	0,46
30 858	SK Hynix, Inc.	3 069 144	0,10
9 100	Skyworks Solutions, Inc.	926 105	0,03
35 169	STMicroelectronics NV	1 591 221	0,05
17 124	SUMCO Corp.	232 504	0,01
1 406 053	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	24 593 915	0,78
9 274	Teradyne, Inc.	911 071	0,03
52 761	Texas Instruments, Inc.	8 141 619	0,26
25 237	Tokyo Electron Ltd.	4 092 633	0,13
697 730	United Microelectronics Corp.	1 082 541	0,03
15 795	Vanguard International Semiconductor Corp.	37 971	0,00
5 157	Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd.	32 755	0,00
22 880	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai	310 399	0,01
234 166	Winbond Electronics Corp.	210 321	0,01
		252 273 119	**7,96**
Logiciels			
26 297	Adobe, Inc.	14 202 497	0,45
10 273	Akamai Technologies, Inc.	1 100 629	0,03
5 014	ANSYS, Inc.	1 647 110	0,05
1 674	Aspen Technology, Inc.	333 618	0,01
9 019	Atlassian Corp.	1 942 026	0,06
12 351	Autodesk, Inc.	2 722 329	0,09
1 000	Beijing Kingsoft Office Software, Inc.	40 200	0,00
12 676	Bentley Systems, Inc.	598 772	0,02
5 638	Bill Holdings, Inc.	416 425	0,01
6 416	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 195 032	0,04
15 683	Cadence Design Systems, Inc.	3 866 906	0,12
10 847	Capcom Co. Ltd.	317 330	0,01
4 887	CD Projekt SA	129 382	0,00
9 498	Ceridian HCM Holding, Inc.	577 111	0,02
16 630	Cloudflare, Inc.	1 253 441	0,04
5 695	Confluent, Inc.	120 638	0,00
1 194	Constellation Software, Inc.	2 693 008	0,09
40 298	Dassault Systemes SE	1 782 582	0,06
15 216	Datadog, Inc.	1 671 948	0,05
4 441	Descartes Systems Group, Inc.	339 434	0,01
13 214	DocuSign, Inc.	711 150	0,02
10 784	Dropbox, Inc.	287 795	0,01
14 703	Dynatrace, Inc.	727 929	0,02
15 189	Electronic Arts, Inc.	1 881 145	0,06
1 549	Fair Isaac Corp.	1 632 238	0,05
35 353	Fidelity National Information Services, Inc.	1 922 468	0,06

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
35 373	Fiserv, Inc.	4 253 790	0,13
3 179	Global-e Online Ltd.	114 049	0,00
53 996	HCL Technologies Ltd.	861 203	0,03
2 856	HubSpot, Inc.	1 500 948	0,05
43 074	Hundsun Technologies, Inc.	157 494	0,01
3 800	Iflytek Co. Ltd.	22 406	0,00
16 143	Intuit, Inc.	9 133 986	0,29
3 914	Jack Henry & Associates, Inc.	578 995	0,02
222 458	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	293 491	0,01
50 905	Kingsoft Corp. Ltd.	142 227	0,00
6 923	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	71 504	0,00
5 618	Konami Group Corp.	266 338	0,01
1 960	Krafton, Inc.	266 719	0,01
3 026	Manhattan Associates, Inc.	589 832	0,02
407 802	Microsoft Corp.	138 822 111	4,38
1 258	Monday.com Ltd.	213 882	0,01
4 185	MongoDB, Inc.	1 548 940	0,05
2 710	Nemetschek SE	212 681	0,01
114 140	NetEase, Inc.	1 860 493	0,06
1 227	Netmarble Corp.	50 109	0,00
29 439	Nexon Co. Ltd.	485 724	0,02
16 721	Open Text Corp.	639 296	0,02
94 167	Oracle Corp.	8 987 485	0,28
2 170	Oracle Corp. Japan	151 463	0,01
108 341	Palantir Technologies, Inc.	1 683 986	0,05
17 601	Paychex, Inc.	1 897 845	0,06
2 982	Paycom Software, Inc.	558 040	0,02
1 684	Pearl Abyss Corp.	45 868	0,00
6 626	PTC, Inc.	1 049 459	0,03
24 587	ROBLOX Corp.	1 017 623	0,03
5 836	Roper Technologies, Inc.	2 880 199	0,09
73 764	Sage Group PLC	998 101	0,03
55 881	Salesforce, Inc.	13 311 478	0,42
58 258	SAP SE	8 125 826	0,26
11 794	ServiceNow, Inc.	7 542 970	0,24
15 085	Snowflake, Inc.	2 717 526	0,09
9 293	Splunk, Inc.	1 281 662	0,04
6 130	Square Enix Holdings Co. Ltd.	199 290	0,01
10 777	SS&C Technologies Holdings, Inc.	596 191	0,02
8 776	Synopsys, Inc.	4 090 752	0,13
9 571	Take-Two Interactive Software, Inc.	1 394 516	0,04
27 018	Tech Mahindra Ltd.	374 061	0,01
3 915	Temenos AG	329 377	0,01
3 220	TIS, Inc.	64 241	0,00
10 903	Twilio, Inc.	748 844	0,02
2 406	Tyler Technologies, Inc.	910 693	0,03
26 539	UiPath, Inc.	596 776	0,02
13 292	Unity Software, Inc.	492 020	0,02
8 015	Veeva Systems, Inc.	1 396 866	0,04
8 768	WiseTech Global Ltd.	408 208	0,01
11 836	Workday, Inc.	2 957 901	0,09
7 633	Xero Ltd.	529 490	0,02
13 898	Zoom Video Communications, Inc.	904 726	0,03
		274 442 844	**8,66**
Textiles et vêtements			
9 132	adidas AG	1 681 749	0,05
22 931	Burberry Group PLC	374 717	0,01
1 498	Deckers Outdoor Corp.	906 448	0,03
7 573	Eclat Textile Co. Ltd.	125 538	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Textiles et Vêtements (suite)			
11 200	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	57 813	0,00
14 138	Gildan Activewear, Inc.	425 327	0,01
1 718	Hermes International SCA	3 296 498	0,11
4 175	Kering SA	1 665 825	0,05
57	LPP SA	212 450	0,01
15 608	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	11 450 029	0,36
71 129	NIKE, Inc.	6 990 879	0,22
480	Page Industries Ltd.	201 106	0,01
6 586	Puma SE	332 725	0,01
65 671	Sasa Polyester Sanayi AS	73 351	0,00
48 720	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	454 118	0,02
24 475	VF Corp.	416 539	0,01
		28 665 112	**0,90**
Transports			
244	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	392 125	0,01
262	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	426 675	0,01
81 622	Aurizon Holdings Ltd.	191 590	0,01
658 451	BTS Group Holdings PCL - Pas de droits de vote	126 610	0,00
33 408	Canadian National Railway Co.	3 819 947	0,12
54 449	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3 919 035	0,12
26 831	Central Japan Railway Co.	617 480	0,02
7 812	CH Robinson Worldwide, Inc.	610 943	0,02
1 895 418	Cia Sud Americana de Vapores SA	106 297	0,00
26 749	Container Corp. of India Ltd.	250 155	0,01
29 500	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	45 905	0,00
30 100	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	25 718	0,00
145 230	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	176 881	0,01
156 106	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	142 067	0,00
117 636	CSX Corp.	3 692 065	0,12
56 272	Deutsche Post AG	2 524 080	0,08
12 005	DSV AS	1 909 156	0,06
12 209	East Japan Railway Co.	637 287	0,02
49 150	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	208 040	0,01
10 350	Expeditors International of Washington, Inc.	1 191 798	0,04
13 517	FedEx Corp.	3 095 456	0,10
33 123	Getlink SE	548 682	0,02
4 656	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	134 209	0,00
17 058	HMM Co. Ltd.	234 765	0,01
1 969	Hyundai Glovis Co. Ltd.	265 038	0,01
5 799	JB Hunt Transport Services, Inc.	1 048 560	0,03
196 371	JD Logistics, Inc.	222 649	0,01
7 820	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	303 794	0,01
3 851	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	164 788	0,01
10 250	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	294 336	0,01
9 799	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	511 395	0,02
3 668	Kuehne & Nagel International AG	1 143 330	0,04
14 938	Mitsui OSK Lines Ltd.	433 272	0,01
114 605	MTR Corp. Ltd.	402 579	0,01
26 205	Nippon Yusen KK	735 500	0,02
13 016	Norfolk Southern Corp.	2 785 246	0,09
17 300	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	238 948	0,01
5 637	Old Dominion Freight Line, Inc.	2 068 388	0,07
3 980	Orient Overseas International Ltd.	50 294	0,00
42 160	Poste Italiane SpA	433 194	0,01
104 178	Rumo SA	445 566	0,01
20 387	SG Holdings Co. Ltd.	264 961	0,01
51 666	SITC International Holdings Co. Ltd.	80 742	0,00
4 818	TFI International, Inc.	596 184	0,02
14 707	Tokyu Corp.	162 526	0,01

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,41 % (31 décembre 2022 – 99,46 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Transports (suite)			
35 100	Union Pacific Corp.	7 804 518	0,25
41 481	United Parcel Service, Inc.	5 904 184	0,19
19 507	Wan Hai Lines Ltd.	31 646	0,00
11 628	West Japan Railway Co.	439 111	0,01
21 296	Yamato Holdings Co. Ltd.	356 293	0,01
77 868	Yang Ming Marine Transport Corp.	117 828	0,00
22 174	ZTO Express Cayman, Inc.	427 160	0,01
		52 758 996	**1,67**
Eau			
11 163	American Water Works Co., Inc.	1 333 820	0,04
502 425	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	101 350	0,00
37 028	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	520 094	0,02
16 175	Essential Utilities, Inc.	546 903	0,02
14 671	Severn Trent PLC	436 645	0,01
38 740	United Utilities Group PLC	473 672	0,02
38 142	Veolia Environnement SA	1 089 336	0,03
		4 501 820	**0,14**
Total des actions		**3 149 534 270**	**99,41**

Actions privilégiées - 0,32 % (31 décembre 2022 - 0,28 %)

Automobiles			
6 185	Dr Ing hc F Porsche AG	494 181	0,02
1 239	Hyundai Motor Co. - Actions privilégiées de deuxième rang	99 456	0,00
		593 637	**0,02**
Banques			
404 744	Banco Bradesco SA	1 289 068	0,04
289 592	Itau Unibanco Holding SA	1 833 309	0,06
		3 122 377	**0,10**
Produits chimiques			
141	LG Chem Ltd.	30 823	0,00
		30 823	**0,00**
Services financiers diversifiés			
387 418	Itausa SA	748 707	0,02
		748 707	**0,02**
Produits électroniques			
1 388	Sartorius AG	462 481	0,02
		462 481	**0,02**
Produits ménagers			
13 963	Henkel AG & Co. KGaA	1 017 344	0,03
		1 017 344	**0,03**
Métaux et mines			
67 930	Gerdau SA	300 789	0,01
		300 789	**0,01**
Pétrole et gaz			
264 830	Petroleo Brasileiro SA	1 837 936	0,06
		1 837 936	**0,06**

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions privilégiées - 0,32 % (31 décembre 2022 - 0,28 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
44 370	Samsung Electronics Co. Ltd.	1 942 990	0,06
		1 942 990	**0,06**
Total des actions privilégiées		**10 057 084**	**0,32**

Droits - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Services commerciaux et fournitures			
143	Localiza Rent a Car SA	533	0,00
		533	**0,00**
Total Droits		**533**	**0,00**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Logiciels			
1 009	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total des warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**3 159 591 887**	**99,73**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% du Compartiment
16/01/2024	EUR	1 845 441	USD	2 031 657	7 181	0,00
02/02/2024	EUR	108 359	AUD	175 745	(179)	0,00
02/02/2024	EUR	2 554	AUD	4 136	-	0,00
02/02/2024	EUR	167 857	CAD	246 400	(1 176)	0,00
02/02/2024	EUR	10 123	CAD	14 836	(55)	0,00
02/02/2024	EUR	128 526	CHF	120 455	(1 272)	0,00
02/02/2024	EUR	6 885	CHF	6 383	7	0,00
02/02/2024	EUR	377	CZK	9 337	-	0,00
02/02/2024	EUR	58 289	DKK	434 407	(4)	0,00
02/02/2024	EUR	1 779	DKK	13 256	-	0,00
02/02/2024	EUR	218 254	GBP	189 745	(497)	0,00
02/02/2024	EUR	9 622	GBP	8 377	(35)	0,00
02/02/2024	EUR	165 868	HKD	1 440 627	(1 065)	0,00
02/02/2024	EUR	1 705	HUF	656 364	(3)	0,00
02/02/2024	EUR	6 135	ILS	24 681	(66)	0,00
02/02/2024	EUR	360 111	JPY	56 637 254	(4 746)	0,00
02/02/2024	EUR	8 929	JPY	1 392 437	(41)	0,00
02/02/2024	EUR	16 289	MXN	308 461	(103)	0,00
02/02/2024	EUR	3 519	MXN	66 317	(5)	0,00
02/02/2024	EUR	11 960	NOK	133 860	33	0,00
02/02/2024	EUR	3 127	NZD	5 485	(13)	0,00
02/02/2024	EUR	1 584	PLN	6 871	5	0,00
02/02/2024	EUR	5 787	PLN	25 150	6	0,00
02/02/2024	EUR	57 069	SEK	628 656	597	0,00
02/02/2024	EUR	17 943	SGD	26 307	(115)	0,00
02/02/2024	EUR	1 664	SGD	2 433	(6)	0,00
02/02/2024	EUR	3 576	TRY	120 757	(28)	0,00
02/02/2024	EUR	4 169 386	USD	4 635 886	(22 405)	0,00
02/02/2024	EUR	55 367	USD	61 564	(299)	0,00
02/02/2024	EUR	21 705	ZAR	444 029	(195)	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %) (suite)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% du Comparti-ment
02/02/2024	HKD	16 960	USD	2 172	1	0,00
02/02/2024	JPY	64 324	USD	459	-	0,00
02/02/2024	USD	2 242	AUD	3 265	11	0,00
02/02/2024	USD	25 779	AUD	37 594	92	0,00
02/02/2024	USD	42 814	CAD	56 511	(54)	0,00
02/02/2024	USD	2 145	CAD	2 827	-	0,00
02/02/2024	USD	32 781	CHF	27 626	(128)	0,00
02/02/2024	USD	1 420	CHF	1 184	8	0,00
02/02/2024	USD	95	CZK	2 118	-	0,00
02/02/2024	USD	14 867	DKK	99 630	74	0,00
02/02/2024	USD	4 621	EUR	4 156	22	0,00
02/02/2024	USD	137 009	EUR	123 200	684	0,00
02/02/2024	USD	2 122	GBP	1 661	3	0,00
02/02/2024	USD	55 434	GBP	43 341	158	0,00
02/02/2024	USD	44 266	HKD	345 669	(29)	0,00
02/02/2024	USD	430	HUF	148 736	2	0,00
02/02/2024	USD	1 634	ILS	5 912	(8)	0,00
02/02/2024	USD	93 658	JPY	13 245 377	(641)	0,00
02/02/2024	USD	4 351	MXN	74 093	(3)	0,00
02/02/2024	USD	651	MXN	11 035	2	0,00
02/02/2024	USD	2 975	NOK	29 940	23	0,00
02/02/2024	USD	800	NZD	1 261	1	0,00
02/02/2024	USD	1 630	PLN	6 366	10	0,00
02/02/2024	USD	14 555	SEK	144 180	209	0,00
02/02/2024	USD	4 609	SGD	6 076	(3)	0,00
02/02/2024	USD	344	SGD	452	1	0,00
02/02/2024	USD	947	TRY	28 790	(3)	0,00
02/02/2024	USD	5 238	ZAR	96 355	(16)	0,00
02/02/2024	USD	410	ZAR	7 587	(4)	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**9 130**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(33 197)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(24 067)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(24 067)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(24 067)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					3 159 567 820	99,73
Autre actif net - 0,27 % (31 décembre 2022 - 0,26 %)					8 593 139	0,27
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**3 168 160 959**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland, BNP Paribas, HSBC Continental Europe, State Street Bank International et UBS.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,62
Autres Actifs courants	0,38
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,49 % (31 décembre 2022 - 99,48 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
103 009	Boeing Co.	26 850 326	0,35
41 600	General Dynamics Corp.	10 802 272	0,14
13 469	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	1 918 524	0,03
7 848	HEICO Corp. - Droits de vote	1 403 772	0,02
70 198	Howmet Aerospace, Inc.	3 799 116	0,05
33 903	L3Harris Technologies, Inc.	7 140 650	0,09
40 197	Lockheed Martin Corp.	18 218 888	0,24
25 765	Northrop Grumman Corp.	12 061 627	0,16
261 812	RTX Corp.	22 028 862	0,29
9 893	TransDigm Group, Inc.	10 007 759	0,13
		114 231 796	**1,50**
Agriculture			
318 108	Altria Group, Inc.	12 832 477	0,17
96 100	Archer-Daniels-Midland Co.	6 940 342	0,09
27 000	Bunge Global SA	2 725 650	0,04
28 589	Darling Ingredients, Inc.	1 424 876	0,02
279 077	Philip Morris International, Inc.	26 255 564	0,34
		50 178 909	**0,66**
Compagnies aériennes			
28 834	Delta Air Lines, Inc.	1 159 992	0,02
26 667	Southwest Airlines Co.	770 143	0,01
		1 930 135	**0,03**
Pièces automobiles			
50 696	Aptiv PLC	4 548 445	0,06
42 137	BorgWarner, Inc.	1 510 611	0,02
10 527	Lear Corp.	1 486 518	0,02
		7 545 574	**0,10**
Automobiles			
25 393	Cummins, Inc.	6 083 401	0,08
704 720	Ford Motor Co.	8 590 537	0,11
246 638	General Motors Co.	8 859 237	0,12
163 519	Lucid Group, Inc.	688 415	0,01
93 714	PACCAR, Inc.	9 151 172	0,12
117 991	Rivian Automotive, Inc.	2 768 069	0,03
512 733	Tesla, Inc.	127 403 896	1,68
		163 544 727	**2,15**
Banques			
1 284 231	Bank of America Corp.	43 240 058	0,57
139 599	Bank of New York Mellon Corp.	7 266 128	0,10
345 195	Citigroup, Inc.	17 756 831	0,23
84 660	Citizens Financial Group, Inc.	2 805 632	0,04
122 053	Fifth Third Bancorp	4 209 608	0,05
1 937	First Citizens BancShares, Inc.	2 748 545	0,04
59 290	Goldman Sachs Group, Inc.	22 872 303	0,30
259 541	Huntington Bancshares, Inc.	3 301 362	0,04
521 827	JPMorgan Chase & Co.	88 762 773	1,17
167 769	KeyCorp	2 415 874	0,03
29 745	M&T Bank Corp.	4 077 445	0,05
223 574	Morgan Stanley	20 848 275	0,27
37 194	Northern Trust Corp.	3 138 430	0,04
71 390	PNC Financial Services Group, Inc.	11 054 741	0,15
168 212	Regions Financial Corp.	3 259 949	0,04
57 116	State Street Corp.	4 424 205	0,06

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
238 760	Truist Financial Corp.	8 815 019	0,12
274 794	U.S. Bancorp	11 893 084	0,16
657 397	Wells Fargo & Co.	32 357 080	0,43
		295 247 342	**3,89**
Boissons			
55 596	Brown-Forman Corp.	3 174 532	0,04
26 875	Celsius Holdings, Inc.	1 465 225	0,02
737 694	Coca-Cola Co.	43 472 307	0,57
29 628	Constellation Brands, Inc.	7 162 569	0,10
187 851	Keurig Dr Pepper, Inc.	6 259 195	0,08
34 027	Molson Coors Beverage Co.	2 082 793	0,03
140 831	Monster Beverage Corp.	8 113 274	0,11
246 901	PepsiCo, Inc.	41 933 666	0,55
		113 663 561	**1,50**
Biotechnologie			
22 404	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	4 288 350	0,06
96 151	Amgen, Inc.	27 693 411	0,36
25 958	Biogen, Inc.	6 717 152	0,09
33 733	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	3 252 536	0,04
3 871	Bio-Rad Laboratories, Inc.	1 249 907	0,02
127 230	Corteva, Inc.	6 096 862	0,08
223 357	Gilead Sciences, Inc.	18 094 150	0,24
28 377	Illumina, Inc.	3 951 213	0,05
34 142	Incyte Corp.	2 143 776	0,03
57 989	Moderna, Inc.	5 767 006	0,08
19 135	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	16 806 079	0,22
68 404	Royalty Pharma PLC	1 921 468	0,02
8 412	United Therapeutics Corp.	1 849 715	0,02
46 447	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	18 898 820	0,25
		118 730 445	**1,56**
Produits du bâtiment			
22 411	Builders FirstSource, Inc.	3 741 292	0,05
150 150	Carrier Global Corp.	8 626 117	0,12
22 747	Fortune Brands Innovations, Inc.	1 731 957	0,02
121 952	Johnson Controls International PLC	7 029 313	0,09
5 728	Lennox International, Inc.	2 563 395	0,04
11 078	Martin Marietta Materials, Inc.	5 526 925	0,07
40 319	Masco Corp.	2 700 567	0,04
16 106	Owens Corning	2 387 392	0,03
40 943	Trane Technologies PLC	9 985 998	0,13
23 817	Vulcan Materials Co.	5 406 697	0,07
		49 699 653	**0,66**
Produits chimiques			
40 094	Air Products & Chemicals, Inc.	10 977 737	0,15
21 036	Albemarle Corp.	3 039 281	0,04
18 535	Celanese Corp.	2 879 783	0,04
34 589	CF Industries Holdings, Inc.	2 749 825	0,04
126 026	Dow, Inc.	6 911 266	0,09
82 290	DuPont de Nemours, Inc.	6 330 570	0,08
21 251	Eastman Chemical Co.	1 908 765	0,03
45 983	Ecolab, Inc.	9 120 728	0,12
22 357	FMC Corp.	1 409 609	0,02
45 756	International Flavors & Fragrances, Inc.	3 704 863	0,05
87 648	Linde PLC	35 997 910	0,47
46 494	LyondellBasell Industries NV	4 420 650	0,06
59 563	Mosaic Co.	2 128 186	0,03

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
42 217	PPG Industries, Inc.	6 313 552	0,08
23 092	RPM International, Inc.	2 577 760	0,03
44 034	Sherwin-Williams Co.	13 734 205	0,18
6 857	Westlake Corp.	959 706	0,01
		115 164 396	**1,52**
Services commerciaux et fournitures			
74 179	Automatic Data Processing, Inc.	17 281 482	0,23
98 487	Block, Inc.	7 617 970	0,10
23 493	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	3 004 990	0,04
16 432	Cintas Corp.	9 902 909	0,13
73 198	CoStar Group, Inc.	6 396 773	0,08
21 998	Equifax, Inc.	5 439 885	0,07
12 596	FleetCor Technologies, Inc.	3 559 756	0,05
14 127	Gartner, Inc.	6 372 831	0,08
46 607	Global Payments, Inc.	5 919 089	0,08
6 751	MarketAxess Holdings, Inc.	1 977 030	0,03
29 602	Moody's Corp.	11 561 357	0,15
8 057	Paylocity Holding Corp.	1 328 196	0,02
186 988	PayPal Holdings, Inc.	11 482 933	0,15
29 596	Pentair PLC	2 151 925	0,03
26 025	Quanta Services, Inc.	5 616 195	0,07
39 690	Republic Services, Inc.	6 545 278	0,09
19 196	Robert Half, Inc.	1 687 712	0,02
52 158	Rollins, Inc.	2 277 740	0,03
58 505	S&P Global, Inc.	25 772 623	0,34
58 860	Toast, Inc.	1 074 784	0,01
34 652	TransUnion	2 380 939	0,03
17 382	U-Haul Holding Co.	1 224 388	0,02
12 239	United Rentals, Inc.	7 018 087	0,09
41 943	Veralto Corp.	3 450 231	0,05
25 995	Verisk Analytics, Inc.	6 209 166	0,08
46 179	Waste Connections, Inc.	6 893 139	0,09
72 607	Waste Management, Inc.	13 003 914	0,17
		177 151 322	**2,33**
Ordinateurs et périphériques			
112 720	Accenture PLC	39 554 575	0,52
76 425	Airbnb, Inc.	10 404 500	0,14
1 064 919	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	148 758 535	1,96
937 104	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	132 066 067	1,74
1 666 747	Amazon.com, Inc.	253 245 539	3,34
2 806 201	Apple, Inc.	540 277 879	7,11
6 420	Booking Holdings, Inc.	22 773 152	0,30
24 085	CDW Corp.	5 475 002	0,07
90 532	Cognizant Technology Solutions Corp.	6 837 882	0,09
40 520	Crowdstrike Holdings, Inc.	10 345 566	0,14
45 896	Dell Technologies, Inc.	3 511 044	0,05
45 903	DoorDash, Inc.	4 539 348	0,06
95 392	eBay, Inc.	4 160 999	0,05
10 389	EPAM Systems, Inc.	3 089 065	0,04
22 050	Etsy, Inc.	1 787 153	0,02
24 709	Expedia Group, Inc.	3 750 579	0,05
10 633	F5, Inc.	1 903 094	0,03
119 662	Fortinet, Inc.	7 003 817	0,09
103 164	Gen Digital, Inc.	2 354 202	0,03
25 000	GoDaddy, Inc.	2 654 000	0,04
229 962	Hewlett Packard Enterprise Co.	3 904 755	0,05
159 438	HP, Inc.	4 797 489	0,06
163 767	International Business Machines Corp.	26 784 093	0,35

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
23 393	Leidos Holdings, Inc.	2 532 058	0,03
49 846	Match Group, Inc.	1 819 379	0,02
8 082	MercadoLibre, Inc.	12 701 186	0,17
398 933	Meta Platforms, Inc.	141 206 325	1,86
37 428	NetApp, Inc.	3 299 652	0,04
79 594	Netflix, Inc.	38 752 727	0,51
28 101	Okta, Inc.	2 543 984	0,03
55 570	Palo Alto Networks, Inc.	16 386 482	0,22
104 306	Pinterest, Inc.	3 863 494	0,05
77 238	Robinhood Markets, Inc.	984 012	0,01
22 242	Roku, Inc.	2 038 702	0,03
35 397	Seagate Technology Holdings PLC	3 021 842	0,04
184 005	Snap, Inc.	3 115 205	0,04
8 533	Super Micro Computer, Inc.	2 425 591	0,03
330 882	Uber Technologies, Inc.	20 372 405	0,27
16 638	VeriSign, Inc.	3 426 762	0,05
58 103	Western Digital Corp.	3 042 854	0,04
27 415	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	1 586 232	0,02
15 827	Zscaler, Inc.	3 506 630	0,05
		1 506 603 857	**19,84**
Construction et ingénierie			
23 626	AECOM	2 183 751	0,03
54 580	DR Horton, Inc.	8 295 068	0,11
7 148	Huntington Ingalls Industries, Inc.	1 855 907	0,03
22 573	Jacobs Solutions, Inc.	2 929 975	0,04
44 841	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	6 683 103	0,09
588	NVR, Inc.	4 116 265	0,05
39 338	PulteGroup, Inc.	4 060 468	0,05
		30 124 537	**0,40**
Emballages et conditionnement			
259 283	Amcor PLC	2 499 488	0,03
56 478	Ball Corp.	3 248 614	0,04
21 629	Crown Holdings, Inc.	1 991 815	0,03
16 120	Packaging Corp. of America	2 626 109	0,03
45 961	Westrock Co.	1 908 301	0,03
		12 274 327	**0,16**
Distribution et vente en gros			
154 453	Copart, Inc.	7 568 197	0,10
102 416	Fastenal Co.	6 633 484	0,09
36 565	Ferguson PLC	7 059 605	0,09
47 959	LKQ Corp.	2 291 961	0,03
7 003	Pool Corp.	2 792 166	0,04
6 018	Watsco, Inc.	2 578 532	0,03
8 068	WW Grainger, Inc.	6 685 871	0,09
		35 609 816	**0,47**
Services financiers diversifiés			
48 660	Ally Financial, Inc.	1 699 207	0,02
112 614	American Express Co.	21 097 107	0,28
18 396	Ameriprise Financial, Inc.	6 987 353	0,09
71 135	Apollo Global Management, Inc.	6 629 071	0,09
29 259	ARES Management Corp.	3 479 480	0,05
26 856	BlackRock, Inc.	21 801 701	0,29
127 228	Blackstone, Inc.	16 656 690	0,22
68 378	Capital One Financial Corp.	8 965 723	0,12
38 712	Carlyle Group, Inc.	1 575 191	0,02
18 917	Cboe Global Markets, Inc.	3 377 820	0,04

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
270 815	Charles Schwab Corp.	18 632 072	0,24
64 485	CME Group, Inc.	13 580 541	0,18
30 643	Coinbase Global, Inc.	5 329 431	0,07
44 805	Discover Financial Services	5 036 082	0,07
53 668	Franklin Resources, Inc.	1 598 770	0,02
102 579	Intercontinental Exchange, Inc.	13 174 221	0,17
103 065	KKR & Co., Inc.	8 538 935	0,11
13 568	LPL Financial Holdings, Inc.	3 088 348	0,04
151 001	Mastercard, Inc.	64 403 436	0,85
61 648	Nasdaq, Inc.	3 584 215	0,05
35 565	Raymond James Financial, Inc.	3 965 497	0,05
20 219	SEI Investments Co.	1 284 917	0,02
74 962	Synchrony Financial	2 862 799	0,04
40 207	T Rowe Price Group, Inc.	4 329 892	0,06
19 522	Tradeweb Markets, Inc.	1 774 159	0,02
288 315	Visa, Inc.	75 062 810	0,99
		318 515 468	**4,20**
Télécommunications diversifiées			
47 166	Arista Networks, Inc.	11 108 065	0,15
1 286 069	AT&T, Inc.	21 580 238	0,28
727 585	Cisco Systems, Inc.	36 757 594	0,48
145 254	Corning, Inc.	4 422 984	0,06
57 607	Juniper Networks, Inc.	1 698 254	0,02
29 941	Motorola Solutions, Inc.	9 374 228	0,12
94 901	T-Mobile U.S., Inc.	15 215 477	0,20
755 628	Verizon Communications, Inc.	28 487 176	0,38
		128 644 016	**1,69**
Services publics d'électricité			
120 036	AES Corp.	2 310 693	0,03
45 299	Alliant Energy Corp.	2 323 839	0,03
47 097	Ameren Corp.	3 406 997	0,05
92 350	American Electric Power Co., Inc.	7 500 667	0,10
113 140	CenterPoint Energy, Inc.	3 232 410	0,04
52 293	CMS Energy Corp.	3 036 655	0,04
61 826	Consolidated Edison, Inc.	5 624 311	0,07
57 648	Constellation Energy Corp.	6 738 475	0,09
149 998	Dominion Energy, Inc.	7 049 906	0,09
36 957	DTE Energy Co.	4 074 879	0,05
138 156	Duke Energy Corp.	13 406 658	0,18
68 707	Edison International	4 911 863	0,06
37 903	Entergy Corp.	3 835 405	0,05
41 176	Evergy, Inc.	2 149 387	0,03
62 574	Eversource Energy	3 862 067	0,05
178 401	Exelon Corp.	6 404 596	0,08
97 642	FirstEnergy Corp.	3 579 556	0,05
368 914	NextEra Energy, Inc.	22 407 836	0,30
41 072	NRG Energy, Inc.	2 123 422	0,03
363 273	PG&E Corp.	6 549 812	0,09
132 126	PPL Corp.	3 580 615	0,05
89 471	Public Service Enterprise Group, Inc.	5 471 152	0,07
112 806	Sempra	8 429 992	0,11
196 577	Southern Co.	13 783 979	0,18
59 302	Vistra Corp.	2 284 313	0,03
56 545	WEC Energy Group, Inc.	4 759 393	0,06
98 866	Xcel Energy, Inc.	6 120 794	0,08
		158 959 672	**2,09**

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques			
41 356	AMETEK, Inc.	6 819 191	0,09
71 838	Eaton Corp. PLC	17 300 027	0,23
102 445	Emerson Electric Co.	9 970 972	0,13
9 203	Zebra Technologies Corp.	2 515 456	0,03
		36 605 646	**0,48**
Produits électroniques			
15 734	Allegion PLC	1 993 340	0,03
106 920	Amphenol Corp.	10 598 980	0,14
63 103	Fortive Corp.	4 646 274	0,06
27 455	Garmin Ltd.	3 529 066	0,05
119 383	Honeywell International, Inc.	25 035 809	0,33
9 610	Hubbell, Inc.	3 161 017	0,04
23 464	Jabil, Inc.	2 989 314	0,04
31 833	Keysight Technologies, Inc.	5 064 312	0,07
3 918	Mettler-Toledo International, Inc.	4 752 377	0,06
56 274	TE Connectivity Ltd.	7 906 497	0,10
44 515	Trimble, Inc.	2 368 198	0,03
		72 045 184	**0,95**
Équipement et services énergétiques			
24 444	Enphase Energy, Inc.	3 230 030	0,04
18 193	First Solar, Inc.	3 134 290	0,04
		6 364 320	**0,08**
Produits alimentaires			
61 919	Albertsons Cos., Inc.	1 424 137	0,02
34 717	Campbell Soup Co.	1 500 816	0,02
85 675	Conagra Brands, Inc.	2 455 446	0,03
104 199	General Mills, Inc.	6 787 523	0,09
26 860	Hershey Co.	5 007 778	0,07
53 879	Hormel Foods Corp.	1 730 055	0,02
19 024	J M Smucker Co.	2 404 253	0,03
49 096	Kellanova	2 744 957	0,04
154 125	Kraft Heinz Co.	5 699 543	0,07
122 496	Kroger Co.	5 599 292	0,07
25 977	Lamb Weston Holdings, Inc.	2 807 854	0,04
45 044	McCormick & Co., Inc.	3 081 910	0,04
244 919	Mondelez International, Inc.	17 739 483	0,23
90 387	Sysco Corp.	6 610 001	0,09
51 188	Tyson Foods, Inc.	2 751 355	0,04
		68 344 403	**0,90**
Produits forestiers			
58 919	International Paper Co.	2 129 922	0,03
		2 129 922	**0,03**
Services publics de gaz			
26 612	Atmos Energy Corp.	3 084 331	0,04
74 080	NiSource, Inc.	1 966 824	0,03
		5 051 155	**0,07**
Équipements et fournitures de soins de santé			
311 760	Abbott Laboratories	34 315 423	0,45
52 446	Agilent Technologies, Inc.	7 291 567	0,10
13 031	Align Technology, Inc.	3 570 494	0,05
121 161	Avantor, Inc.	2 766 106	0,04
90 775	Baxter International, Inc.	3 509 362	0,05
28 366	Bio-Techne Corp.	2 188 721	0,03

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
262 468	Boston Scientific Corp.	15 173 275	0,20
8 879	Cooper Cos., Inc.	3 360 169	0,04
126 061	Danaher Corp.	29 162 952	0,38
108 972	Edwards Lifesciences Corp.	8 309 115	0,11
32 383	Exact Sciences Corp.	2 395 694	0,03
73 379	GE HealthCare Technologies, Inc.	5 673 664	0,07
43 908	Hologic, Inc.	3 137 227	0,04
14 880	IDEXX Laboratories, Inc.	8 259 144	0,11
12 518	Insulet Corp.	2 716 156	0,04
63 208	Intuitive Surgical, Inc.	21 323 851	0,28
239 423	Medtronic PLC	19 723 667	0,26
9 493	Repligen Corp.	1 706 841	0,02
26 367	ResMed, Inc.	4 535 651	0,06
22 250	Revvity, Inc.	2 432 148	0,03
17 705	STERIS PLC	3 892 444	0,05
61 271	Stryker Corp.	18 348 214	0,24
8 422	Teleflex, Inc.	2 099 941	0,03
69 323	Thermo Fisher Scientific, Inc.	36 795 955	0,48
10 597	Waters Corp.	3 488 850	0,05
13 237	West Pharmaceutical Services, Inc.	4 661 012	0,06
37 459	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	4 558 760	0,06
		255 396 403	**3,36**
Fournisseurs et services de soins de santé			
32 313	Catalent, Inc.	1 451 823	0,02
97 064	Centene Corp.	7 203 120	0,10
9 191	Charles River Laboratories International, Inc.	2 172 752	0,03
9 812	DaVita, Inc.	1 027 905	0,01
42 404	Elevance Health, Inc.	19 996 030	0,26
36 567	HCA Healthcare, Inc.	9 897 956	0,13
22 209	Humana, Inc.	10 167 502	0,13
32 827	IQVIA Holdings, Inc.	7 595 511	0,10
15 862	Laboratory Corp. of America Holdings	3 605 274	0,05
10 449	Molina Healthcare, Inc.	3 775 328	0,05
20 119	Quest Diagnostics, Inc.	2 774 008	0,04
166 336	UnitedHealth Group, Inc.	87 570 914	1,15
11 137	Universal Health Services, Inc.	1 697 724	0,02
		158 935 847	**2,09**
Hôtels, restaurants et loisirs			
38 591	Caesars Entertainment, Inc.	1 809 146	0,02
74 854	DraftKings, Inc.	2 638 603	0,04
46 877	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	8 535 833	0,11
8 231	Hyatt Hotels Corp.	1 073 405	0,01
67 994	Las Vegas Sands Corp.	3 345 985	0,04
28 882	Live Nation Entertainment, Inc.	2 703 355	0,04
45 445	Marriott International, Inc.	10 248 302	0,14
50 319	MGM Resorts International	2 248 253	0,03
6 835	Vail Resorts, Inc.	1 459 067	0,02
18 381	Wynn Resorts Ltd.	1 674 693	0,02
		35 736 642	**0,47**
Biens ménagers durables			
9 484	Snap-on, Inc.	2 739 358	0,04
27 468	Stanley Black & Decker, Inc.	2 694 611	0,03
		5 433 969	**0,07**
Produits ménagers			
14 447	Avery Dennison Corp.	2 920 606	0,04
44 104	Church & Dwight Co., Inc.	4 170 474	0,05

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers (suite)			
22 226	Clorox Co.	3 169 205	0,04
60 621	Kimberly-Clark Corp.	7 366 058	0,10
		17 626 343	**0,23**
Industrie			
98 948	3M Co.	10 816 995	0,14
22 331	A O Smith Corp.	1 840 968	0,02
12 731	Axon Enterprise, Inc.	3 288 799	0,04
8 949	Carlisle Cos., Inc.	2 795 936	0,04
195 690	General Electric Co.	24 975 915	0,33
54 204	Illinois Tool Works, Inc.	14 198 196	0,19
23 022	Parker-Hannifin Corp.	10 606 235	0,14
8 437	Teledyne Technologies, Inc.	3 765 349	0,05
35 506	Textron, Inc.	2 855 392	0,04
		75 143 785	**0,99**
Assurances			
101 162	Aflac, Inc.	8 345 865	0,11
46 888	Allstate Corp.	6 563 382	0,09
12 929	American Financial Group, Inc.	1 537 129	0,02
127 610	American International Group, Inc.	8 645 577	0,11
36 367	Aon PLC	10 583 524	0,14
66 855	Arch Capital Group Ltd.	4 965 321	0,07
38 629	Arthur J Gallagher & Co.	8 686 890	0,11
9 503	Assurant, Inc.	1 601 160	0,02
234 905	Berkshire Hathaway, Inc.	83 781 217	1,10
43 213	Brown & Brown, Inc.	3 072 876	0,04
73 966	Chubb Ltd.	16 716 316	0,22
28 119	Cincinnati Financial Corp.	2 909 192	0,04
62 266	Equitable Holdings, Inc.	2 073 458	0,03
4 554	Erie Indemnity Co.	1 525 226	0,02
7 777	Everest Group Ltd.	2 749 792	0,04
46 353	Fidelity National Financial, Inc.	2 364 930	0,03
16 999	Globe Life, Inc.	2 069 118	0,03
54 821	Hartford Financial Services Group, Inc.	4 406 512	0,06
34 356	Loews Corp.	2 390 834	0,03
2 256	Markel Group, Inc.	3 203 294	0,04
88 948	Marsh & McLennan Cos., Inc.	16 852 978	0,22
114 584	MetLife, Inc.	7 577 440	0,10
43 327	Principal Financial Group, Inc.	3 408 535	0,05
105 402	Progressive Corp.	16 788 431	0,22
65 070	Prudential Financial, Inc.	6 748 410	0,09
41 041	Travelers Cos., Inc.	7 817 900	0,10
36 929	W R Berkley Corp.	2 611 619	0,03
18 787	Willis Towers Watson PLC	4 531 424	0,06
		244 528 350	**3,22**
Équipements et produits de loisirs			
180 600	Carnival Corp.	3 348 324	0,04
23 628	Hasbro, Inc.	1 206 446	0,02
43 627	Royal Caribbean Cruises Ltd.	5 649 260	0,07
		10 204 030	**0,13**
Machines			
91 702	Caterpillar, Inc.	27 113 530	0,36
179 395	CNH Industrial NV	2 185 031	0,03
49 237	Deere & Co.	19 688 399	0,26
25 071	Dover Corp.	3 856 170	0,05
30 292	Graco, Inc.	2 628 134	0,04
13 553	IDEX Corp.	2 942 492	0,04

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
72 490	Ingersoll Rand, Inc.	5 606 377	0,07
9 198	Nordson Corp.	2 429 744	0,03
73 810	Otis Worldwide Corp.	6 603 781	0,09
20 586	Rockwell Automation, Inc.	6 391 541	0,08
18 612	Toro Co.	1 786 566	0,02
61 391	Vertiv Holdings Co.	2 948 610	0,04
32 110	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4 074 759	0,05
43 170	Xylem, Inc.	4 936 921	0,07
		93 192 055	**1,23**
Médias			
17 438	Charter Communications, Inc.	6 777 802	0,09
739 485	Comcast Corp.	32 426 417	0,43
6 835	FactSet Research Systems, Inc.	3 260 637	0,04
44 851	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	1 330 729	0,02
25 316	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	699 987	0,01
69 000	Interpublic Group of Cos., Inc.	2 252 160	0,03
21 447	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions C	1 728 414	0,02
43 723	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions C	814 997	0,01
35 321	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	2 229 815	0,03
29 356	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	844 866	0,01
68 340	News Corp. Catégorie d'Actions A	1 677 747	0,02
35 417	Omnicom Group, Inc.	3 063 924	0,04
87 530	Paramount Global	1 294 569	0,02
137 623	Sirius XM Holdings, Inc.	752 798	0,01
79 975	Trade Desk, Inc.	5 755 001	0,08
328 838	Walt Disney Co.	29 690 783	0,39
415 070	Warner Bros Discovery, Inc.	4 723 496	0,06
		99 324 142	**1,31**
Métaux et mines			
91 180	Cleveland-Cliffs, Inc.	1 861 896	0,03
256 985	Freeport-McMoRan, Inc.	10 939 851	0,15
206 587	Newmont Corp.	8 550 636	0,11
44 587	Nucor Corp.	7 759 921	0,10
10 495	Reliance Steel & Aluminum Co.	2 935 242	0,04
28 210	Steel Dynamics, Inc.	3 331 601	0,04
		35 379 147	**0,47**
Pétrole et gaz			
55 079	APA Corp.	1 976 235	0,03
180 982	Baker Hughes Co.	6 185 965	0,08
43 133	Cheniere Energy, Inc.	7 363 234	0,10
20 167	Chesapeake Energy Corp.	1 551 649	0,02
325 723	Chevron Corp.	48 584 843	0,64
215 296	ConocoPhillips	24 989 407	0,33
135 348	Coterra Energy, Inc.	3 454 081	0,04
114 847	Devon Energy Corp.	5 202 569	0,07
30 451	Diamondback Energy, Inc.	4 722 341	0,06
104 374	EOG Resources, Inc.	12 624 035	0,17
70 033	EQT Corp.	2 707 476	0,04
719 605	Exxon Mobil Corp.	71 946 108	0,95
161 071	Halliburton Co.	5 822 717	0,08
49 538	Hess Corp.	7 141 398	0,09
28 780	HF Sinclair Corp.	1 599 305	0,02
359 468	Kinder Morgan, Inc.	6 341 016	0,08
108 569	Marathon Oil Corp.	2 623 027	0,03
71 673	Marathon Petroleum Corp.	10 633 406	0,14
118 940	Occidental Petroleum Corp.	7 101 907	0,09
104 411	ONEOK, Inc.	7 331 740	0,10

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
46 474	Ovintiv, Inc.	2 041 138	0,03
79 820	Phillips 66	10 627 235	0,14
41 824	Pioneer Natural Resources Co.	9 405 381	0,12
256 185	Schlumberger NV	13 331 867	0,18
38 099	Targa Resources Corp.	3 309 660	0,04
1 100	Texas Pacific Land Corp.	1 729 695	0,02
63 301	Valero Energy Corp.	8 229 130	0,11
218 051	Williams Cos., Inc.	7 594 716	0,10
		296 171 281	**3,90**
Produits personnels			
140 781	Colgate-Palmolive Co.	11 221 654	0,15
41 605	Estee Lauder Cos., Inc.	6 084 731	0,08
308 929	Kenvue, Inc.	6 651 241	0,09
423 005	Procter & Gamble Co.	61 987 153	0,81
		85 944 779	**1,13**
Laboratoires pharmaceutiques			
316 881	AbbVie, Inc.	49 107 049	0,65
52 005	Becton Dickinson & Co.	12 680 379	0,17
374 486	Bristol-Myers Squibb Co.	19 214 877	0,25
44 160	Cardinal Health, Inc.	4 451 328	0,06
30 602	Cencora, Inc.	6 285 039	0,08
53 057	Cigna Group	15 887 919	0,21
231 197	CVS Health Corp.	18 255 315	0,24
69 529	Dexcom, Inc.	8 627 854	0,11
144 907	Eli Lilly & Co.	84 469 188	1,11
23 411	Henry Schein, Inc.	1 772 447	0,02
10 753	Jazz Pharmaceuticals PLC	1 322 619	0,02
432 136	Johnson & Johnson	67 732 997	0,89
24 181	McKesson Corp.	11 195 319	0,15
455 566	Merck & Co., Inc.	49 665 805	0,65
17 503	Neurocrine Biosciences, Inc.	2 306 195	0,03
1 014 718	Pfizer, Inc.	29 213 731	0,39
215 025	Viatris, Inc.	2 328 721	0,03
82 515	Zoetis, Inc.	16 285 985	0,22
		400 802 767	**5,28**
Immobilier			
55 543	CBRE Group, Inc.	5 170 498	0,07
		5 170 498	**0,07**
Société civile de placement immobilier			
29 465	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	3 735 278	0,05
58 301	American Homes 4 Rent	2 096 504	0,03
83 911	American Tower Corp.	18 114 707	0,24
88 538	Annaly Capital Management, Inc.	1 714 981	0,02
25 458	AvalonBay Communities, Inc.	4 766 247	0,06
26 712	Boston Properties, Inc.	1 874 381	0,02
19 140	Camden Property Trust	1 900 411	0,02
77 740	Crown Castle, Inc.	8 954 871	0,12
54 261	Digital Realty Trust, Inc.	7 302 445	0,10
16 865	Equinix, Inc.	13 582 902	0,18
31 724	Equity LifeStyle Properties, Inc.	2 237 811	0,03
64 544	Equity Residential	3 947 511	0,05
11 508	Essex Property Trust, Inc.	2 853 293	0,04
37 872	Extra Space Storage, Inc.	6 072 018	0,08
47 078	Gaming & Leisure Properties, Inc.	2 323 299	0,03
98 062	Healthpeak Properties, Inc.	1 941 628	0,03
127 558	Host Hotels & Resorts, Inc.	2 483 554	0,03

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
109 698	Invitation Homes, Inc.	3 741 799	0,05
52 315	Iron Mountain, Inc.	3 661 004	0,05
120 407	Kimco Realty Corp.	2 565 873	0,03
20 917	Mid-America Apartment Communities, Inc.	2 812 500	0,04
166 175	Prologis, Inc.	22 151 127	0,29
28 368	Public Storage	8 652 240	0,11
127 056	Realty Income Corp.	7 295 555	0,10
29 793	Regency Centers Corp.	1 996 131	0,03
19 427	SBA Communications Corp.	4 928 436	0,06
58 650	Simon Property Group, Inc.	8 365 836	0,11
22 301	Sun Communities, Inc.	2 980 529	0,04
56 108	UDR, Inc.	2 148 375	0,03
72 130	Ventas, Inc.	3 594 959	0,05
181 662	VICI Properties, Inc.	5 791 385	0,08
92 982	Welltower, Inc.	8 384 187	0,11
130 991	Weyerhaeuser Co.	4 554 557	0,06
38 348	WP Carey, Inc.	2 485 334	0,03
		182 011 668	**2,40**
Commerce de détail			
3 198	AutoZone, Inc.	8 268 781	0,11
38 799	Bath & Body Works, Inc.	1 674 565	0,02
35 110	Best Buy Co., Inc.	2 748 411	0,04
11 627	Burlington Stores, Inc.	2 261 219	0,03
28 443	CarMax, Inc.	2 182 716	0,03
4 943	Chipotle Mexican Grill, Inc.	11 304 443	0,15
79 481	Costco Wholesale Corp.	52 463 819	0,69
21 569	Darden Restaurants, Inc.	3 543 787	0,05
11 015	Dick's Sporting Goods, Inc.	1 618 654	0,02
39 343	Dollar General Corp.	5 348 681	0,07
37 466	Dollar Tree, Inc.	5 322 045	0,07
6 254	Domino's Pizza, Inc.	2 578 086	0,03
25 172	Genuine Parts Co.	3 486 322	0,05
179 488	Home Depot, Inc.	62 201 566	0,82
103 792	Lowe's Cos., Inc.	23 098 910	0,30
20 729	Lululemon Athletica, Inc.	10 598 530	0,14
130 896	McDonald's Corp.	38 811 973	0,51
10 803	O'Reilly Automotive, Inc.	10 263 714	0,13
60 701	Ross Stores, Inc.	8 400 411	0,11
206 115	Starbucks Corp.	19 789 101	0,26
82 744	Target Corp.	11 784 401	0,15
205 901	TJX Cos., Inc.	19 315 573	0,25
19 503	Tractor Supply Co.	4 193 730	0,06
8 826	Ulta Beauty, Inc.	4 324 652	0,06
131 634	Walgreens Boots Alliance, Inc.	3 436 964	0,05
265 845	Walmart, Inc.	41 910 464	0,55
50 230	Yum! Brands, Inc.	6 563 052	0,09
		367 494 570	**4,84**
Semi-conducteurs			
290 138	Advanced Micro Devices, Inc.	42 769 243	0,56
89 322	Analog Devices, Inc.	17 735 776	0,23
150 417	Applied Materials, Inc.	24 378 083	0,32
79 687	Broadcom, Inc.	88 950 614	1,17
26 905	Entegris, Inc.	3 223 757	0,04
752 216	Intel Corp.	37 798 854	0,50
24 438	KLA Corp.	14 205 809	0,19
23 703	Lam Research Corp.	18 565 612	0,24
24 708	Lattice Semiconductor Corp.	1 704 605	0,02
154 663	Marvell Technology, Inc.	9 327 726	0,12

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
97 572	Microchip Technology, Inc.	8 799 043	0,12
196 830	Micron Technology, Inc.	16 797 472	0,22
8 137	Monolithic Power Systems, Inc.	5 132 657	0,07
443 342	NVIDIA Corp.	219 551 825	2,89
46 210	NXP Semiconductors NV	10 613 513	0,14
77 352	ON Semiconductor Corp.	6 461 213	0,09
17 591	Qorvo, Inc.	1 980 922	0,03
200 567	QUALCOMM, Inc.	29 008 005	0,38
28 572	Skyworks Solutions, Inc.	3 212 064	0,04
27 662	Teradyne, Inc.	3 001 880	0,04
163 204	Texas Instruments, Inc.	27 819 754	0,37
		591 038 427	**7,78**
Logiciels			
81 742	Adobe, Inc.	48 767 277	0,64
27 198	Akamai Technologies, Inc.	3 218 883	0,04
15 558	ANSYS, Inc.	5 645 687	0,07
5 196	Aspen Technology, Inc.	1 143 899	0,02
27 813	Atlassian Corp.	6 615 600	0,09
38 319	Autodesk, Inc.	9 329 910	0,12
38 098	Bentley Systems, Inc.	1 987 954	0,03
17 199	Bill Holdings, Inc.	1 403 266	0,02
21 173	Broadridge Financial Solutions, Inc.	4 356 345	0,06
48 719	Cadence Design Systems, Inc.	13 269 594	0,17
26 500	Ceridian HCM Holding, Inc.	1 778 680	0,02
49 822	Cloudflare, Inc.	4 148 180	0,05
32 430	Confluent, Inc.	758 862	0,01
45 570	Datadog, Inc.	5 531 287	0,07
36 427	DocuSign, Inc.	2 165 585	0,03
46 519	Dropbox, Inc.	1 371 380	0,02
44 689	Dynatrace, Inc.	2 444 041	0,03
46 132	Electronic Arts, Inc.	6 311 319	0,08
4 456	Fair Isaac Corp.	5 186 828	0,07
106 204	Fidelity National Information Services, Inc.	6 379 674	0,08
109 276	Fiserv, Inc.	14 516 224	0,19
8 515	HubSpot, Inc.	4 943 298	0,07
50 360	Intuit, Inc.	31 476 511	0,41
13 048	Jack Henry & Associates, Inc.	2 132 174	0,03
11 054	Manhattan Associates, Inc.	2 380 147	0,03
1 266 896	Microsoft Corp.	476 403 572	6,27
12 789	MongoDB, Inc.	5 228 783	0,07
14 174	MSCI, Inc.	8 017 523	0,11
295 342	Oracle Corp.	31 137 907	0,41
330 839	Palantir Technologies, Inc.	5 680 506	0,08
58 280	Paychex, Inc.	6 941 731	0,09
9 757	Paycom Software, Inc.	2 016 967	0,03
21 300	PTC, Inc.	3 726 648	0,05
76 186	ROBLOX Corp.	3 483 224	0,05
19 130	Roper Technologies, Inc.	10 429 102	0,14
174 697	Salesforce, Inc.	45 969 769	0,61
36 730	ServiceNow, Inc.	25 949 378	0,34
50 236	Snowflake, Inc.	9 996 964	0,13
28 697	Splunk, Inc.	4 371 988	0,06
40 026	SS&C Technologies Holdings, Inc.	2 445 989	0,03
27 264	Synopsys, Inc.	14 038 506	0,19
30 443	Take-Two Interactive Software, Inc.	4 899 801	0,06
30 844	Twilio, Inc.	2 340 134	0,03
7 542	Tyler Technologies, Inc.	3 153 461	0,04
69 450	UiPath, Inc.	1 725 138	0,02
44 680	Unity Software, Inc.	1 826 965	0,02

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
27 360	Veeva Systems, Inc.	5 267 347	0,07
37 102	Workday, Inc.	10 242 378	0,14
42 724	Zoom Video Communications, Inc.	3 072 283	0,04
		875 628 669	**11,53**
Textiles et vêtements			
4 684	Deckers Outdoor Corp.	3 130 926	0,04
220 116	NIKE, Inc.	23 897 994	0,32
59 253	VF Corp.	1 113 957	0,01
		28 142 877	**0,37**
Transports			
20 873	CH Robinson Worldwide, Inc.	1 803 218	0,02
359 643	CSX Corp.	12 468 823	0,16
26 512	Expeditors International of Washington, Inc.	3 372 326	0,05
42 816	FedEx Corp.	10 831 163	0,14
14 820	JB Hunt Transport Services, Inc.	2 960 147	0,04
28 915	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	1 666 950	0,02
40 691	Norfolk Southern Corp.	9 618 539	0,13
17 627	Old Dominion Freight Line, Inc.	7 144 752	0,09
109 556	Union Pacific Corp.	26 909 145	0,36
130 132	United Parcel Service, Inc.	20 460 654	0,27
		97 235 717	**1,28**
Eau			
34 895	American Water Works Co., Inc.	4 605 791	0,06
45 042	Essential Utilities, Inc.	1 682 319	0,02
		6 288 110	**0,08**
Total des actions		**7 555 190 259**	**99,49**

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,15 %)

Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 0,03 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

226	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 521 187	0,03
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**2 521 187**	**0,03**
Total des valeurs mobilières		**7 557 711 446**	**99,52**

Instruments financiers dérivés - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,01 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,02 % (31 décembre 2022 - (0,02) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,02 % (31 décembre 2022 - (0,02) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long Futures Contracts	39 078 895	15/03/2024	1 168 105	0,02
Plus-value latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**1 168 105**	**0,02**
Plus-value nette latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**1 168 105**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**1 168 105**	**0,02**

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,03) % (31 décembre 2022 - 0,03 %)

Contrats de change à terme ouverts** - (0,03) % (31 décembre 2022 - 0,03 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	CHF	371 842	USD	445 991	(2 858)	0,00
02/02/2024	CHF	72 382 471	USD	85 841 572	418 380	0,00
02/02/2024	EUR	411 344 404	USD	457 368 495	(2 444 676)	(0,03)
02/02/2024	EUR	2 663 229	USD	2 961 314	(15 932)	0,00
02/02/2024	USD	1 442 900	CHF	1 203 024	9 227	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**427 607**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(2 463 466)**	**(0,03)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(2 035 859)**	**(0,03)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(2 035 859)**	**(0,03)**
Total des instruments financiers dérivés					**(867 754)**	**(0,01)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	7 556 843 692	99,51
Autre actif net - 0,49 % (31 décembre 2022 - 0,36 %)	37 007 543	0,49
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**7 593 851 235**	**100,00**

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

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada et State Street Bank International.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,29
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	0,03
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,02
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,01
Autres Actifs courants	0,65
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,71 % (31 décembre 2022 - 99,61 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
44 771	Boeing Co.	11 670 009	0,20
43 425	General Dynamics Corp.	11 276 170	0,19
205 699	Howmet Aerospace, Inc.	11 132 430	0,19
55 950	L3Harris Technologies, Inc.	11 784 189	0,20
24 453	Lockheed Martin Corp.	11 083 078	0,19
23 004	Northrop Grumman Corp.	10 769 092	0,19
134 723	RTX Corp.	11 335 593	0,20
11 191	TransDigm Group, Inc.	11 320 816	0,20
		90 371 377	**1,56**
Agriculture			
265 267	Altria Group, Inc.	10 700 871	0,18
148 551	Archer-Daniels-Midland Co.	10 728 353	0,19
104 838	Bunge Global SA	10 583 396	0,18
119 980	Philip Morris International, Inc.	11 287 719	0,20
		43 300 339	**0,75**
Compagnies aériennes			
796 195	American Airlines Group, Inc.	10 939 719	0,19
271 514	Delta Air Lines, Inc.	10 923 008	0,19
376 869	Southwest Airlines Co.	10 883 977	0,19
267 406	United Airlines Holdings, Inc.	11 033 172	0,19
		43 779 876	**0,76**
Pièces automobiles			
137 882	Aptiv PLC	12 370 773	0,21
332 994	BorgWarner, Inc.	11 937 835	0,21
		24 308 608	**0,42**
Automobiles			
47 513	Cummins, Inc.	11 382 690	0,20
995 060	Ford Motor Co.	12 129 782	0,21
324 608	General Motors Co.	11 659 919	0,20
114 862	PACCAR, Inc.	11 216 274	0,20
44 930	Tesla, Inc.	11 164 206	0,19
		57 552 871	**1,00**
Banques			
353 862	Bank of America Corp.	11 914 534	0,21
223 309	Bank of New York Mellon Corp.	11 623 233	0,20
224 086	Citigroup, Inc.	11 526 984	0,20
369 996	Citizens Financial Group, Inc.	12 261 667	0,21
220 268	Comerica, Inc.	12 293 157	0,21
350 577	Fifth Third Bancorp	12 091 401	0,21
31 227	Goldman Sachs Group, Inc.	12 046 440	0,21
913 724	Huntington Bancshares, Inc.	11 622 569	0,20
69 112	JPMorgan Chase & Co.	11 755 951	0,20
826 209	KeyCorp	11 897 410	0,21
82 590	M&T Bank Corp.	11 321 437	0,20
133 767	Morgan Stanley	12 473 773	0,22
136 280	Northern Trust Corp.	11 499 306	0,20
77 883	PNC Financial Services Group, Inc.	12 060 183	0,21
628 184	Regions Financial Corp.	12 174 206	0,21
148 107	State Street Corp.	11 472 368	0,20
319 123	Truist Financial Corp.	11 782 021	0,20
270 975	U.S. Bancorp	11 727 798	0,20
237 648	Wells Fargo & Co.	11 697 035	0,20

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
282 716	Zions Bancorp NA	12 402 751	0,21
		237 644 224	**4,11**
Boissons			
198 905	Brown-Forman Corp.	11 357 475	0,20
186 922	Coca-Cola Co.	11 015 313	0,19
46 733	Constellation Brands, Inc.	11 297 703	0,19
341 187	Keurig Dr Pepper, Inc.	11 368 351	0,20
175 822	Molson Coors Beverage Co.	10 762 065	0,19
204 191	Monster Beverage Corp.	11 763 444	0,20
66 126	PepsiCo, Inc.	11 230 840	0,19
		78 795 191	**1,36**
Biotechnologie			
40 709	Amgen, Inc.	11 725 006	0,20
45 782	Biogen, Inc.	11 847 008	0,21
36 023	Bio-Rad Laboratories, Inc.	11 631 467	0,20
242 648	Corteva, Inc.	11 627 692	0,20
138 643	Gilead Sciences, Inc.	11 231 470	0,19
97 409	Illumina, Inc.	13 563 229	0,23
200 284	Incyte Corp.	12 575 832	0,22
136 972	Moderna, Inc.	13 621 866	0,24
13 041	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	11 453 780	0,20
31 288	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	12 730 774	0,22
		122 008 124	**2,11**
Produits du bâtiment			
74 513	Builders FirstSource, Inc.	12 439 200	0,22
198 221	Carrier Global Corp.	11 387 797	0,20
195 355	Johnson Controls International PLC	11 260 262	0,19
23 340	Martin Marietta Materials, Inc.	11 644 559	0,20
171 180	Masco Corp.	11 465 636	0,20
118 695	Mohawk Industries, Inc.	12 284 933	0,21
46 820	Trane Technologies PLC	11 419 398	0,20
50 712	Vulcan Materials Co.	11 512 131	0,20
		93 413 916	**1,62**
Produits chimiques			
41 614	Air Products & Chemicals, Inc.	11 393 913	0,20
85 985	Albemarle Corp.	12 423 113	0,22
77 872	Celanese Corp.	12 098 973	0,21
143 097	CF Industries Holdings, Inc.	11 376 211	0,20
215 151	Dow, Inc.	11 798 881	0,20
155 294	DuPont de Nemours, Inc.	11 946 767	0,21
129 117	Eastman Chemical Co.	11 597 289	0,20
57 023	Ecolab, Inc.	11 310 512	0,20
196 060	FMC Corp.	12 361 583	0,21
142 612	International Flavors & Fragrances, Inc.	11 547 294	0,20
27 302	Linde PLC	11 213 204	0,19
118 337	LyondellBasell Industries NV	11 251 482	0,19
307 051	Mosaic Co.	10 970 932	0,19
76 091	PPG Industries, Inc.	11 379 409	0,20
37 803	Sherwin-Williams Co.	11 790 756	0,20
		174 460 319	**3,02**
Services commerciaux et fournitures			
47 785	Automatic Data Processing, Inc.	11 132 471	0,19
19 801	Cintas Corp.	11 933 271	0,21
132 972	CoStar Group, Inc.	11 620 423	0,20

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
48 201	Equifax, Inc.	11 919 625	0,21
42 781	FleetCor Technologies, Inc.	12 090 338	0,21
24 236	Gartner, Inc.	10 933 102	0,19
91 175	Global Payments, Inc.	11 579 225	0,20
41 866	MarketAxess Holdings, Inc.	12 260 458	0,21
29 245	Moody's Corp.	11 421 927	0,20
185 877	PayPal Holdings, Inc.	11 414 706	0,20
162 522	Pentair PLC	11 816 975	0,20
54 982	Quanta Services, Inc.	11 865 116	0,20
67 714	Republic Services, Inc.	11 166 716	0,19
131 852	Robert Half, Inc.	11 592 428	0,20
264 433	Rollins, Inc.	11 547 789	0,20
26 374	S&P Global, Inc.	11 618 274	0,20
22 130	United Rentals, Inc.	12 689 785	0,22
145 937	Veralto Corp.	12 004 778	0,21
47 036	Verisk Analytics, Inc.	11 235 019	0,19
63 510	Waste Management, Inc.	11 374 641	0,20
		233 217 067	**4,03**
Ordinateurs et périphériques			
32 485	Accenture PLC	11 399 311	0,20
77 877	Airbnb, Inc.	10 602 175	0,18
43 824	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	6 121 775	0,11
36 882	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	5 197 780	0,09
74 315	Amazon.com, Inc.	11 291 421	0,20
55 979	Apple, Inc.	10 777 637	0,19
3 347	Booking Holdings, Inc.	11 872 545	0,21
51 388	CDW Corp.	11 681 520	0,20
155 773	Cognizant Technology Solutions Corp.	11 765 535	0,20
265 333	eBay, Inc.	11 573 826	0,20
40 997	EPAM Systems, Inc.	12 190 048	0,21
136 808	Etsy, Inc.	11 088 288	0,19
75 296	Expedia Group, Inc.	11 429 180	0,20
64 135	F5, Inc.	11 478 882	0,20
211 014	Fortinet, Inc.	12 350 649	0,21
494 607	Gen Digital, Inc.	11 286 932	0,19
675 433	Hewlett Packard Enterprise Co.	11 468 852	0,20
371 880	HP, Inc.	11 189 869	0,19
67 643	International Business Machines Corp.	11 063 013	0,19
100 981	Leidos Holdings, Inc.	10 930 184	0,19
342 908	Match Group, Inc.	12 516 142	0,22
32 925	Meta Platforms, Inc.	11 654 133	0,20
122 561	NetApp, Inc.	10 804 978	0,19
24 144	Netflix, Inc.	11 755 231	0,20
36 712	Palo Alto Networks, Inc.	10 825 635	0,19
135 944	Seagate Technology Holdings PLC	11 605 539	0,20
177 562	Uber Technologies, Inc.	10 932 492	0,19
51 441	VeriSign, Inc.	10 594 788	0,18
228 909	Western Digital Corp.	11 987 964	0,21
		319 436 324	**5,53**
Construction et ingénierie			
79 123	DR Horton, Inc.	12 025 113	0,21
44 373	Huntington Ingalls Industries, Inc.	11 521 006	0,20
86 067	Jacobs Solutions, Inc.	11 171 497	0,20
78 489	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	11 698 000	0,20
1 675	NVR, Inc.	11 725 754	0,20
113 751	PulteGroup, Inc.	11 741 378	0,20
		69 882 748	**1,21**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement			
1 135 293	Amcor PLC	10 944 224	0,19
190 503	Ball Corp.	10 957 733	0,19
66 853	Packaging Corp. of America	10 891 022	0,19
266 171	Westrock Co.	11 051 420	0,19
		43 844 399	**0,76**
Distribution et vente en gros			
231 177	Copart, Inc.	11 327 673	0,20
175 878	Fastenal Co.	11 391 618	0,20
241 312	LKQ Corp.	11 532 300	0,20
30 938	Pool Corp.	12 335 290	0,21
13 626	WW Grainger, Inc.	11 291 730	0,19
		57 878 611	**1,00**
Services financiers diversifiés			
65 046	American Express Co.	12 185 718	0,21
30 637	Ameriprise Financial, Inc.	11 636 852	0,20
14 710	BlackRock, Inc.	11 941 578	0,21
97 758	Blackstone, Inc.	12 798 477	0,22
92 772	Capital One Financial Corp.	12 164 265	0,21
61 301	Cboe Global Markets, Inc.	10 945 906	0,19
170 993	Charles Schwab Corp.	11 764 318	0,20
51 771	CME Group, Inc.	10 902 973	0,19
106 055	Discover Financial Services	11 920 582	0,21
430 368	Franklin Resources, Inc.	12 820 663	0,22
96 660	Intercontinental Exchange, Inc.	12 414 044	0,21
723 498	Invesco Ltd.	12 907 204	0,22
26 580	Mastercard, Inc.	11 336 636	0,20
202 992	Nasdaq, Inc.	11 801 955	0,20
102 341	Raymond James Financial, Inc.	11 411 021	0,20
310 443	Synchrony Financial	11 855 818	0,21
111 292	T Rowe Price Group, Inc.	11 985 035	0,21
42 839	Visa, Inc.	11 153 134	0,19
		213 946 179	**3,70**
Télécommunications diversifiées			
48 902	Arista Networks, Inc.	11 516 910	0,20
647 490	AT&T, Inc.	10 864 882	0,19
226 448	Cisco Systems, Inc.	11 440 153	0,20
376 354	Corning, Inc.	11 459 979	0,20
377 908	Juniper Networks, Inc.	11 140 728	0,19
33 758	Motorola Solutions, Inc.	10 569 292	0,18
70 048	T-Mobile U.S., Inc.	11 230 796	0,19
286 420	Verizon Communications, Inc.	10 798 034	0,19
		89 020 774	**1,54**
Services publics d'électricité			
604 291	AES Corp.	11 632 602	0,20
213 226	Alliant Energy Corp.	10 938 494	0,19
140 420	Ameren Corp.	10 157 983	0,18
137 563	American Electric Power Co., Inc.	11 172 867	0,19
380 796	CenterPoint Energy, Inc.	10 879 342	0,19
188 401	CMS Energy Corp.	10 940 446	0,19
119 668	Consolidated Edison, Inc.	10 886 198	0,19
99 004	Constellation Energy Corp.	11 572 577	0,20
230 690	Dominion Energy, Inc.	10 842 430	0,19
100 871	DTE Energy Co.	11 122 036	0,19
116 067	Duke Energy Corp.	11 263 142	0,19
163 238	Edison International	11 669 885	0,20
107 396	Entergy Corp.	10 867 401	0,19

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
212 481	Evergy, Inc.	11 091 508	0,19
183 665	Eversource Energy	11 335 804	0,20
279 413	Exelon Corp.	10 030 927	0,17
295 462	FirstEnergy Corp.	10 831 637	0,19
183 509	NextEra Energy, Inc.	11 146 337	0,19
230 278	NRG Energy, Inc.	11 905 372	0,21
622 127	PG&E Corp.	11 216 950	0,19
145 492	Pinnacle West Capital Corp.	10 452 145	0,18
420 397	PPL Corp.	11 392 759	0,20
175 092	Public Service Enterprise Group, Inc.	10 706 876	0,18
151 362	Sempra	11 311 282	0,20
153 225	Southern Co.	10 744 137	0,19
130 314	WEC Energy Group, Inc.	10 968 529	0,19
179 865	Xcel Energy, Inc.	11 135 442	0,19
		298 215 108	**5,16**
Équipements électriques			
69 709	AMETEK, Inc.	11 494 317	0,20
47 160	Eaton Corp. PLC	11 357 071	0,20
122 340	Emerson Electric Co.	11 907 352	0,20
90 133	Generac Holdings, Inc.	11 648 789	0,20
46 606	Zebra Technologies Corp.	12 738 818	0,22
		59 146 347	**1,02**
Produits électroniques			
99 744	Allegion PLC	12 636 567	0,22
117 511	Amphenol Corp.	11 648 865	0,20
159 029	Fortive Corp.	11 709 305	0,20
87 933	Garmin Ltd.	11 302 908	0,20
56 294	Honeywell International, Inc.	11 805 415	0,20
35 725	Hubbell, Inc.	11 751 024	0,20
92 064	Jabil, Inc.	11 728 954	0,20
75 907	Keysight Technologies, Inc.	12 076 045	0,21
10 048	Mettler-Toledo International, Inc.	12 187 822	0,21
82 175	TE Connectivity Ltd.	11 545 588	0,20
234 679	Trimble, Inc.	12 484 923	0,22
		130 877 416	**2,26**
Équipement et services énergétiques			
106 782	Enphase Energy, Inc.	14 110 174	0,24
75 694	First Solar, Inc.	13 040 562	0,23
		27 150 736	**0,47**
Produits alimentaires			
255 319	Campbell Soup Co.	11 037 440	0,19
371 123	Conagra Brands, Inc.	10 636 385	0,19
167 338	General Mills, Inc.	10 900 397	0,19
58 983	Hershey Co.	10 996 790	0,19
349 125	Hormel Foods Corp.	11 210 404	0,19
92 271	J M Smucker Co.	11 661 209	0,20
204 015	Kellanova	11 406 479	0,20
302 389	Kraft Heinz Co.	11 182 345	0,19
245 749	Kroger Co.	11 233 187	0,20
109 052	Lamb Weston Holdings, Inc.	11 787 431	0,20
163 295	McCormick & Co., Inc.	11 172 644	0,19
154 109	Mondelez International, Inc.	11 162 115	0,19
148 390	Sysco Corp.	10 851 761	0,19
213 226	Tyson Foods, Inc.	11 460 897	0,20
		156 699 484	**2,71**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits forestiers			
297 382	International Paper Co.	10 750 359	0,19
		10 750 359	**0,19**
Services publics de gaz			
96 559	Atmos Energy Corp.	11 191 188	0,20
416 562	NiSource, Inc.	11 059 721	0,19
		22 250 909	**0,39**
Équipements et fournitures de soins de santé			
104 828	Abbott Laboratories	11 538 418	0,20
86 129	Agilent Technologies, Inc.	11 974 515	0,21
49 731	Align Technology, Inc.	13 626 294	0,24
303 058	Baxter International, Inc.	11 716 222	0,20
160 380	Bio-Techne Corp.	12 374 921	0,21
199 372	Boston Scientific Corp.	11 525 695	0,20
32 855	Cooper Cos., Inc.	12 433 646	0,21
50 374	Danaher Corp.	11 653 521	0,20
343 649	Dentsply Sirona, Inc.	12 230 468	0,21
158 362	Edwards Lifesciences Corp.	12 075 103	0,21
160 633	GE HealthCare Technologies, Inc.	12 420 144	0,21
160 246	Hologic, Inc.	11 449 577	0,20
20 619	IDEXX Laboratories, Inc.	11 444 576	0,20
56 542	Insulet Corp.	12 268 483	0,21
35 293	Intuitive Surgical, Inc.	11 906 446	0,21
138 066	Medtronic PLC	11 373 877	0,20
67 264	ResMed, Inc.	11 570 753	0,20
120 888	Revvity, Inc.	13 214 267	0,23
54 640	STERIS PLC	12 012 604	0,21
37 897	Stryker Corp.	11 348 636	0,20
47 411	Teleflex, Inc.	11 821 459	0,20
22 477	Thermo Fisher Scientific, Inc.	11 930 567	0,21
37 501	Waters Corp.	12 346 454	0,21
32 011	West Pharmaceutical Services, Inc.	11 271 713	0,19
93 398	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	11 366 537	0,20
		298 894 896	**5,17**
Fournisseurs et services de soins de santé			
295 933	Catalent, Inc.	13 296 270	0,23
148 513	Centene Corp.	11 021 150	0,19
53 582	Charles River Laboratories International, Inc.	12 666 785	0,22
101 836	DaVita, Inc.	10 668 339	0,18
22 921	Elevance Health, Inc.	10 808 627	0,19
42 539	HCA Healthcare, Inc.	11 514 456	0,20
22 747	Humana, Inc.	10 413 804	0,18
50 890	IQVIA Holdings, Inc.	11 774 928	0,20
50 581	Laboratory Corp. of America Holdings	11 496 555	0,20
29 794	Molina Healthcare, Inc.	10 764 870	0,19
80 611	Quest Diagnostics, Inc.	11 114 645	0,19
19 927	UnitedHealth Group, Inc.	10 490 968	0,18
79 704	Universal Health Services, Inc.	12 150 078	0,21
		148 181 475	**2,56**
Hôtels, restaurants et loisirs			
247 924	Caesars Entertainment, Inc.	11 622 677	0,20
63 942	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	11 643 199	0,20
236 159	Las Vegas Sands Corp.	11 621 384	0,20
129 223	Live Nation Entertainment, Inc.	12 095 273	0,21
52 575	Marriott International, Inc.	11 856 188	0,21
264 498	MGM Resorts International	11 817 771	0,20

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
130,129	Wynn Resorts Ltd.	11 856 053	0,21
		82 512 545	**1,43**
Biens ménagers durables			
39 377	Snap-on, Inc.	11 373 653	0,20
117,993	Stanley Black & Decker, Inc.	11 575 113	0,20
		22 948 766	**0,40**
Produits ménagers			
57 147	Avery Dennison Corp.	11 552 837	0,20
117 878	Church & Dwight Co., Inc.	11 146 544	0,19
77 398	Clorox Co.	11 036 181	0,19
91 342	Kimberly-Clark Corp.	11 098 966	0,19
98 353	Whirlpool Corp.	11 976 445	0,21
		56 810 973	**0,98**
Industrie			
105 983	3M Co.	11 586 061	0,20
140 479	A O Smith Corp.	11 581 089	0,20
46 347	Axon Enterprise, Inc.	11 972 820	0,21
90 850	General Electric Co.	11 595 185	0,20
43 890	Illinois Tool Works, Inc.	11 496 547	0,20
24 977	Parker-Hannifin Corp.	11 506 904	0,20
26 754	Teledyne Technologies, Inc.	11 940 043	0,20
144 285	Textron, Inc.	11 603 400	0,20
		93 282 049	**1,61**
Assurances			
132 714	Aflac, Inc.	10 948 905	0,19
78 638	Allstate Corp.	11 007 747	0,19
167 184	American International Group, Inc.	11 326 716	0,20
33 802	Aon PLC	9 837 058	0,17
138 153	Arch Capital Group Ltd.	10 260 624	0,18
45 466	Arthur J Gallagher & Co.	10 224 394	0,18
65 335	Assurant, Inc.	11 008 294	0,19
31 029	Berkshire Hathaway, Inc.	11 066 803	0,19
147 748	Brown & Brown, Inc.	10 506 360	0,18
49 148	Chubb Ltd.	11 107 448	0,19
106 572	Cincinnati Financial Corp.	11 025 939	0,19
28 474	Everest Group Ltd.	10 067 837	0,17
89 535	Globe Life, Inc.	10 898 200	0,19
140 675	Hartford Financial Services Group, Inc.	11 307 457	0,20
159 146	Loews Corp.	11 074 970	0,19
55 990	Marsh & McLennan Cos., Inc.	10 608 425	0,18
170 940	MetLife, Inc.	11 304 262	0,19
146 513	Principal Financial Group, Inc.	11 526 178	0,20
67 975	Progressive Corp.	10 827 058	0,19
108 611	Prudential Financial, Inc.	11 264 047	0,19
60 747	Travelers Cos., Inc.	11 571 696	0,20
153 589	W R Berkley Corp.	10 861 814	0,19
45,147	Willis Towers Watson PLC	10 889 457	0,19
		250 521 689	**4,33**
Équipements et produits de loisirs			
604 946	Carnival Corp.	11 215 699	0,19
224 959	Hasbro, Inc.	11 486 407	0,20
586 485	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	11 753 159	0,20
91 384	Royal Caribbean Cruises Ltd.	11 833 314	0,21
		46 288 579	**0,80**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines			
42 412	Caterpillar, Inc.	12 539 956	0,22
30 125	Deere & Co.	12 046 084	0,21
76 281	Dover Corp.	11 732 781	0,20
53 483	IDEX Corp.	11 611 694	0,20
149 441	Ingersoll Rand, Inc.	11 557 767	0,20
46 026	Nordson Corp.	12 158 228	0,21
125 206	Otis Worldwide Corp.	11 202 181	0,20
39 518	Rockwell Automation, Inc.	12 269 549	0,21
92 531	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	11 742 184	0,20
102 985	Xylem, Inc.	11 777 364	0,20
		118 637 788	**2,05**
Médias			
29 808	Charter Communications, Inc.	11 585 773	0,20
260 225	Comcast Corp.	11 410 866	0,20
24 682	FactSet Research Systems, Inc.	11 774 548	0,20
244 072	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	7 241 616	0,13
130 241	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	3 601 164	0,06
350 915	Interpublic Group of Cos., Inc.	11 453 866	0,20
379 609	News Corp. Catégorie d'Actions A	9 319 401	0,16
114 515	News Corp. Catégorie d'Actions B	2 945 326	0,05
133 700	Omnicom Group, Inc.	11 566 387	0,20
650 181	Paramount Global	9 616 177	0,17
118 031	Walt Disney Co.	10 657 019	0,18
955 149	Warner Bros Discovery, Inc.	10 869 596	0,19
		112 041 739	**1,94**
Métaux et mines			
288 509	Freeport-McMoRan, Inc.	12 281 828	0,21
280 336	Newmont Corp.	11 603 107	0,20
67 590	Nucor Corp.	11 763 364	0,21
96 814	Steel Dynamics, Inc.	11 433 733	0,20
		47 082 032	**0,82**
Pétrole et gaz			
317 828	APA Corp.	11 403 669	0,20
339 814	Baker Hughes Co.	11 614 843	0,20
75 917	Chevron Corp.	11 323 780	0,20
97 757	ConocoPhillips	11 346 655	0,20
443 544	Coterra Energy, Inc.	11 319 243	0,19
248 482	Devon Energy Corp.	11 256 235	0,19
74 025	Diamondback Energy, Inc.	11 479 797	0,20
92 095	EOG Resources, Inc.	11 138 890	0,19
295 060	EQT Corp.	11 407 020	0,20
110 051	Exxon Mobil Corp.	11 002 899	0,19
313 642	Halliburton Co.	11 338 158	0,20
81 844	Hess Corp.	11 798 631	0,20
618 957	Kinder Morgan, Inc.	10 918 401	0,19
454 782	Marathon Oil Corp.	10 987 533	0,19
76 601	Marathon Petroleum Corp.	11 364 524	0,20
194 953	Occidental Petroleum Corp.	11 640 644	0,20
160 545	ONEOK, Inc.	11 273 470	0,19
87 420	Phillips 66	11 639 099	0,20
49 117	Pioneer Natural Resources Co.	11 045 431	0,19
224 499	Schlumberger NV	11 682 928	0,20
126 566	Targa Resources Corp.	10 994 788	0,19
89 257	Valero Energy Corp.	11 603 410	0,20
308 439	Williams Cos., Inc.	10 742 930	0,19
		260 322 978	**4,50**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels			
141 965	Colgate-Palmolive Co.	11 316 030	0,19
82 319	Estee Lauder Cos., Inc.	12 039 154	0,21
531 566	Kenvue, Inc.	11 444 616	0,20
75 477	Procter & Gamble Co.	11 060 399	0,19
		45 860 199	**0,79**
Laboratoires pharmaceutiques			
73 387	AbbVie, Inc.	11 372 783	0,20
47 162	Becton Dickinson & Co.	11 499 510	0,20
217 761	Bristol-Myers Squibb Co.	11 173 317	0,19
102 552	Cardinal Health, Inc.	10 337 242	0,18
54 302	Cencora, Inc.	11 152 545	0,19
42 525	Cigna Group	12 734 111	0,22
145 880	CVS Health Corp.	11 518 685	0,20
93 661	Dexcom, Inc.	11 622 393	0,20
18 318	Eli Lilly & Co.	10 677 929	0,19
152 351	Henry Schein, Inc.	11 534 494	0,20
70 947	Johnson & Johnson	11 120 233	0,19
23 926	McKesson Corp.	11 077 259	0,19
105 596	Merck & Co., Inc.	11 512 076	0,20
380 671	Pfizer, Inc.	10 959 518	0,19
1 114 502	Viatris, Inc.	12 070 057	0,21
59 350	Zoetis, Inc.	11 713 910	0,20
		182 076 062	**3,15**
Immobilier			
132 490	CBRE Group, Inc.	12 333 494	0,21
		12 333 494	**0,21**
Société civile de placement immobilier			
91 724	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	11 627 852	0,20
53 069	American Tower Corp.	11 456 536	0,20
62 336	AvalonBay Communities, Inc.	11 670 546	0,20
171 784	Boston Properties, Inc.	12 054 083	0,21
116 984	Camden Property Trust	11 615 341	0,20
94 386	Crown Castle, Inc.	10 872 323	0,19
81 267	Digital Realty Trust, Inc.	10 936 913	0,19
13 664	Equinix, Inc.	11 004 849	0,19
186 255	Equity Residential	11 391 356	0,20
48 684	Essex Property Trust, Inc.	12 070 711	0,21
79 356	Extra Space Storage, Inc.	12 723 148	0,22
110 528	Federal Realty Investment Trust	11 389 910	0,20
584 298	Healthpeak Properties, Inc.	11 569 100	0,20
608 981	Host Hotels & Resorts, Inc.	11 856 860	0,20
331 184	Invitation Homes, Inc.	11 296 686	0,20
167 389	Iron Mountain, Inc.	11 713 882	0,20
541 281	Kimco Realty Corp.	11 534 698	0,20
86 177	Mid-America Apartment Communities, Inc.	11 587 360	0,20
91 411	Prologis, Inc.	12 185 086	0,21
40 011	Public Storage	12 203 355	0,21
203 408	Realty Income Corp.	11 679 687	0,20
171 289	Regency Centers Corp.	11 476 363	0,20
44 867	SBA Communications Corp.	11 382 309	0,20
82 446	Simon Property Group, Inc.	11 760 098	0,20
309 742	UDR, Inc.	11 860 021	0,21
234 494	Ventas, Inc.	11 687 181	0,20
359 083	VICI Properties, Inc.	11 447 566	0,20
124 893	Welltower, Inc.	11 261 602	0,19
356 558	Weyerhaeuser Co.	12 397 522	0,21
		337 712 944	**5,84**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
4 181	AutoZone, Inc.	10 810 435	0,19
292 959	Bath & Body Works, Inc.	12 644 110	0,22
148 068	Best Buy Co., Inc.	11 590 763	0,20
163 723	CarMax, Inc.	12 564 103	0,22
4 884	Chipotle Mexican Grill, Inc.	11 169 513	0,19
17 936	Costco Wholesale Corp.	11 839 195	0,20
68 925	Darden Restaurants, Inc.	11 324 378	0,20
86 114	Dollar General Corp.	11 707 198	0,20
88 467	Dollar Tree, Inc.	12 566 737	0,22
27 743	Domino's Pizza, Inc.	11 436 497	0,20
82 385	Genuine Parts Co.	11 410 322	0,20
33 559	Home Depot, Inc.	11 629 871	0,20
52 714	Lowe's Cos., Inc.	11 731 501	0,20
22 488	Lululemon Athletica, Inc.	11 497 890	0,20
38 565	McDonald's Corp.	11 434 908	0,20
11 583	O'Reilly Automotive, Inc.	11 004 777	0,19
82 946	Ross Stores, Inc.	11 478 897	0,20
113 400	Starbucks Corp.	10 887 534	0,19
81 038	Target Corp.	11 541 432	0,20
122 918	TJX Cos., Inc.	11 530 938	0,20
51 660	Tractor Supply Co.	11 108 450	0,19
22 722	Ulta Beauty, Inc.	11 133 553	0,19
473 038	Walgreens Boots Alliance, Inc.	12 351 022	0,21
72 620	Walmart, Inc.	11 448 543	0,20
88 109	Yum! Brands, Inc.	11 512 322	0,20
		289 354 889	**5,01**
Semi-conducteurs			
84 980	Advanced Micro Devices, Inc.	12 526 902	0,22
59 260	Analog Devices, Inc.	11 766 666	0,20
74 163	Applied Materials, Inc.	12 019 597	0,21
11 602	Broadcom, Inc.	12 950 733	0,22
256 576	Intel Corp.	12 892 944	0,22
20 500	KLA Corp.	11 916 650	0,21
15 582	Lam Research Corp.	12 204 757	0,21
127 273	Microchip Technology, Inc.	11 477 479	0,20
146 153	Micron Technology, Inc.	12 472 697	0,22
19 031	Monolithic Power Systems, Inc.	12 004 374	0,21
23 061	NVIDIA Corp.	11 420 268	0,20
50 825	NXP Semiconductors NV	11 673 486	0,20
143 886	ON Semiconductor Corp.	12 018 798	0,21
105 371	Qorvo, Inc.	11 865 828	0,20
82 391	QUALCOMM, Inc.	11 916 210	0,21
105 566	Skyworks Solutions, Inc.	11 867 730	0,20
119 230	Teradyne, Inc.	12 938 840	0,22
69 767	Texas Instruments, Inc.	11 892 483	0,21
		217 826 442	**3,77**
Logiciels			
17 959	Adobe, Inc.	10 714 339	0,18
95 756	Akamai Technologies, Inc.	11 332 723	0,20
38 308	ANSYS, Inc.	13 901 207	0,24
48 906	Autodesk, Inc.	11 907 633	0,21
57 251	Broadridge Financial Solutions, Inc.	11 779 393	0,20
42 149	Cadence Design Systems, Inc.	11 480 123	0,20
163 102	Ceridian HCM Holding, Inc.	10 947 406	0,19
79 885	Electronic Arts, Inc.	10 929 067	0,19
9 659	Fair Isaac Corp.	11 243 172	0,19
185 877	Fidelity National Information Services, Inc.	11 165 631	0,19
82 770	Fiserv, Inc.	10 995 167	0,19

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
19 091	Intuit, Inc.	11 932 448	0,21
66 521	Jack Henry & Associates, Inc.	10 870 197	0,19
29 274	Microsoft Corp.	11 008 195	0,19
21 725	MSCI, Inc.	12 288 746	0,21
96 432	Oracle Corp.	10 166 826	0,18
88 338	Paychex, Inc.	10 521 939	0,18
58 722	Paycom Software, Inc.	12 139 012	0,21
65 758	PTC, Inc.	11 505 020	0,20
20 418	Roper Technologies, Inc.	11 131 281	0,19
43 682	Salesforce, Inc.	11 494 481	0,20
15 673	ServiceNow, Inc.	11 072 818	0,19
20 443	Synopsys, Inc.	10 526 305	0,18
70 535	Take-Two Interactive Software, Inc.	11 352 608	0,20
27 180	Tyler Technologies, Inc.	11 364 502	0,20
		283 770 239	**4,91**
Textiles et vêtements			
94 518	NIKE, Inc.	10 261 819	0,18
83 148	Ralph Lauren Corp.	11 989 942	0,21
328 282	Tapestry, Inc.	12 084 060	0,21
603 945	VF Corp.	11 354 166	0,19
		45 689 987	**0,79**
Transports			
129 651	CH Robinson Worldwide, Inc.	11 200 550	0,19
332 390	CSX Corp.	11 523 961	0,20
91 017	Expeditors International of Washington, Inc.	11 577 362	0,20
40 247	FedEx Corp.	10 181 284	0,18
58 992	JB Hunt Transport Services, Inc.	11 783 062	0,21
49 573	Norfolk Southern Corp.	11 718 066	0,20
29 654	Old Dominion Freight Line, Inc.	12 019 656	0,21
47 917	Union Pacific Corp.	11 769 373	0,20
70 091	United Parcel Service, Inc.	11 020 408	0,19
		102 793 722	**1,78**
Eau			
83 408	American Water Works Co., Inc.	11 009 022	0,19
		11 009 022	**0,19**
Total des actions		**5 763 903 815**	**99,71**

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,22 %)

Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 0,13 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

665	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 418 538	0,13
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**7 418 538**	**0,13**
Total des valeurs mobilières		**5 771 322 353**	**99,84**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés - (0,02) % (31 décembre 2022 - 0,01 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long Futures Contracts	16 934 850	15/03/2024	417 150	0,01
Plus-value latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**417 150**	**0,01**
Plus-value nette latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**417 150**	**0,01**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**417 150**	**0,01**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,03) % (31 décembre 2022 - 0,02 %)

Contrats de change à terme ouverts - (0,03) % (31 décembre 2022 - 0,02 %)**

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	EUR	199 708 547	USD	222 053 337	(1 186 895)	(0,02)
02/02/2024	EUR	7 593 761	USD	8 443 700	(45 427)	0,00
02/02/2024	EUR	5 576 956	USD	6 202 300	(34 500)	0,00
02/02/2024	EUR	2 246 676	USD	2 498 137	(13 440)	0,00
02/02/2024	GBP	57 472 351	USD	73 505 355	(227 612)	(0,01)
02/02/2024	GBP	503 574	USD	644 100	(2 038)	0,00
02/02/2024	GBP	614 286	USD	784 584	(1 364)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 511 276)**	**(0,03)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 511 276)**	**(0,03)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(1 511 276)**	**(0,03)**
Total des instruments financiers dérivés					**(1 094 126)**	**(0,02)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 770 228 227	99,82
Autre actif net - 0,18 % (31 décembre 2022 - 0,16 %)	10 375 407	0,18
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**5 780 603 634**	**100,00**

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

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland, BNP Paribas, HSBC Continental Europe et State Street Bank International.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,24
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	0,13
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Autres Actifs courants	0,62
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,35 % (31 décembre 2022 - 99,43 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
125 392	Airbus SE	19 361 527	0,15
650 018	BAE Systems PLC	9 202 077	0,07
121 562	Boeing Co.	31 686 351	0,25
66 238	CAE, Inc.	1 436 680	0,01
4 944	Dassault Aviation SA	978 681	0,01
5 764	Elbit Systems Ltd.	1 229 346	0,01
49 447	General Dynamics Corp.	12 839 903	0,10
14 955	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	2 130 190	0,02
10 206	HEICO Corp. - Droits de vote	1 825 547	0,01
81 404	Howmet Aerospace, Inc.	4 405 584	0,03
40 795	L3Harris Technologies, Inc.	8 592 243	0,07
85 485	Leonardo SpA	1 410 327	0,01
47 436	Lockheed Martin Corp.	21 499 893	0,17
274 927	Melrose Industries PLC	1 988 606	0,02
11 053	MTU Aero Engines AG	2 383 944	0,02
30 456	Northrop Grumman Corp.	14 257 672	0,11
9 466	Rheinmetall AG	3 001 049	0,02
1 781 960	Rolls-Royce Holdings PLC	6 808 111	0,05
308 607	RTX Corp.	25 966 193	0,20
15 323	Saab AB	923 833	0,01
72 217	Safran SA	12 720 845	0,10
274 766	Singapore Technologies Engineering Ltd.	810 280	0,01
22 086	Thales SA	3 268 019	0,02
11 677	TransDigm Group, Inc.	11 812 453	0,09
		200 539 354	**1,56**
Agriculture			
376 929	Altria Group, Inc.	15 205 316	0,12
114 164	Archer-Daniels-Midland Co.	8 244 924	0,07
450 662	British American Tobacco PLC	13 187 734	0,10
30 933	Bunge Global SA	3 122 686	0,03
32 470	Darling Ingredients, Inc.	1 618 305	0,01
188 459	Imperial Brands PLC	4 340 070	0,03
253 823	Japan Tobacco, Inc.	6 562 525	0,05
327 757	Philip Morris International, Inc.	30 835 379	0,24
398 150	Wilmar International Ltd.	1 077 550	0,01
		84 194 489	**0,66**
Compagnies aériennes			
35 721	Air Canada	506 314	0,00
36 403	ANA Holdings, Inc.	790 135	0,01
31 226	Delta Air Lines, Inc.	1 256 222	0,01
135 328	Deutsche Lufthansa AG	1 203 096	0,01
24 859	Japan Airlines Co. Ltd.	489 316	0,00
168 136	Qantas Airways Ltd.	616 087	0,01
351 567	Singapore Airlines Ltd.	1 748 373	0,01
31 682	Southwest Airlines Co.	914 976	0,01
		7 524 519	**0,06**
Pièces automobiles			
31 702	Aisin Corp.	1 109 278	0,01
59 669	Aptiv PLC	5 353 503	0,04
49 711	BorgWarner, Inc.	1 782 139	0,01
120 427	Bridgestone Corp.	4 988 606	0,04
145 154	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	5 204 779	0,04
23 262	Continental AG	1 976 565	0,02
408 154	Denso Corp.	6 157 920	0,05
41 178	Koito Manufacturing Co. Ltd.	641 855	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
13 615	Lear Corp.	1 922 574	0,01
59 653	Magna International, Inc.	3 541 812	0,03
150 621	Sumitomo Electric Industries Ltd.	1 918 286	0,01
30 214	Toyota Industries Corp.	2 464 612	0,02
		37 061 929	**0,29**
Automobiles			
66 190	Bayerische Motoren Werke AG	7 368 710	0,06
30 141	Cummins, Inc.	7 220 879	0,06
112 081	Daimler Truck Holding AG	4 212 026	0,03
26 661	Ferrari NV	8 988 469	0,07
837 975	Ford Motor Co.	10 214 915	0,08
295 085	General Motors Co.	10 599 453	0,08
972 425	Honda Motor Co. Ltd.	10 111 896	0,08
119 240	Isuzu Motors Ltd.	1 535 961	0,01
177 026	Lucid Group, Inc.	745 280	0,01
118 639	Mazda Motor Corp.	1 282 072	0,01
170 535	Mercedes-Benz Group AG	11 783 264	0,09
466 333	Nissan Motor Co. Ltd.	1 833 180	0,01
110 354	PACCAR, Inc.	10 776 068	0,08
41 920	Renault SA	1 708 957	0,01
143 745	Rivian Automotive, Inc.	3 372 258	0,03
469 752	Stellantis NV	10 974 981	0,09
138 981	Subaru Corp.	2 549 332	0,02
75 934	Suzuki Motor Corp.	3 249 467	0,03
606 331	Tesla, Inc.	150 661 127	1,17
2 253 955	Toyota Motor Corp.	41 416 303	0,32
6 284	Volkswagen AG	822 235	0,01
43 261	Volvo AB Catégorie d'Actions A	1 146 146	0,01
316 467	Volvo AB Catégorie d'Actions B	8 217 965	0,06
167 441	Volvo Car AB	540 976	0,00
		311 331 920	**2,42**
Banques			
98 556	ABN AMRO Bank NV	1 479 542	0,01
330 669	AIB Group PLC	1 417 261	0,01
630 715	ANZ Group Holdings Ltd.	11 155 145	0,09
1 261 763	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	11 465 454	0,09
257 690	Banco BPM SpA	1 360 947	0,01
3 414 619	Banco Santander SA	14 256 120	0,11
264 091	Bank Hapoalim BM	2 384 292	0,02
319 405	Bank Leumi Le-Israel BM	2 582 099	0,02
1 516 936	Bank of America Corp.	51 075 235	0,40
216 908	Bank of Ireland Group PLC	1 969 094	0,02
150 995	Bank of Montreal	15 013 616	0,12
168 317	Bank of New York Mellon Corp.	8 760 900	0,07
252 478	Bank of Nova Scotia	12 350 092	0,10
6 632	Banque Cantonale Vaudoise	854 954	0,01
3 263 776	Barclays PLC	6 398 264	0,05
222 533	BNP Paribas SA	15 385 943	0,12
806 068	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	2 188 453	0,02
856 971	CaixaBank SA	3 527 230	0,03
194 008	Canadian Imperial Bank of Commerce	9 387 009	0,07
109 622	Chiba Bank Ltd.	791 956	0,01
405 685	Citigroup, Inc.	20 868 436	0,16
101 799	Citizens Financial Group, Inc.	3 373 619	0,03
216 566	Commerzbank AG	2 574 111	0,02
356 142	Commonwealth Bank of Australia	27 168 900	0,21
113 329	Computershare Ltd.	1 886 079	0,01
216 178	Concordia Financial Group Ltd.	988 426	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
233 435	Credit Agricole SA	3 314 068	0,03
144 375	Danske Bank AS	3 859 499	0,03
379 614	DBS Group Holdings Ltd.	9 614 816	0,07
419 065	Deutsche Bank AG	5 723 545	0,04
204 369	DNB Bank ASA	4 346 692	0,03
76 570	Erste Group Bank AG	3 106 736	0,02
149 625	Fifth Third Bancorp	5 160 566	0,04
143 671	FinecoBank Banca Fineco SpA	2 156 024	0,02
2 272	First Citizens BancShares, Inc.	3 223 900	0,02
69 775	Goldman Sachs Group, Inc.	26 917 102	0,21
153 117	Hang Seng Bank Ltd.	1 785 389	0,01
4 139 080	HSBC Holdings PLC	33 532 143	0,26
312 038	Huntington Bancshares, Inc.	3 969 123	0,03
762 757	ING Groep NV	11 396 732	0,09
3 330 014	Intesa Sanpaolo SpA	9 724 116	0,08
269 626	Israel Discount Bank Ltd.	1 355 281	0,01
302 689	Japan Post Bank Co. Ltd.	3 083 142	0,02
616 688	JPMorgan Chase & Co.	104 898 629	0,82
55 142	KBC Group NV	3 576 789	0,03
205 971	KeyCorp	2 965 982	0,02
13 764 651	Lloyds Banking Group PLC	8 371 756	0,06
35 189	M&T Bank Corp.	4 823 708	0,04
77 545	Macquarie Group Ltd.	9 716 380	0,08
110 472	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1 367 379	0,01
2 416 810	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	20 768 657	0,16
35 296	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	1 372 279	0,01
508 739	Mizuho Financial Group, Inc.	8 705 723	0,07
262 416	Morgan Stanley	24 470 292	0,19
662 645	National Australia Bank Ltd.	13 881 179	0,11
71 210	National Bank of Canada	5 454 429	0,04
1 243 163	NatWest Group PLC	3 477 016	0,03
672 497	Nordea Bank Abp	8 339 502	0,06
44 006	Northern Trust Corp.	3 713 226	0,03
713 170	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	7 028 436	0,05
84 654	PNC Financial Services Group, Inc.	13 108 672	0,10
194 252	Regions Financial Corp.	3 764 604	0,03
450 572	Resona Holdings, Inc.	2 289 934	0,02
296 185	Royal Bank of Canada	30 099 189	0,23
96 294	Shizuoka Financial Group, Inc.	816 225	0,01
333 170	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	4 588 677	0,04
157 765	Societe Generale SA	4 186 960	0,03
503 254	Standard Chartered PLC	4 276 559	0,03
68 115	State Street Corp.	5 276 188	0,04
270 611	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	13 206 155	0,10
147 436	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	2 829 918	0,02
309 814	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	3 364 720	0,03
181 028	Swedbank AB	3 651 869	0,03
386 355	Toronto-Dominion Bank	25 086 998	0,20
281 647	Truist Financial Corp.	10 398 407	0,08
326 356	U.S. Bancorp	14 124 688	0,11
695 871	UBS Group AG	21 579 318	0,17
343 396	UniCredit SpA	9 318 301	0,07
267 767	United Overseas Bank Ltd.	5 775 128	0,04
775 751	Wells Fargo & Co.	38 182 464	0,30
739 735	Westpac Banking Corp.	11 558 959	0,09
		823 347 346	**6,41**
Boissons			
183 069	Anheuser-Busch InBev SA	11 814 113	0,09
103 697	Asahi Group Holdings Ltd.	3 867 491	0,03

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
64 293	Brown-Forman Corp.	3 671 130	0,03
364 929	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	683 259	0,00
20 300	Carlsberg AS	2 547 295	0,02
31 732	Celsius Holdings, Inc.	1 730 029	0,01
870 909	Coca-Cola Co.	51 322 667	0,40
42 580	Coca-Cola Europacific Partners PLC	2 841 789	0,02
42 957	Coca-Cola HBC AG	1 262 254	0,01
34 871	Constellation Brands, Inc.	8 430 064	0,07
104 110	Davide Campari-Milano NV	1 174 777	0,01
476 304	Diageo PLC	17 341 408	0,13
300 661	Endeavour Group Ltd.	1 068 863	0,01
28 091	Heineken Holding NV	2 376 954	0,02
60 415	Heineken NV	6 135 840	0,05
24 651	JDE Peet's NV	663 341	0,00
221 182	Keurig Dr Pepper, Inc.	7 369 784	0,06
171 360	Kirin Holdings Co. Ltd.	2 511 206	0,02
38 699	Molson Coors Beverage Co.	2 368 766	0,02
166 178	Monster Beverage Corp.	9 573 515	0,07
291 541	PepsiCo, Inc.	49 515 323	0,39
43 451	Pernod Ricard SA	7 667 705	0,06
5 530	Remy Cointreau SA	702 502	0,01
29 688	Suntory Beverage & Food Ltd.	979 211	0,01
169 268	Treasury Wine Estates Ltd.	1 245 090	0,01
		198 864 376	**1,55**
Biotechnologie			
27 121	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	5 191 231	0,04
113 311	Amgen, Inc.	32 635 834	0,25
12 626	Argenx SE	4 790 902	0,04
6 091	Bachem Holding AG	470 403	0,00
30 570	Biogen, Inc.	7 910 599	0,06
38 983	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	3 758 741	0,03
4 341	Bio-Rad Laboratories, Inc.	1 401 665	0,01
148 492	Corteva, Inc.	7 115 737	0,06
102 012	CSL Ltd.	19 953 095	0,16
14 072	Genmab AS	4 493 715	0,03
264 476	Gilead Sciences, Inc.	21 425 201	0,17
33 393	Illumina, Inc.	4 649 641	0,04
39 392	Incyte Corp.	2 473 424	0,02
68 805	Moderna, Inc.	6 842 657	0,05
22 655	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	19 897 660	0,15
83 274	Royalty Pharma PLC	2 339 167	0,02
41 299	Swedish Orphan Biovitrum AB	1 094 165	0,01
9 681	United Therapeutics Corp.	2 128 755	0,02
54 673	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	22 245 897	0,17
		170 818 489	**1,33**
Produits du bâtiment			
44 822	AGC, Inc.	1 664 690	0,01
26 416	Builders FirstSource, Inc.	4 409 887	0,03
178 144	Carrier Global Corp.	10 234 373	0,08
97 112	Cie de Saint-Gobain SA	7 150 937	0,06
152 194	CRH PLC	10 496 312	0,08
55 528	Daikin Industries Ltd.	9 053 136	0,07
27 573	Fortune Brands Innovations, Inc.	2 099 408	0,02
7 211	Geberit AG	4 617 987	0,04
31 149	Heidelberg Materials AG	2 785 044	0,02
111 374	Holcim AG	8 736 305	0,07
25 944	Investment AB Latour	675 254	0,01
95 410	James Hardie Industries PLC	3 677 668	0,03

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
143 329	Johnson Controls International PLC	8 261 484	0,06
31 486	Kingspan Group PLC	2 726 832	0,02
6 467	Lennox International, Inc.	2 894 112	0,02
13 370	Martin Marietta Materials, Inc.	6 670 427	0,05
45 666	Masco Corp.	3 058 709	0,02
331 201	Nibe Industrier AB	2 326 789	0,02
18 922	Owens Corning	2 804 808	0,02
2 247	Rockwool AS	657 949	0,01
32 165	Sika AG	10 459 883	0,08
132 325	Svenska Cellulosa AB SCA	1 983 985	0,02
24 016	TOTO Ltd.	632 511	0,00
48 153	Trane Technologies PLC	11 744 517	0,09
28 132	Vulcan Materials Co.	6 386 245	0,05
11 172	West Fraser Timber Co. Ltd.	960 456	0,01
483 381	Xinyi Glass Holdings Ltd.	542 280	0,00
		127 711 988	**0,99**
Produits chimiques			
110 520	Air Liquide SA	21 501 775	0,17
47 088	Air Products & Chemicals, Inc.	12 892 694	0,10
37 470	Akzo Nobel NV	3 096 893	0,02
24 649	Albemarle Corp.	3 561 288	0,03
12 852	Arkema SA	1 462 287	0,01
282 130	Asahi Kasei Corp.	2 079 253	0,02
191 133	BASF SE	10 299 170	0,08
30 986	Brenntag SE	2 848 512	0,02
22 949	Celanese Corp.	3 565 586	0,03
42 632	CF Industries Holdings, Inc.	3 389 244	0,03
22 396	Chr Hansen Holding AS	1 879 069	0,01
47 091	Clariant AG	694 909	0,01
39 371	Covestro AG	2 291 115	0,02
28 631	Croda International PLC	1 843 189	0,01
148 722	Dow, Inc.	8 155 915	0,06
39 091	DSM-Firmenich AG	3 972 733	0,03
96 961	DuPont de Nemours, Inc.	7 459 210	0,06
23 961	Eastman Chemical Co.	2 152 177	0,02
54 523	Ecolab, Inc.	10 814 637	0,08
1 473	EMS-Chemie Holding AG	1 191 841	0,01
43 951	Evonik Industries AG	898 184	0,01
25 417	FMC Corp.	1 602 542	0,01
1 939	Givaudan SA	8 026 467	0,06
163 219	ICL Group Ltd.	829 943	0,01
55 220	International Flavors & Fragrances, Inc.	4 471 163	0,03
103 634	Linde PLC	42 563 520	0,33
56 547	LyondellBasell Industries NV	5 376 489	0,04
271 836	Mitsubishi Chemical Group Corp.	1 665 955	0,01
36 321	Mitsui Chemicals, Inc.	1 077 418	0,01
70 862	Mosaic Co.	2 531 899	0,02
208 245	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	1 683 922	0,01
37 997	Nippon Sanso Holdings Corp.	1 017 709	0,01
26 770	Nissan Chemical Corp.	1 045 507	0,01
30 943	Nitto Denko Corp.	2 315 567	0,02
41 196	Novozymes AS	2 265 418	0,02
104 926	Nutrien Ltd.	5 940 183	0,05
26 217	OCI NV	759 927	0,01
49 846	PPG Industries, Inc.	7 454 469	0,06
28 797	RPM International, Inc.	3 214 609	0,02
51 736	Sherwin-Williams Co.	16 136 458	0,13
387 108	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	16 247 113	0,13
292 359	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	713 374	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
15 076	Syensqo SA	1 569 778	0,01
29 126	Symrise AG	3 205 821	0,02
307 540	Toray Industries, Inc.	1 599 217	0,01
49 279	Tosoh Corp.	629 532	0,00
44 548	Umicore SA	1 225 328	0,01
5 229	Wacker Chemie AG	660 221	0,00
8 181	Westlake Corp.	1 145 013	0,01
34 907	Yara International ASA	1 241 511	0,01
		244 265 754	**1,90**
Services commerciaux et fournitures			
34 236	Adecco Group AG	1 678 750	0,01
4 620	Adyen NV	5 953 724	0,05
95 241	Amadeus IT Group SA	6 825 894	0,05
92 579	Ashtead Group PLC	6 446 235	0,05
87 224	Automatic Data Processing, Inc.	20 320 575	0,16
116 705	Block, Inc.	9 027 132	0,07
28 027	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	3 584 933	0,03
308 841	Brambles Ltd.	2 866 031	0,02
69 753	Bunzl PLC	2 836 583	0,02
59 365	Bureau Veritas SA	1 499 759	0,01
19 269	Cintas Corp.	11 612 655	0,09
86 821	CoStar Group, Inc.	7 587 287	0,06
43 944	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	1 300 740	0,01
52 905	Edenred SE	3 164 024	0,03
81 432	Element Fleet Management Corp.	1 331 468	0,01
26 665	Equifax, Inc.	6 593 988	0,05
192 912	Experian PLC	7 874 491	0,06
14 421	FleetCor Technologies, Inc.	4 075 519	0,03
16 918	Gartner, Inc.	7 631 879	0,06
47 590	GFL Environmental, Inc.	1 649 734	0,01
54 965	Global Payments, Inc.	6 980 555	0,05
50 365	IDP Education Ltd.	688 362	0,01
34 648	Intertek Group PLC	1 875 427	0,01
8 318	MarketAxess Holdings, Inc.	2 435 926	0,02
34 799	Moody's Corp.	13 591 097	0,11
117 113	Nexi SpA	958 106	0,01
9 361	Paylocity Holding Corp.	1 543 161	0,01
222 505	PayPal Holdings, Inc.	13 664 032	0,11
33 768	Pentair PLC	2 455 271	0,02
31 007	Quanta Services, Inc.	6 691 311	0,05
23 518	Randstad NV	1 473 538	0,01
37 897	RB Global, Inc.	2 548 405	0,02
305 348	Recruit Holdings Co. Ltd.	12 915 237	0,10
399 209	RELX PLC	15 827 147	0,12
534 868	Rentokil Initial PLC	3 005 593	0,02
47 254	Republic Services, Inc.	7 792 657	0,06
21 608	Robert Half, Inc.	1 899 775	0,02
62 060	Rollins, Inc.	2 710 160	0,02
69 080	S&P Global, Inc.	30 431 122	0,24
47 192	Secom Co. Ltd.	3 399 310	0,03
92 167	Securitas AB	901 564	0,01
29 848	SGS SA	2 572 535	0,02
73 122	Toast, Inc.	1 335 208	0,01
52 288	TOPPAN Holdings, Inc.	1 459 450	0,01
41 442	TransUnion	2 847 480	0,02
652 751	Transurban Group	6 106 496	0,05
19 025	U-Haul Holding Co.	1 340 121	0,01
14 668	United Rentals, Inc.	8 410 924	0,07
48 265	Veralto Corp.	3 970 279	0,03

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
30 553	Verisk Analytics, Inc.	7 297 890	0,06
55 346	Waste Connections, Inc.	8 261 497	0,06
85 761	Waste Management, Inc.	15 359 795	0,12
138 548	Wise PLC	1 543 667	0,01
48 879	Worldline SA	846 089	0,01
		309 000 588	**2,41**
Ordinateurs et périphériques			
132 814	Accenture PLC	46 605 761	0,36
73 708	Adevinta ASA	815 776	0,01
90 205	Airbnb, Inc.	12 280 509	0,10
1 256 841	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	175 568 119	1,37
1 109 161	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	156 314 060	1,22
1 971 529	Amazon.com, Inc.	299 554 116	2,33
3 314 930	Apple, Inc.	638 223 473	4,97
180 621	Auto Trader Group PLC	1 661 064	0,01
25 484	BayCurrent Consulting, Inc.	894 959	0,01
17 242	Bechtle AG	864 515	0,01
7 580	Booking Holdings, Inc.	26 887 928	0,21
33 547	Capgemini SE	6 994 641	0,05
73 593	CAR Group Ltd.	1 563 732	0,01
29 166	CDW Corp.	6 630 015	0,05
44 969	CGI, Inc.	4 841 005	0,04
19 416	Check Point Software Technologies Ltd.	2 966 571	0,02
106 672	Cognizant Technology Solutions Corp.	8 056 936	0,06
47 416	Crowdstrike Holdings, Inc.	12 106 253	0,09
8 955	CyberArk Software Ltd.	1 961 593	0,02
36 455	Delivery Hero SE	1 007 153	0,01
53 606	Dell Technologies, Inc.	4 100 859	0,03
54 306	DoorDash, Inc.	5 370 320	0,04
113 407	eBay, Inc.	4 946 813	0,04
11 989	EPAM Systems, Inc.	3 564 809	0,03
26 308	Etsy, Inc.	2 132 263	0,02
29 236	Expedia Group, Inc.	4 437 732	0,03
12 065	F5, Inc.	2 159 394	0,02
141 445	Fortinet, Inc.	8 278 776	0,06
37 723	Fujitsu Ltd.	5 692 700	0,04
118 714	Gen Digital, Inc.	2 709 054	0,02
29 070	GoDaddy, Inc.	3 086 071	0,02
426 830	Grab Holdings Ltd.	1 438 417	0,01
268 059	Hewlett Packard Enterprise Co.	4 551 642	0,04
188 499	HP, Inc.	5 671 935	0,04
192 461	International Business Machines Corp.	31 476 997	0,25
28 689	Leidos Holdings, Inc.	3 105 297	0,02
34 064	Logitech International SA	3 228 117	0,03
547 959	LY Corp.	1 942 227	0,02
93 348	M3, Inc.	1 544 764	0,01
57 514	Match Group, Inc.	2 099 261	0,02
9 548	MercadoLibre, Inc.	15 005 064	0,12
471 990	Meta Platforms, Inc.	167 065 580	1,30
63 638	MonotaRO Co. Ltd.	694 926	0,01
53 777	NEC Corp.	3 185 118	0,02
45 300	NetApp, Inc.	3 993 648	0,03
93 935	Netflix, Inc.	45 735 073	0,36
78 696	Nomura Research Institute Ltd.	2 289 206	0,02
126 401	NTT Data Group Corp.	1 792 280	0,01
15 040	Obic Co. Ltd.	2 591 834	0,02
32 922	Okta, Inc.	2 980 429	0,02
23 956	Otsuka Corp.	987 773	0,01
65 240	Palo Alto Networks, Inc.	19 237 971	0,15

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
122 907	Pinterest, Inc.	4 552 475	0,04
311 377	Prosus NV	9 281 832	0,07
292 645	Rakuten Group, Inc.	1 303 597	0,01
90 803	Robinhood Markets, Inc.	1 156 830	0,01
27 058	Roku, Inc.	2 480 136	0,02
15 388	Scout24 SE	1 090 615	0,01
27 394	SCSK Corp.	543 294	0,00
76 903	Sea Ltd.	3 114 572	0,02
41 412	Seagate Technology Holdings PLC	3 535 342	0,03
71 362	SEEK Ltd.	1 301 587	0,01
254 982	Shopify, Inc.	19 948 387	0,16
224 770	Snap, Inc.	3 805 356	0,03
10 266	Super Micro Computer, Inc.	2 918 213	0,02
12 783	Teleperformance SE	1 864 644	0,01
28 891	Trend Micro, Inc.	1 546 810	0,01
392 101	Uber Technologies, Inc.	24 141 659	0,19
19 760	VeriSign, Inc.	4 069 770	0,03
70 358	Western Digital Corp.	3 684 648	0,03
12 412	Wix.com Ltd.	1 526 924	0,01
31 223	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	1 806 563	0,01
30 489	ZOZO, Inc.	686 640	0,01
18 261	Zscaler, Inc.	4 045 907	0,03
		1 871 300 330	**14,57**
Construction et ingénierie			
5 330	Acciona SA	784 842	0,01
45 838	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	2 033 500	0,01
26 289	AECOM	2 429 892	0,02
15 315	Aena SME SA	2 776 197	0,02
7 825	Aeroports de Paris SA	1 013 064	0,01
305 122	Auckland International Airport Ltd.	1 700 054	0,01
210 240	Barratt Developments PLC	1 507 846	0,01
19 884	Berkeley Group Holdings PLC	1 188 320	0,01
40 189	Bouygues SA	1 514 750	0,01
120 389	Cellnex Telecom SA	4 742 342	0,04
138 692	CK Infrastructure Holdings Ltd.	767 299	0,01
122 465	Daiwa House Industry Co. Ltd.	3 710 955	0,03
65 257	DR Horton, Inc.	9 917 759	0,08
14 346	Eiffage SA	1 537 506	0,01
104 563	Ferrovial SE	3 813 993	0,03
8 478	Huntington Ingalls Industries, Inc.	2 201 228	0,02
29 705	Iida Group Holdings Co. Ltd.	444 901	0,00
74 425	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	941 346	0,01
26 520	Jacobs Solutions, Inc.	3 442 296	0,03
97 979	Kajima Corp.	1 637 732	0,01
320 847	Keppel Corp. Ltd.	1 719 648	0,01
19 020	Kongsberg Gruppen ASA	871 620	0,01
53 576	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	7 984 967	0,06
689	NVR, Inc.	4 823 310	0,04
141 748	Obayashi Corp.	1 226 646	0,01
19 780	Open House Group Co. Ltd.	586 890	0,00
66 612	Persimmon PLC	1 179 496	0,01
48 014	PulteGroup, Inc.	4 956 005	0,04
94 101	Sekisui Chemical Co. Ltd.	1 356 648	0,01
129 985	Sekisui House Ltd.	2 887 736	0,02
114 462	Shimizu Corp.	760 428	0,01
74 959	Skanska AB	1 356 318	0,01
23 864	Stantec, Inc.	1 925 263	0,01
35 196	Taisei Corp.	1 203 824	0,01
674 324	Taylor Wimpey PLC	1 264 083	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
108 698	Vinci SA	13 652 330	0,11
27 105	WSP Global, Inc.	3 818 052	0,03
		99 679 086	**0,78**
Emballages et conditionnement			
312 973	Amcor PLC	3 017 060	0,02
65 316	Ball Corp.	3 756 976	0,03
33 961	CCL Industries, Inc.	1 534 761	0,01
24 235	Crown Holdings, Inc.	2 231 801	0,02
18 108	Packaging Corp. of America	2 949 974	0,02
62 407	SIG Group AG	1 434 772	0,01
126 901	Stora Enso OYJ	1 755 770	0,02
55 604	Westrock Co.	2 308 678	0,02
		18 989 792	**0,15**
Distribution et vente en gros			
181 838	Copart, Inc.	8 910 062	0,07
4 311	D'ieteren Group	842 424	0,01
121 623	Fastenal Co.	7 877 522	0,06
43 434	Ferguson PLC	8 385 802	0,06
12 584	IMCD NV	2 190 090	0,02
249 086	ITOCHU Corp.	10 189 239	0,08
58 646	LKQ Corp.	2 802 692	0,02
310 147	Marubeni Corp.	4 902 558	0,04
730 068	Mitsubishi Corp.	11 669 799	0,09
276 514	Mitsui & Co. Ltd.	10 391 340	0,08
8 535	Pool Corp.	3 402 990	0,03
225 594	Sumitomo Corp.	4 922 167	0,04
17 854	Toromont Industries Ltd.	1 572 008	0,01
42 852	Toyota Tsusho Corp.	2 525 283	0,02
6 920	Watsco, Inc.	2 965 012	0,02
9 510	WW Grainger, Inc.	7 880 842	0,06
		91 429 830	**0,71**
Services financiers diversifiés			
204 129	3i Group PLC	6 300 013	0,05
364 817	abrdn PLC	830 845	0,01
42 066	AerCap Holdings NV	3 126 345	0,02
56 134	Ally Financial, Inc.	1 960 199	0,02
132 238	American Express Co.	24 773 467	0,19
22 197	Ameriprise Financial, Inc.	8 431 087	0,07
10 700	Amundi SA	728 097	0,01
84 425	Apollo Global Management, Inc.	7 867 566	0,06
33 545	ARES Management Corp.	3 989 171	0,03
42 793	ASX Ltd.	1 841 339	0,01
31 528	BlackRock, Inc.	25 594 430	0,20
149 945	Blackstone, Inc.	19 630 799	0,15
76 217	Brookfield Asset Management Ltd.	3 076 194	0,02
298 766	Brookfield Corp.	12 042 631	0,09
81 194	Capital One Financial Corp.	10 646 157	0,08
571 691	CapitaLand Investment Ltd.	1 369 527	0,01
42 996	Carlyle Group, Inc.	1 749 507	0,01
22 008	Cboe Global Markets, Inc.	3 929 749	0,03
318 186	Charles Schwab Corp.	21 891 197	0,17
76 035	CME Group, Inc.	16 012 971	0,12
35 844	Coinbase Global, Inc.	6 233 989	0,05
287 380	Daiwa Securities Group, Inc.	1 934 688	0,01
40 404	Deutsche Boerse AG	8 323 921	0,06
53 330	Discover Financial Services	5 994 292	0,05
74 693	EQT AB	2 112 306	0,02

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
9 720	Eurazeo SE	771 468	0,01
18 999	Euronext NV	1 650 647	0,01
21 688	EXOR NV	2 168 168	0,02
60 514	Franklin Resources, Inc.	1 802 712	0,01
12 168	Futu Holdings Ltd.	664 738	0,00
21 893	Groupe Bruxelles Lambert NV	1 722 392	0,01
64 110	Hargreaves Lansdown PLC	599 879	0,00
258 396	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	8 868 500	0,07
20 142	IGM Financial, Inc.	534 788	0,00
32 619	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	1 064 551	0,01
22 920	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	746 651	0,01
121 664	Intercontinental Exchange, Inc.	15 625 308	0,12
366 179	Investor AB Catégorie d'Actions B	8 484 230	0,07
1	Isracard Ltd.	3	0,00
110 138	Japan Exchange Group, Inc.	2 330 413	0,02
45 733	Julius Baer Group Ltd.	2 562 004	0,02
121 436	KKR & Co., Inc.	10 060 973	0,08
15 281	L E Lundbergforetagen AB	831 233	0,01
89 102	London Stock Exchange Group PLC	10 534 077	0,08
15 683	LPL Financial Holdings, Inc.	3 569 765	0,03
179 294	Mastercard, Inc.	76 470 684	0,60
162 563	Mitsubishi HC Capital, Inc.	1 091 748	0,01
72 459	Nasdaq, Inc.	4 212 766	0,03
614 849	Nomura Holdings, Inc.	2 781 169	0,02
12 852	Onex Corp.	901 862	0,01
249 835	ORIX Corp.	4 706 779	0,04
4 786	Partners Group Holding AG	6 897 663	0,05
41 936	Raymond James Financial, Inc.	4 675 864	0,04
52 293	SBI Holdings, Inc.	1 176 574	0,01
167 039	Schroders PLC	915 434	0,01
22 315	SEI Investments Co.	1 418 118	0,01
204 762	Singapore Exchange Ltd.	1 525 897	0,01
3 593	Sofina SA	894 614	0,01
103 173	St. James's Place PLC	899 104	0,01
86 401	Synchrony Financial	3 299 654	0,03
48 760	T Rowe Price Group, Inc.	5 250 964	0,04
54 095	TMX Group Ltd.	1 314 838	0,01
24 101	Tradeweb Markets, Inc.	2 190 299	0,02
341 016	Visa, Inc.	88 783 516	0,69
48 326	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	1 080 599	0,01
		485 471 133	**3,78**
Télécommunications diversifiées			
55 776	Arista Networks, Inc.	13 135 806	0,10
1 511 913	AT&T, Inc.	25 369 900	0,20
11 051	BCE, Inc.	437 229	0,00
1 423 221	BT Group PLC	2 242 502	0,02
859 133	Cisco Systems, Inc.	43 403 399	0,34
168 245	Corning, Inc.	5 123 060	0,04
692 483	Deutsche Telekom AG	16 637 694	0,13
32 149	Elisa OYJ	1 486 946	0,01
3 864	Hikari Tsushin, Inc.	640 802	0,00
720 672	HKT Trust & HKT Ltd.	860 168	0,01
69 780	Juniper Networks, Inc.	2 057 114	0,02
315 066	KDDI Corp.	10 025 437	0,08
686 236	Koninklijke KPN NV	2 363 602	0,02
35 414	Motorola Solutions, Inc.	11 087 769	0,09
13 139	Nice Ltd.	2 660 347	0,02
6 289 088	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	7 686 267	0,06
1 131 146	Nokia OYJ	3 813 537	0,03

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
404 748	Orange SA	4 606 969	0,04
75 863	Rogers Communications, Inc.	3 568 771	0,03
1 750 900	Singapore Telecommunications Ltd.	3 278 541	0,02
611 922	SoftBank Corp.	7 637 089	0,06
217 429	SoftBank Group Corp.	9 705 495	0,07
372 633	Spark New Zealand Ltd.	1 222 130	0,01
5 528	Swisscom AG	3 323 434	0,03
113 107	Tele2 AB	971 267	0,01
1 814 050	Telecom Italia SpA	589 545	0,00
610 522	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3 823 240	0,03
1 072 364	Telefonica SA	4 186 331	0,03
139 161	Telenor ASA	1 597 740	0,01
519 445	Telia Co. AB	1 326 208	0,01
852 028	Telstra Group Ltd.	2 302 269	0,02
92 985	TELUS Corp.	1 662 814	0,01
113 195	T-Mobile U.S., Inc.	18 148 554	0,14
890 413	Verizon Communications, Inc.	33 568 570	0,26
4 989 535	Vodafone Group PLC	4 360 867	0,03
		254 911 413	**1,98**
Services publics d'électricité			
143 883	AES Corp.	2 769 748	0,02
129 414	Algonquin Power & Utilities Corp.	820 492	0,01
57 491	Alliant Energy Corp.	2 949 288	0,02
54 635	Ameren Corp.	3 952 296	0,03
108 562	American Electric Power Co., Inc.	8 817 406	0,07
4 721	BKW AG	838 578	0,01
28 828	Brookfield Renewable Corp.	833 839	0,01
132 765	CenterPoint Energy, Inc.	3 793 096	0,03
130 152	Chubu Electric Power Co., Inc.	1 681 599	0,01
348 659	CLP Holdings Ltd.	2 877 752	0,02
61 341	CMS Energy Corp.	3 562 072	0,03
73 194	Consolidated Edison, Inc.	6 658 458	0,05
68 706	Constellation Energy Corp.	8 031 044	0,06
177 250	Dominion Energy, Inc.	8 330 750	0,06
43 055	DTE Energy Co.	4 747 244	0,04
162 220	Duke Energy Corp.	15 741 829	0,12
472 227	E.ON SE	6 337 994	0,05
81 461	Edison International	5 823 647	0,05
663 735	EDP - Energias de Portugal SA	3 339 703	0,03
63 122	EDP Renovaveis SA	1 291 706	0,01
6 864	Elia Group SA	859 077	0,01
64 161	Emera, Inc.	2 447 519	0,02
66 135	Endesa SA	1 348 615	0,01
1 721 054	Enel SpA	12 794 824	0,10
388 404	Engie SA	6 829 626	0,05
44 437	Entergy Corp.	4 496 580	0,03
53 272	Evergy, Inc.	2 780 799	0,02
77 085	Eversource Energy	4 757 686	0,04
207 561	Exelon Corp.	7 451 440	0,06
112 374	FirstEnergy Corp.	4 119 631	0,03
100 283	Fortis, Inc.	4 145 629	0,03
95 479	Fortum OYJ	1 377 450	0,01
70 241	Hydro One Ltd.	2 114 794	0,02
1 296 015	Iberdrola SA	16 993 604	0,13
150 815	Kansai Electric Power Co., Inc.	2 002 594	0,02
162 707	Mercury NZ Ltd.	679 918	0,00
282 796	Meridian Energy Ltd.	991 950	0,01
775 637	National Grid PLC	10 461 311	0,08
434 031	NextEra Energy, Inc.	26 363 043	0,20

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
57 676	Northland Power, Inc.	1 052 830	0,01
48 446	NRG Energy, Inc.	2 504 658	0,02
354 041	Origin Energy Ltd.	2 046 181	0,02
41 248	Orsted AS	2 287 837	0,02
426 991	PG&E Corp.	7 698 648	0,06
273 527	Power Assets Holdings Ltd.	1 585 070	0,01
154 162	PPL Corp.	4 177 790	0,03
107 609	Public Service Enterprise Group, Inc.	6 580 290	0,05
88 674	Redeia Corp. SA	1 460 490	0,01
133 782	RWE AG	6 085 675	0,05
178 797	Sembcorp Industries Ltd.	719 742	0,01
133 476	Sempra	9 974 662	0,08
230 722	Southern Co.	16 178 227	0,13
226 398	SSE PLC	5 356 640	0,04
298 351	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2 489 598	0,02
319 738	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	1 674 894	0,01
14 597	Verbund AG	1 355 271	0,01
70 825	Vistra Corp.	2 728 179	0,02
68 654	WEC Energy Group, Inc.	5 778 607	0,04
116 131	Xcel Energy, Inc.	7 189 670	0,06
		295 139 590	**2,30**
Équipements électriques			
48 537	AMETEK, Inc.	8 003 266	0,06
46 919	Brother Industries Ltd.	748 980	0,00
219 648	Canon, Inc.	5 639 990	0,04
84 261	Eaton Corp. PLC	20 291 734	0,16
120 570	Emerson Electric Co.	11 735 078	0,09
57 098	Legrand SA	5 935 199	0,05
56 071	Prysmian SpA	2 550 022	0,02
105 438	Ricoh Co. Ltd.	809 968	0,01
114 873	Schneider Electric SE	23 066 877	0,18
61 068	Seiko Epson Corp.	914 201	0,01
11 202	Zebra Technologies Corp.	3 061 843	0,02
		82 757 158	**0,64**
Produits électroniques			
335 810	ABB Ltd.	14 882 330	0,12
17 598	Allegion PLC	2 229 491	0,02
124 844	Amphenol Corp.	12 375 786	0,10
220 174	Assa Abloy AB	6 342 277	0,05
25 390	Azbil Corp.	840 330	0,01
75 083	Fortive Corp.	5 528 361	0,04
32 696	Garmin Ltd.	4 202 744	0,03
80 812	Halma PLC	2 352 956	0,02
6 591	Hirose Electric Co. Ltd.	746 385	0,00
140 663	Honeywell International, Inc.	29 498 438	0,23
74 843	Hoya Corp.	9 356 702	0,07
11 178	Hubbell, Inc.	3 676 779	0,03
23 416	Ibiden Co. Ltd.	1 298 028	0,01
27 408	Jabil, Inc.	3 491 779	0,03
37 861	Keysight Technologies, Inc.	6 023 306	0,05
263 576	Kyocera Corp.	3 847 634	0,03
4 717	Mettler-Toledo International, Inc.	5 721 532	0,04
79 181	MINEBEA MITSUMI, Inc.	1 627 934	0,01
366 047	Murata Manufacturing Co. Ltd.	7 771 164	0,06
90 441	NIDEC Corp.	3 653 437	0,03
52 278	Shimadzu Corp.	1 461 767	0,01
83 182	TDK Corp.	3 963 211	0,03
65 035	TE Connectivity Ltd.	9 137 417	0,07

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
54 958	Trimble, Inc.	2 923 766	0,02
49 216	Yokogawa Electric Corp.	938 728	0,01
		143 892 282	**1,12**
Équipement et services énergétiques			
18 021	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	558 986	0,01
29 526	Enphase Energy, Inc.	3 901 565	0,03
21 092	First Solar, Inc.	3 633 730	0,03
218 452	Vestas Wind Systems AS	6 937 142	0,05
		15 031 423	**0,12**
Produits alimentaires			
137 443	Aeon Co. Ltd.	3 071 946	0,02
94 132	Ajinomoto Co., Inc.	3 632 275	0,03
72 004	Albertsons Cos., Inc.	1 656 092	0,01
73 177	Associated British Foods PLC	2 208 080	0,02
757	Barry Callebaut AG	1 276 282	0,01
44 702	Campbell Soup Co.	1 932 467	0,01
124 965	Carrefour SA	2 286 676	0,02
212	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	2 541 531	0,02
23	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	2 787 382	0,02
588 046	CK Hutchison Holdings Ltd.	3 151 638	0,02
300 025	Coles Group Ltd.	3 298 071	0,03
364 317	Compass Group PLC	9 966 693	0,08
103 538	Conagra Brands, Inc.	2 967 399	0,02
135 278	Danone SA	8 768 838	0,07
28 774	Empire Co. Ltd.	764 848	0,01
123 132	General Mills, Inc.	8 020 818	0,06
12 400	George Weston Ltd.	1 546 944	0,01
29 646	HelloFresh SE	468 630	0,00
31 668	Hershey Co.	5 904 182	0,05
60 749	Hormel Foods Corp.	1 950 650	0,02
22 992	J M Smucker Co.	2 905 729	0,02
360 829	J Sainsbury PLC	1 391 914	0,01
59 176	Jeronimo Martins SGPS SA	1 506 097	0,01
56 313	Kellanova	3 148 460	0,02
35 154	Kerry Group PLC	3 054 594	0,02
56 957	Kesko OYJ	1 127 797	0,01
29 336	Kikkoman Corp.	1 796 617	0,01
32 393	Kobe Bussan Co. Ltd.	957 223	0,01
206 377	Koninklijke Ahold Delhaize NV	5 930 753	0,05
179 492	Kraft Heinz Co.	6 637 614	0,05
143 346	Kroger Co.	6 552 346	0,05
30 587	Lamb Weston Holdings, Inc.	3 306 149	0,03
33 516	Loblaw Cos. Ltd.	3 260 604	0,03
78	Lotus Bakeries NV	709 119	0,01
54 046	McCormick & Co., Inc.	3 697 827	0,03
51 957	MEIJI Holdings Co. Ltd.	1 234 246	0,01
53 291	Metro, Inc.	2 772 053	0,02
287 285	Mondelez International, Inc.	20 808 053	0,16
96 885	Mowi ASA	1 736 273	0,01
567 294	Nestle SA	65 724 277	0,51
42 096	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	1 469 389	0,01
122 576	Ocado Group PLC	1 185 075	0,01
146 701	Orkla ASA	1 138 859	0,01
16 469	Salmar ASA	923 044	0,01
53 582	Saputo, Inc.	1 090 251	0,01
158 593	Seven & i Holdings Co. Ltd.	6 293 998	0,05
17 843	Sodexo SA	1 963 537	0,02
106 863	Sysco Corp.	7 814 891	0,06

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
1 522 962	Tesco PLC	5 639 974	0,04
62 441	Tyson Foods, Inc.	3 356 204	0,03
1 867 573	WH Group Ltd.	1 205 418	0,01
258 442	Woolworths Group Ltd.	6 560 140	0,05
51 870	Yakult Honsha Co. Ltd.	1 165 217	0,01
		246 265 184	**1,92**
Produits forestiers			
15 824	Holmen AB	668 424	0,00
70 221	International Paper Co.	2 538 489	0,02
102 796	Mondi PLC	2 014 806	0,02
180 842	Oji Holdings Corp.	696 533	0,01
56 662	Smurfit Kappa Group PLC	2 245 790	0,02
110 533	UPM-Kymmene OYJ	4 158 736	0,03
		12 322 778	**0,10**
Services publics de gaz			
60 412	AltaGas Ltd.	1 274 580	0,01
30 694	Atmos Energy Corp.	3 557 435	0,03
24 844	Canadian Utilities Ltd.	600 846	0,00
1 118 626	Centrica PLC	2 005 703	0,02
52 341	Enagas SA	882 599	0,01
2 248 809	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	1 722 199	0,01
28 859	Naturgy Energy Group SA	860 736	0,01
88 951	NiSource, Inc.	2 361 649	0,02
78 808	Osaka Gas Co. Ltd.	1 646 259	0,01
398 176	Snam SpA	2 047 479	0,02
80 343	Tokyo Gas Co. Ltd.	1 845 302	0,01
		18 804 787	**0,15**
Équipements et fournitures de soins de santé			
368 798	Abbott Laboratories	40 593 596	0,32
62 831	Agilent Technologies, Inc.	8 735 394	0,07
106 153	Alcon, Inc.	8 278 837	0,06
15 323	Align Technology, Inc.	4 198 502	0,03
49 125	Asahi Intecc Co. Ltd.	999 539	0,01
149 512	Avantor, Inc.	3 413 359	0,03
109 735	Baxter International, Inc.	4 242 355	0,03
34 211	Bio-Techne Corp.	2 639 721	0,02
308 381	Boston Scientific Corp.	17 827 505	0,14
9 083	Carl Zeiss Meditec AG	991 715	0,01
14 079	Cochlear Ltd.	2 869 264	0,02
28 032	Coloplast AS	3 206 814	0,02
10 709	Cooper Cos., Inc.	4 052 714	0,03
149 236	Danaher Corp.	34 524 256	0,27
20 770	Demant AS	911 026	0,01
6 271	DiaSorin SpA	645 898	0,00
29 241	EBOS Group Ltd.	657 245	0,00
127 707	Edwards Lifesciences Corp.	9 737 659	0,08
62 646	EssilorLuxottica SA	12 567 067	0,10
38 950	Exact Sciences Corp.	2 881 521	0,02
116 542	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	1 741 410	0,01
80 815	FUJIFILM Holdings Corp.	4 857 040	0,04
85 981	GE HealthCare Technologies, Inc.	6 648 051	0,05
49 569	Getinge AB	1 103 244	0,01
50 061	Hologic, Inc.	3 576 858	0,03
17 457	IDEXX Laboratories, Inc.	9 689 508	0,07
15 120	Insulet Corp.	3 280 737	0,03
74 780	Intuitive Surgical, Inc.	25 227 781	0,20
172 698	Koninklijke Philips NV	4 022 404	0,03

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
51 037	Lifco AB	1 251 889	0,01
281 853	Medtronic PLC	23 219 050	0,18
252 705	Olympus Corp.	3 657 572	0,03
48 694	Qiagen NV	2 119 319	0,02
11 783	Repligen Corp.	2 118 583	0,02
31 747	ResMed, Inc.	5 461 119	0,04
26 967	Revvity, Inc.	2 947 763	0,02
5 685	Sartorius Stedim Biotech	1 504 045	0,01
59 006	Siemens Healthineers AG	3 428 520	0,03
178 564	Smith & Nephew PLC	2 455 025	0,02
11 128	Sonova Holding AG	3 628 020	0,03
21 128	STERIS PLC	4 644 991	0,04
23 758	Straumann Holding AG	3 827 701	0,03
72 421	Stryker Corp.	21 687 193	0,17
35 211	Sysmex Corp.	1 962 605	0,01
9 935	Teleflex, Inc.	2 477 193	0,02
147 438	Terumo Corp.	4 833 724	0,04
82 049	Thermo Fisher Scientific, Inc.	43 550 789	0,34
12 879	Waters Corp.	4 240 153	0,03
15 588	West Pharmaceutical Services, Inc.	5 488 846	0,04
45 427	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	5 528 466	0,04
		374 153 586	**2,91**
Fournisseurs et services de soins de santé			
9 272	BioMerieux	1 030 377	0,01
36 236	Catalent, Inc.	1 628 084	0,01
115 118	Centene Corp.	8 542 907	0,07
11 123	Charles River Laboratories International, Inc.	2 629 477	0,02
10 855	DaVita, Inc.	1 137 170	0,01
49 877	Elevance Health, Inc.	23 519 998	0,18
28 313	Eurofins Scientific SE	1 844 656	0,02
43 974	Fresenius Medical Care AG	1 843 941	0,01
87 104	Fresenius SE & Co. KGaA	2 700 880	0,02
43 315	HCA Healthcare, Inc.	11 724 504	0,09
26 198	Humana, Inc.	11 993 706	0,09
39 188	IQVIA Holdings, Inc.	9 067 320	0,07
18 908	Laboratory Corp. of America Holdings	4 297 599	0,03
15 889	Lonza Group AG	6 677 288	0,05
576 409	Medibank Pvt Ltd.	1 400 193	0,01
12 107	Molina Healthcare, Inc.	4 374 380	0,03
11 234	NMC Health PLC	1	0,00
23 813	Quest Diagnostics, Inc.	3 283 336	0,03
39 150	Ramsay Health Care Ltd.	1 405 423	0,01
97 186	Sonic Healthcare Ltd.	2 127 380	0,02
196 841	UnitedHealth Group, Inc.	103 630 881	0,81
12 963	Universal Health Services, Inc.	1 976 080	0,02
		206 835 581	**1,61**
Hôtels, restaurants et loisirs			
39 208	Accor SA	1 498 565	0,01
125 689	Aristocrat Leisure Ltd.	3 500 881	0,03
44 511	Caesars Entertainment, Inc.	2 086 676	0,02
127 766	City Developments Ltd.	644 109	0,00
89 632	DraftKings, Inc.	3 159 528	0,02
129 015	Entain PLC	1 635 144	0,01
39 157	Evolution AB	4 671 090	0,04
36 735	Flutter Entertainment PLC	6 492 692	0,05
472 945	Galaxy Entertainment Group Ltd.	2 649 832	0,02
1 110 639	Genting Singapore Ltd.	841 967	0,01
55 823	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	10 164 810	0,08

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
9 060	Hyatt Hotels Corp.	1 181 515	0,01
35 910	InterContinental Hotels Group PLC	3 245 664	0,03
22 307	La Francaise des Jeux SAEM	809 224	0,01
81 443	Las Vegas Sands Corp.	4 007 810	0,03
33 053	Live Nation Entertainment, Inc.	3 093 761	0,02
456 414	Lottery Corp. Ltd.	1 507 340	0,01
54 146	Marriott International, Inc.	12 210 464	0,09
59 795	MGM Resorts International	2 671 641	0,02
231 775	Oriental Land Co. Ltd.	8 632 788	0,07
495 316	Sands China Ltd.	1 449 433	0,01
23 636	Toho Co. Ltd.	799 547	0,01
171 640	Universal Music Group NV	4 893 631	0,04
8 634	Vail Resorts, Inc.	1 843 100	0,01
41 543	Whitbread PLC	1 936 181	0,01
21 456	Wynn Resorts Ltd.	1 954 856	0,02
		87 582 249	**0,68**
Biens ménagers durables			
26 141	Fuji Electric Co. Ltd.	1 125 335	0,01
46 196	Makita Corp.	1 274 666	0,01
9 940	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	2 483 671	0,02
4 234	Schindler Holding AG - Droits de vote	1 003 604	0,01
11 679	Snap-on, Inc.	3 373 363	0,02
32 343	Stanley Black & Decker, Inc.	3 172 848	0,02
297 018	Techtronic Industries Co. Ltd.	3 539 393	0,03
		15 972 880	**0,12**
Produits ménagers			
17 661	Avery Dennison Corp.	3 570 348	0,03
53 070	Church & Dwight Co., Inc.	5 018 299	0,04
26 597	Clorox Co.	3 792 466	0,03
27 932	Henkel AG & Co. KGaA	2 004 963	0,01
23 661	Hoshizaki Corp.	866 183	0,01
72 316	Kimberly-Clark Corp.	8 787 117	0,07
472 880	Panasonic Holdings Corp.	4 684 189	0,04
1 096	Rational AG	846 882	0,01
150 872	Reckitt Benckiser Group PLC	10 424 371	0,08
5 581	SEB SA	696 651	0,00
76 419	Sharp Corp.	545 037	0,00
266 451	Sony Group Corp.	25 344 786	0,20
		66 581 292	**0,52**
Industrie			
118 307	3M Co.	12 933 321	0,10
26 362	A O Smith Corp.	2 173 283	0,02
61 538	Alfa Laval AB	2 463 266	0,02
59 768	Alstom SA	804 157	0,01
15 112	Axon Enterprise, Inc.	3 903 883	0,03
10 960	Carlisle Cos., Inc.	3 424 233	0,03
231 970	General Electric Co.	29 606 331	0,23
63 670	Illinois Tool Works, Inc.	16 677 720	0,13
62 493	Indutrade AB	1 623 428	0,01
32 130	Jardine Matheson Holdings Ltd.	1 324 077	0,01
36 817	JSR Corp.	1 049 825	0,01
15 468	Knorr-Bremse AG	1 004 700	0,01
98 021	Orica Ltd.	1 066 141	0,01
26 995	Parker-Hannifin Corp.	12 436 597	0,10
160 927	Siemens AG	30 206 344	0,23
78 957	Smiths Group PLC	1 775 040	0,01
84 303	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	713 632	0,00

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
9 836	Teledyne Technologies, Inc.	4 389 708	0,03
41 819	Textron, Inc.	3 363 084	0,03
		130 938 770	**1,02**
Assurances			
54 937	Admiral Group PLC	1 879 704	0,01
318 465	Aegon Ltd.	1 846 207	0,01
121 839	Aflac, Inc.	10 051 717	0,08
33 222	Ageas SA	1 442 625	0,01
2 446 633	AIA Group Ltd.	21 321 932	0,17
85 062	Allianz SE	22 734 529	0,18
55 943	Allstate Corp.	7 830 901	0,06
14 503	American Financial Group, Inc.	1 724 262	0,01
153 454	American International Group, Inc.	10 396 508	0,08
42 746	Aon PLC	12 439 941	0,10
79 941	Arch Capital Group Ltd.	5 937 218	0,05
45 349	Arthur J Gallagher & Co.	10 198 083	0,08
30 628	ASR Nederland NV	1 444 679	0,01
211 039	Assicurazioni Generali SpA	4 453 839	0,04
11 167	Assurant, Inc.	1 881 528	0,01
620 873	Aviva PLC	3 440 601	0,03
383 301	AXA SA	12 486 464	0,10
10 096	Baloise Holding AG	1 581 005	0,01
277 626	Berkshire Hathaway, Inc.	99 018 089	0,77
52 007	Brown & Brown, Inc.	3 698 218	0,03
87 557	Chubb Ltd.	19 787 882	0,15
34 895	Cincinnati Financial Corp.	3 610 237	0,03
202 813	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	4 304 274	0,03
68 233	Equitable Holdings, Inc.	2 272 159	0,02
5 345	Erie Indemnity Co.	1 790 147	0,01
9 324	Everest Group Ltd.	3 296 780	0,03
4 494	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 166 510	0,03
54 276	Fidelity National Financial, Inc.	2 769 162	0,02
33 477	Gjensidige Forsikring ASA	618 070	0,01
19 530	Globe Life, Inc.	2 377 192	0,02
54 417	Great-West Lifeco, Inc.	1 810 048	0,01
12 681	Hannover Rueck SE	3 029 945	0,02
63 768	Hartford Financial Services Group, Inc.	5 125 672	0,04
8 132	Helvetia Holding AG	1 119 823	0,01
22 907	iA Financial Corp., Inc.	1 569 232	0,01
486 855	Insurance Australia Group Ltd.	1 880 283	0,01
37 198	Intact Financial Corp.	5 750 936	0,05
460 723	Japan Post Holdings Co. Ltd.	4 116 049	0,03
32 646	Japan Post Insurance Co. Ltd.	579 838	0,00
1 256 225	Legal & General Group PLC	4 021 204	0,03
39 308	Loews Corp.	2 735 444	0,02
489 185	M&G PLC	1 386 915	0,01
393 842	Manulife Financial Corp.	8 745 407	0,07
2 554	Markel Group, Inc.	3 626 425	0,03
105 355	Marsh & McLennan Cos., Inc.	19 961 612	0,16
136 050	MetLife, Inc.	8 996 986	0,07
90 767	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	3 570 675	0,03
29 247	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	12 118 619	0,09
54 983	NN Group NV	2 171 347	0,02
170 685	Phoenix Group Holdings PLC	1 164 537	0,01
124 815	Power Corp. of Canada	3 586 562	0,03
50 033	Principal Financial Group, Inc.	3 936 096	0,03
123 651	Progressive Corp.	19 695 131	0,15
78 083	Prudential Financial, Inc.	8 097 988	0,06
578 360	Prudential PLC	6 541 265	0,05

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
315 949	QBE Insurance Group Ltd.	3 192 854	0,03
97 046	Sampo OYJ	4 246 266	0,03
65 538	Sompo Holdings, Inc.	3 205 774	0,03
121 646	Sun Life Financial, Inc.	6 339 688	0,05
269 000	Suncorp Group Ltd.	2 542 197	0,02
6 192	Swiss Life Holding AG	4 296 475	0,03
63 711	Swiss Re AG	7 157 978	0,06
105 928	T&D Holdings, Inc.	1 683 442	0,01
12 275	Talanx AG	876 627	0,01
378 418	Tokio Marine Holdings, Inc.	9 472 529	0,07
48 545	Travelers Cos., Inc.	9 247 337	0,07
72 241	Tryg AS	1 572 563	0,01
45 222	W R Berkley Corp.	3 198 100	0,03
22 356	Willis Towers Watson PLC	5 392 267	0,04
31 155	Zurich Insurance Group AG	16 272 486	0,13
		494 835 085	**3,85**
Équipements et produits de loisirs			
130 163	Bandai Namco Holdings, Inc.	2 609 631	0,02
9 616	BRP, Inc.	691 483	0,01
217 022	Carnival Corp.	4 023 588	0,03
26 251	Hasbro, Inc.	1 340 376	0,01
219 621	Nintendo Co. Ltd.	11 463 973	0,09
51 494	Royal Caribbean Cruises Ltd.	6 667 958	0,05
15 881	Shimano, Inc.	2 459 651	0,02
29 736	Yamaha Corp.	686 978	0,01
192 954	Yamaha Motor Co. Ltd.	1 723 830	0,01
		31 667 468	**0,25**
Machines			
593 769	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	10 225 257	0,08
300 792	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	4 459 118	0,03
75 325	Beijer Ref AB	1 008 285	0,01
108 354	Caterpillar, Inc.	32 037 027	0,25
209 322	CNH Industrial NV	2 549 542	0,02
72 221	Daifuku Co. Ltd.	1 461 274	0,01
58 066	Deere & Co.	23 218 851	0,18
29 049	Dover Corp.	4 468 027	0,03
122 140	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	2 450 593	0,02
105 446	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	1 845 699	0,01
205 813	FANUC Corp.	6 054 096	0,05
38 824	GEA Group AG	1 616 409	0,01
36 941	Graco, Inc.	3 205 001	0,03
439 157	Hexagon AB	5 270 572	0,04
23 065	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	609 755	0,00
197 470	Hitachi Ltd.	14 245 069	0,11
77 114	Husqvarna AB	634 949	0,01
15 922	IDEX Corp.	3 456 825	0,03
86 169	Ingersoll Rand, Inc.	6 664 310	0,05
41 336	Keyence Corp.	18 213 877	0,14
197 987	Komatsu Ltd.	5 179 288	0,04
73 688	Kone OYJ	3 676 000	0,03
213 948	Kubota Corp.	3 221 057	0,03
134 701	Metso OYJ	1 364 473	0,01
404 129	Mitsubishi Electric Corp.	5 730 273	0,04
68 868	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	4 025 686	0,03
10 813	Nordson Corp.	2 856 362	0,02
35 090	Omron Corp.	1 638 512	0,01
88 181	Otis Worldwide Corp.	7 889 554	0,06
24 674	Rockwell Automation, Inc.	7 660 784	0,06

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
228 401	Sandvik AB	4 942 945	0,04
115 150	Siemens Energy AG	1 526 406	0,01
12 096	SMC Corp.	6 500 163	0,05
16 315	Spirax-Sarco Engineering PLC	2 184 867	0,02
21 737	Toro Co.	2 086 535	0,02
72 333	Vertiv Holdings Co.	3 474 154	0,03
99 764	Wartsila OYJ Abp	1 446 432	0,01
38 193	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4 846 692	0,04
51 354	Xylem, Inc.	5 872 843	0,05
47 666	Yaskawa Electric Corp.	1 991 437	0,02
		221 808 999	**1,73**
Médias			
148 970	Bollore SE	930 585	0,01
20 731	Charter Communications, Inc.	8 057 725	0,06
875 709	Comcast Corp.	38 399 840	0,30
38 640	Dentsu Group, Inc.	991 627	0,01
8 235	FactSet Research Systems, Inc.	3 928 507	0,03
56 377	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	1 672 706	0,01
28 524	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	788 689	0,01
309 710	Informa PLC	3 084 320	0,02
86 263	Interpublic Group of Cos., Inc.	2 815 624	0,02
24 127	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions C	1 944 395	0,01
49 034	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions C	913 994	0,01
43 218	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	2 728 352	0,02
30 237	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	870 221	0,01
83 067	News Corp. Catégorie d'Actions A	2 039 295	0,02
42 604	Omnicom Group, Inc.	3 685 672	0,03
96 057	Paramount Global	1 420 683	0,01
126 131	Pearson PLC	1 550 354	0,01
48 628	Publicis Groupe SA	4 512 222	0,03
32 611	Quebecor, Inc.	779 538	0,01
150 847	Sirius XM Holdings, Inc.	825 133	0,01
33 290	Thomson Reuters Corp.	4 890 999	0,04
94 211	Trade Desk, Inc.	6 779 423	0,05
148 634	Vivendi SE	1 588 689	0,01
389 146	Walt Disney Co.	35 135 992	0,27
492 895	Warner Bros Discovery, Inc.	5 609 145	0,04
53 407	Wolters Kluwer NV	7 592 792	0,06
233 603	WPP PLC	2 242 411	0,02
		145 778 933	**1,13**
Métaux et mines			
105 732	Agnico Eagle Mines Ltd.	5 825 443	0,05
271 417	Anglo American PLC	6 818 321	0,05
80 911	Antofagasta PLC	1 732 326	0,01
103 369	ArcelorMittal SA	2 931 740	0,02
370 172	Barrick Gold Corp.	6 720 702	0,05
1 076 840	BHP Group Ltd.	37 040 338	0,29
85 667	BlueScope Steel Ltd.	1 367 844	0,01
58 230	Boliden AB	1 817 187	0,01
90 861	Cameco Corp.	3 936 667	0,03
102 879	Cleveland-Cliffs, Inc.	2 100 789	0,02
37 338	Endeavour Mining PLC	836 305	0,01
116 462	First Quantum Minerals Ltd.	958 299	0,01
366 024	Fortescue Ltd.	7 247 931	0,06
40 170	Franco-Nevada Corp.	4 471 220	0,03
304 712	Freeport-McMoRan, Inc.	12 971 590	0,10
2 219 418	Glencore PLC	13 357 188	0,10
144 931	IGO Ltd.	894 987	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
128 041	Ivanhoe Mines Ltd.	1 247 783	0,01
120 088	JFE Holdings, Inc.	1 863 332	0,01
267 272	Kinross Gold Corp.	1 625 604	0,01
140 534	Lundin Mining Corp.	1 155 308	0,01
38 463	Mineral Resources Ltd.	1 837 165	0,01
61 614	MISUMI Group, Inc.	1 044 309	0,01
244 279	Newmont Corp.	10 110 708	0,08
181 127	Nippon Steel Corp.	4 149 810	0,03
283 647	Norsk Hydro ASA	1 910 401	0,02
236 132	Northern Star Resources Ltd.	2 199 351	0,02
53 337	Nucor Corp.	9 282 771	0,07
76 660	Pan American Silver Corp.	1 257 512	0,01
611 545	Pilbara Minerals Ltd.	1 648 286	0,01
13 072	Reliance Steel & Aluminum Co.	3 655 977	0,03
78 701	Rio Tinto Ltd.	7 285 161	0,06
238 006	Rio Tinto PLC	17 725 210	0,14
66 317	SKF AB	1 324 649	0,01
958 074	South32 Ltd.	2 176 959	0,02
33 963	Steel Dynamics, Inc.	4 011 030	0,03
53 407	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	1 608 498	0,01
98 188	Teck Resources Ltd.	4 170 719	0,03
104 800	Tenaris SA	1 822 757	0,01
5 571	VAT Group AG	2 789 968	0,02
20 145	voestalpine AG	635 551	0,01
95 652	Wheaton Precious Metals Corp.	4 741 977	0,04
		202 309 673	**1,57**
Pétrole et gaz			
66 172	Aker BP ASA	1 925 404	0,01
50 412	Ampol Ltd.	1 243 510	0,01
65 989	APA Corp.	2 367 685	0,02
294 408	APA Group	1 715 594	0,01
121 637	ARC Resources Ltd.	1 814 500	0,01
211 430	Baker Hughes Co.	7 226 677	0,06
3 626 660	BP PLC	21 551 349	0,17
233 088	Canadian Natural Resources Ltd.	15 345 343	0,12
309 445	Cenovus Energy, Inc.	5 181 667	0,04
51 432	Cheniere Energy, Inc.	8 779 957	0,07
22 488	Chesapeake Energy Corp.	1 730 227	0,01
383 629	Chevron Corp.	57 222 102	0,45
253 060	ConocoPhillips	29 372 674	0,23
158 983	Coterra Energy, Inc.	4 057 246	0,03
20 104	DCC PLC	1 480 819	0,01
134 824	Devon Energy Corp.	6 107 527	0,05
35 997	Diamondback Energy, Inc.	5 582 415	0,04
450 765	Enbridge, Inc.	16 306 303	0,13
636 425	ENEOS Holdings, Inc.	2 529 810	0,02
500 783	Eni SpA	8 490 360	0,07
122 392	EOG Resources, Inc.	14 803 312	0,11
82 061	EQT Corp.	3 172 478	0,02
193 036	Equinor ASA	6 123 315	0,05
846 525	Exxon Mobil Corp.	84 635 569	0,66
97 982	Galp Energia SGPS SA	1 443 866	0,01
191 331	Halliburton Co.	6 916 616	0,05
58 824	Hess Corp.	8 480 068	0,07
35 103	HF Sinclair Corp.	1 950 674	0,01
218 795	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	1 191 128	0,01
41 628	Imperial Oil Ltd.	2 382 892	0,02
198 269	Inpex Corp.	2 678 418	0,02
45 764	Keyera Corp.	1 111 649	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
422 397	Kinder Morgan, Inc.	7 451 083	0,06
136 262	Marathon Oil Corp.	3 292 090	0,03
84 973	Marathon Petroleum Corp.	12 606 594	0,10
59 249	MEG Energy Corp.	1 063 570	0,01
89 299	Neste OYJ	3 177 328	0,02
140 689	Occidental Petroleum Corp.	8 400 540	0,06
30 119	OMV AG	1 323 186	0,01
121 918	ONEOK, Inc.	8 561 082	0,07
52 235	Ovintiv, Inc.	2 294 161	0,02
31 403	Parkland Corp.	1 017 156	0,01
115 580	Pembina Pipeline Corp.	3 998 756	0,03
94 128	Phillips 66	12 532 202	0,10
49 603	Pioneer Natural Resources Co.	11 154 723	0,09
275 420	Repsol SA	4 092 065	0,03
681 091	Santos Ltd.	3 532 042	0,03
301 650	Schlumberger NV	15 697 866	0,12
8 948 254	Seatrium Ltd.	800 465	0,01
1 403 481	Shell PLC	46 008 174	0,36
277 661	Suncor Energy, Inc.	8 938 806	0,07
44 838	Targa Resources Corp.	3 895 077	0,03
214 961	TC Energy Corp.	8 438 026	0,07
1 249	Texas Pacific Land Corp.	1 963 990	0,01
487 722	TotalEnergies SE	33 187 750	0,26
65 806	Tourmaline Oil Corp.	2 973 896	0,02
74 588	Valero Energy Corp.	9 696 440	0,07
255 290	Williams Cos., Inc.	8 891 751	0,07
404 208	Woodside Energy Group Ltd.	8 566 697	0,07
		568 476 670	**4,43**
Produits personnels			
20 935	Beiersdorf AG	3 138 178	0,02
165 200	Colgate-Palmolive Co.	13 168 092	0,10
133 348	Essity AB	3 307 948	0,03
48 424	Estee Lauder Cos., Inc.	7 082 010	0,06
1 162 126	Haleon	4 765 173	0,04
100 944	Kao Corp.	4 152 895	0,03
363 737	Kenvue, Inc.	7 831 258	0,06
6 037	Kose Corp.	452 839	0,00
50 998	L'Oreal SA	25 387 344	0,20
499 053	Procter & Gamble Co.	73 131 227	0,57
87 046	Shiseido Co. Ltd.	2 625 334	0,02
83 650	Unicharm Corp.	3 024 881	0,02
528 373	Unilever PLC	25 595 649	0,20
		173 662 828	**1,35**
Laboratoires pharmaceutiques			
375 422	AbbVie, Inc.	58 179 147	0,45
28 373	Amplifon SpA	982 266	0,01
387 336	Astellas Pharma, Inc.	4 632 207	0,04
328 317	AstraZeneca PLC	44 365 070	0,34
209 818	Bayer AG	7 794 609	0,06
61 272	Becton Dickinson & Co.	14 939 952	0,12
441 535	Bristol-Myers Squibb Co.	22 655 161	0,18
52 725	Cardinal Health, Inc.	5 314 680	0,04
36 203	Cencora, Inc.	7 435 372	0,06
141 983	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	5 380 006	0,04
62 974	Cigna Group	18 857 564	0,15
271 986	CVS Health Corp.	21 476 015	0,17
395 559	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	10 863 984	0,08
82 216	Dexcom, Inc.	10 202 183	0,08

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
53 985	Eisai Co. Ltd.	2 700 399	0,02
171 487	Eli Lilly & Co.	99 963 202	0,78
63 850	Grifols SA - Cotation en Espagne	1 090 071	0,01
867 423	GSK PLC	16 036 174	0,12
26 733	Henry Schein, Inc.	2 023 955	0,02
31 485	Hikma Pharmaceuticals PLC	718 052	0,00
8 077	Ipsen SA	962 712	0,01
13 993	Jazz Pharmaceuticals PLC	1 721 139	0,01
511 066	Johnson & Johnson	80 104 485	0,62
49 708	Kyowa Kirin Co. Ltd.	835 636	0,01
28 695	McKesson Corp.	13 285 211	0,10
537 600	Merck & Co., Inc.	58 609 152	0,46
27 344	Merck KGaA	4 352 620	0,03
20 376	Neurocrine Biosciences, Inc.	2 684 742	0,02
434 134	Novartis AG	43 777 048	0,34
694 256	Novo Nordisk AS	71 819 054	0,56
76 592	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	1 366 899	0,01
23 260	Orion OYJ	1 009 010	0,01
85 602	Otsuka Holdings Co. Ltd.	3 211 441	0,02
1 196 140	Pfizer, Inc.	34 436 871	0,27
22 785	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 229 024	0,01
149 301	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	43 372 060	0,34
7 034	Roche Holding AG - Droits de vote	2 184 623	0,02
84 888	Sandoz Group AG	2 729 245	0,02
241 287	Sanofi SA	23 924 426	0,19
53 889	Shionogi & Co. Ltd.	2 598 506	0,02
335 791	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	9 655 956	0,07
230 961	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	2 411 233	0,02
25 566	UCB SA	2 228 253	0,02
260 580	Viatris, Inc.	2 822 081	0,02
97 423	Zoetis, Inc.	19 228 378	0,15
		786 169 874	**6,12**
Immobilier			
8 169	Azrieli Group Ltd.	531 306	0,00
66 729	CBRE Group, Inc.	6 211 803	0,05
399 786	CK Asset Holdings Ltd.	2 006 981	0,02
13 163	Daito Trust Construction Co. Ltd.	1 526 564	0,01
432 119	ESR Group Ltd.	597 664	0,00
145 577	Fastighets AB Balder	1 033 124	0,01
8 862	FirstService Corp.	1 442 612	0,01
431 569	Hang Lung Properties Ltd.	601 324	0,00
325 009	Henderson Land Development Co. Ltd.	1 001 014	0,01
215 287	Hongkong Land Holdings Ltd.	749 199	0,01
63 391	Hulic Co. Ltd.	663 901	0,00
16 585	LEG Immobilien SE	1 453 192	0,01
241 752	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	3 331 849	0,03
186 836	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	4 582 770	0,04
437 934	New World Development Co. Ltd.	679 737	0,01
20 062	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	527 805	0,00
10 299	REA Group Ltd.	1 273 035	0,01
41 683	Sagax AB Catégorie d'Actions B	1 147 354	0,01
699 522	Sino Land Co. Ltd.	760 569	0,01
61 423	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	1 827 267	0,01
304 442	Sun Hung Kai Properties Ltd.	3 292 561	0,03
271 176	Swire Properties Ltd.	548 704	0,00
17 317	Swiss Prime Site AG	1 848 669	0,01
125 264	UOL Group Ltd.	596 360	0,00
156 438	Vonovia SE	4 931 976	0,04
220 520	Wharf Holdings Ltd.	710 257	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
361 693	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	1 222 851	0,01
		45 100 448	**0,35**
Société civile de placement immobilier			
35 385	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	4 485 756	0,03
66 732	American Homes 4 Rent	2 399 683	0,02
98 630	American Tower Corp.	21 292 244	0,17
106 920	Annaly Capital Management, Inc.	2 071 040	0,02
29 368	AvalonBay Communities, Inc.	5 498 277	0,04
30 652	Boston Properties, Inc.	2 150 851	0,02
21 979	Camden Property Trust	2 182 295	0,02
18 241	Canadian Apartment Properties REIT	675 080	0,00
856 257	CapitaLand Ascendas REIT	1 966 840	0,01
1 237 127	CapitaLand Integrated Commercial Trust	1 931 985	0,01
13 202	Covivio SA	709 929	0,01
91 783	Crown Castle, Inc.	10 572 484	0,08
498	Daiwa House REIT Investment Corp.	889 109	0,01
265 576	Dexus	1 391 737	0,01
63 850	Digital Realty Trust, Inc.	8 592 933	0,07
19 754	Equinix, Inc.	15 909 674	0,12
37 981	Equity LifeStyle Properties, Inc.	2 679 180	0,02
78 087	Equity Residential	4 775 801	0,04
13 788	Essex Property Trust, Inc.	3 418 597	0,03
44 403	Extra Space Storage, Inc.	7 119 133	0,06
53 497	Gaming & Leisure Properties, Inc.	2 640 077	0,02
9 883	Gecina SA	1 201 990	0,01
939	GLP J-Reit	935 803	0,01
372 533	Goodman Group	6 431 205	0,05
472 229	GPT Group	1 495 126	0,01
113 662	Healthpeak Properties, Inc.	2 250 508	0,02
149 599	Host Hotels & Resorts, Inc.	2 912 693	0,02
128 455	Invitation Homes, Inc.	4 381 600	0,03
60 102	Iron Mountain, Inc.	4 205 938	0,03
1 513	Japan Metropolitan Fund Invest	1 093 593	0,01
270	Japan Real Estate Investment Corp.	1 118 457	0,01
876	KDX Realty Investment Corp.	999 154	0,01
135 777	Kimco Realty Corp.	2 893 408	0,02
45 262	Klepierre SA	1 233 967	0,01
159 209	Land Securities Group PLC	1 430 459	0,01
543 749	Link REIT	3 053 498	0,02
729 557	Mapletree Logistics Trust	962 345	0,01
521 472	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	620 659	0,00
24 775	Mid-America Apartment Communities, Inc.	3 331 247	0,03
913 028	Mirvac Group	1 302 079	0,01
362	Nippon Building Fund, Inc.	1 568 889	0,01
466	Nippon Prologis REIT, Inc.	897 095	0,01
803	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	939 814	0,01
195 515	Prologis, Inc.	26 062 149	0,20
33 253	Public Storage	10 142 165	0,08
149 278	Realty Income Corp.	8 571 543	0,07
33 847	Regency Centers Corp.	2 267 749	0,02
34 180	RioCan Real Estate Investment Trust	482 657	0,00
23 290	SBA Communications Corp.	5 908 440	0,05
1 103 145	Scentre Group	2 250 665	0,02
264 905	Segro PLC	2 993 380	0,02
69 232	Simon Property Group, Inc.	9 875 252	0,08
491 641	Stockland	1 492 847	0,01
26 259	Sun Communities, Inc.	3 509 515	0,03
63 201	UDR, Inc.	2 419 966	0,02
3 645	Unibail-Rodamco-Westfield	269 450	0,00

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
22 840	Unibail-Rodamco-Westfield REIT NPV	1 688 406	0,01
85 286	Ventas, Inc.	4 250 654	0,03
215 457	VICI Properties, Inc.	6 868 769	0,05
841 360	Vicinity Ltd.	1 171 168	0,01
31 540	Warehouses De Pauw CVA	992 959	0,01
109 226	Welltower, Inc.	9 848 908	0,08
160 935	Weyerhaeuser Co.	5 595 710	0,04
48 638	WP Carey, Inc.	3 152 229	0,02
		258 426 813	**2,01**
Commerce de détail			
165 202	Alimentation Couche-Tard, Inc.	9 776 059	0,08
3 792	AutoZone, Inc.	9 804 633	0,08
18 837	Avolta AG	740 365	0,01
47 909	Bath & Body Works, Inc.	2 067 752	0,02
43 286	Best Buy Co., Inc.	3 388 428	0,03
13 332	Burlington Stores, Inc.	2 592 807	0,02
11 400	Canadian Tire Corp. Ltd.	1 216 599	0,01
33 870	CarMax, Inc.	2 599 184	0,02
5 873	Chipotle Mexican Grill, Inc.	13 431 316	0,10
111 096	Cie Financiere Richemont SA	15 278 752	0,12
93 809	Costco Wholesale Corp.	61 921 445	0,48
27 125	Darden Restaurants, Inc.	4 456 638	0,03
13 411	Dick's Sporting Goods, Inc.	1 970 746	0,01
46 084	Dollar General Corp.	6 265 120	0,05
44 487	Dollar Tree, Inc.	6 319 378	0,05
60 842	Dollarama, Inc.	4 406 039	0,03
7 543	Domino's Pizza, Inc.	3 109 451	0,02
36 753	Fast Retailing Co. Ltd.	9 121 772	0,07
29 659	Genuine Parts Co.	4 107 772	0,03
131 819	H & M Hennes & Mauritz AB	2 310 202	0,02
212 015	Home Depot, Inc.	73 473 798	0,57
233 585	Industria de Diseno Textil SA	10 174 111	0,08
25 456	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	574 309	0,00
559 201	JD Sports Fashion PLC	1 183 006	0,01
346 534	Kingfisher PLC	1 074 806	0,01
122 661	Lowe's Cos., Inc.	27 298 206	0,21
24 345	Lululemon Athletica, Inc.	12 447 355	0,10
77 288	MatsukiyoCocokara & Co.	1 368 904	0,01
154 886	McDonald's Corp.	45 925 248	0,36
18 127	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	785 615	0,01
44 121	Moncler SpA	2 714 722	0,02
25 443	Next PLC	2 633 051	0,02
16 433	Nitori Holdings Co. Ltd.	2 200 703	0,02
12 905	O'Reilly Automotive, Inc.	12 260 782	0,10
77 765	Pan Pacific International Holdings Corp.	1 855 593	0,01
17 591	Pandora AS	2 432 583	0,02
45 417	Reece Ltd.	693 872	0,01
61 895	Restaurant Brands International, Inc.	4 859 692	0,04
72 204	Ross Stores, Inc.	9 992 312	0,08
242 925	Starbucks Corp.	23 323 229	0,18
6 091	Swatch Group AG	1 654 372	0,01
11 825	Swatch Group AG (Nominative)	618 893	0,00
97 355	Target Corp.	13 865 299	0,11
243 508	TJX Cos., Inc.	22 843 485	0,18
23 189	Tractor Supply Co.	4 986 331	0,04
10 626	Ulta Beauty, Inc.	5 206 634	0,04
42 972	USS Co. Ltd.	864 439	0,01
156 991	Walgreens Boots Alliance, Inc.	4 099 035	0,03
313 755	Walmart, Inc.	49 463 476	0,38

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
235 722	Wesfarmers Ltd.	9 174 591	0,07
59 643	Yum! Brands, Inc.	7 792 954	0,06
47 096	Zalando SE	1 115 928	0,01
20 705	Zensho Holdings Co. Ltd.	1 085 184	0,01
		524 926 976	**4,09**
Semi-conducteurs			
342 880	Advanced Micro Devices, Inc.	50 543 941	0,39
160 599	Advantest Corp.	5 464 558	0,04
105 455	Analog Devices, Inc.	20 939 145	0,16
177 419	Applied Materials, Inc.	28 754 297	0,22
9 878	ASM International NV	5 127 969	0,04
85 606	ASML Holding NV	64 464 742	0,50
16 917	BE Semiconductor Industries NV	2 549 891	0,02
94 091	Broadcom, Inc.	105 029 079	0,82
19 827	Disco Corp.	4 919 481	0,04
31 857	Entegris, Inc.	3 817 106	0,03
32 803	Hamamatsu Photonics KK	1 349 535	0,01
277 207	Infineon Technologies AG	11 574 993	0,09
889 573	Intel Corp.	44 701 043	0,35
28 808	KLA Corp.	16 746 090	0,13
28 023	Lam Research Corp.	21 949 295	0,17
15 988	Lasertec Corp.	4 215 307	0,03
30 272	Lattice Semiconductor Corp.	2 088 465	0,02
181 911	Marvell Technology, Inc.	10 971 052	0,09
116 037	Microchip Technology, Inc.	10 464 217	0,08
233 549	Micron Technology, Inc.	19 931 072	0,15
9 502	Monolithic Power Systems, Inc.	5 993 672	0,05
523 496	NVIDIA Corp.	259 245 689	2,02
54 490	NXP Semiconductors NV	12 515 263	0,10
90 157	ON Semiconductor Corp.	7 530 814	0,06
19 428	Qorvo, Inc.	2 187 787	0,02
237 138	QUALCOMM, Inc.	34 297 269	0,27
307 005	Renesas Electronics Corp.	5 550 828	0,04
71 936	Rohm Co. Ltd.	1 378 969	0,01
34 191	Skyworks Solutions, Inc.	3 843 752	0,03
144 238	STMicroelectronics NV	7 209 000	0,06
74 695	SUMCO Corp.	1 120 319	0,01
33 575	Teradyne, Inc.	3 643 559	0,03
191 725	Texas Instruments, Inc.	32 681 444	0,25
100 094	Tokyo Electron Ltd.	17 930 728	0,14
		830 730 371	**6,47**
Logiciels			
96 605	Adobe, Inc.	57 634 543	0,45
33 429	Akamai Technologies, Inc.	3 956 322	0,03
18 338	ANSYS, Inc.	6 654 493	0,05
6 208	Aspen Technology, Inc.	1 366 691	0,01
32 756	Atlassian Corp.	7 791 342	0,06
45 236	Autodesk, Inc.	11 014 061	0,09
43 469	Bentley Systems, Inc.	2 268 212	0,02
19 553	Bill Holdings, Inc.	1 595 329	0,01
24 586	Broadridge Financial Solutions, Inc.	5 058 570	0,04
57 848	Cadence Design Systems, Inc.	15 756 060	0,12
35 952	Capcom Co. Ltd.	1 161 848	0,01
32 076	Ceridian HCM Holding, Inc.	2 152 941	0,02
58 648	Cloudflare, Inc.	4 883 032	0,04
40 961	Confluent, Inc.	958 487	0,01
4 255	Constellation Software, Inc.	10 601 262	0,08
143 385	Dassault Systemes SE	7 006 393	0,05

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
53 713	Datadog, Inc.	6 519 684	0,05
20 337	Descartes Systems Group, Inc.	1 717 062	0,01
44 257	DocuSign, Inc.	2 631 079	0,02
55 765	Dropbox, Inc.	1 643 952	0,01
53 672	Dynatrace, Inc.	2 935 322	0,02
55 301	Electronic Arts, Inc.	7 565 730	0,06
5 186	Fair Isaac Corp.	6 036 556	0,05
126 133	Fidelity National Information Services, Inc.	7 576 809	0,06
129 765	Fiserv, Inc.	17 237 983	0,13
18 407	Global-e Online Ltd.	729 469	0,01
10 080	HubSpot, Inc.	5 851 843	0,05
59 520	Intuit, Inc.	37 201 786	0,29
15 157	Jack Henry & Associates, Inc.	2 476 805	0,02
43 337	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	494 450	0,00
20 233	Konami Group Corp.	1 059 585	0,01
13 055	Manhattan Associates, Inc.	2 811 003	0,02
1 496 284	Microsoft Corp.	562 662 635	4,38
5 770	Monday.com Ltd.	1 083 664	0,01
15 342	MongoDB, Inc.	6 272 577	0,05
16 824	MSCI, Inc.	9 516 496	0,07
12 709	Nemetschek SE	1 101 781	0,01
68 439	Nexon Co. Ltd.	1 247 369	0,01
62 005	Open Text Corp.	2 618 731	0,02
347 960	Oracle Corp.	36 685 423	0,29
8 765	Oracle Corp. Japan	675 809	0,01
394 884	Palantir Technologies, Inc.	6 780 158	0,05
69 212	Paychex, Inc.	8 243 841	0,06
11 437	Paycom Software, Inc.	2 364 257	0,02
24 846	PTC, Inc.	4 347 056	0,03
92 752	ROBLOX Corp.	4 240 621	0,03
22 441	Roper Technologies, Inc.	12 234 160	0,10
215 942	Sage Group PLC	3 227 691	0,03
206 414	Salesforce, Inc.	54 315 780	0,42
220 928	SAP SE	34 039 835	0,27
43 425	ServiceNow, Inc.	30 679 328	0,24
59 262	Snowflake, Inc.	11 793 138	0,09
33 937	Splunk, Inc.	5 170 302	0,04
19 263	Square Enix Holdings Co. Ltd.	691 790	0,01
51 061	SS&C Technologies Holdings, Inc.	3 120 338	0,02
32 265	Synopsys, Inc.	16 613 571	0,13
35 822	Take-Two Interactive Software, Inc.	5 765 551	0,04
13 499	Temenos AG	1 254 550	0,01
49 587	TIS, Inc.	1 092 827	0,01
35 683	Twilio, Inc.	2 707 269	0,02
9 011	Tyler Technologies, Inc.	3 767 679	0,03
81 908	UiPath, Inc.	2 034 595	0,02
52 918	Unity Software, Inc.	2 163 817	0,02
32 279	Veeva Systems, Inc.	6 214 353	0,05
36 226	WiseTech Global Ltd.	1 863 056	0,01
44 083	Workday, Inc.	12 169 553	0,09
30 974	Xero Ltd.	2 373 472	0,02
50 461	Zoom Video Communications, Inc.	3 628 651	0,03
		1 109 110 428	**8,64**
Textiles et vêtements			
34 381	adidas AG	6 994 208	0,06
77 813	Burberry Group PLC	1 404 615	0,01
5 534	Deckers Outdoor Corp.	3 699 092	0,03
37 747	Gildan Activewear, Inc.	1 254 416	0,01
6 700	Hermes International SCA	14 201 338	0,11

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,35 % (31 décembre 2022 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Textiles et Vêtements (suite)			
15 627	Kering SA	6 887 685	0,05
58 762	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	47 619 041	0,37
259 595	NIKE, Inc.	28 184 229	0,22
22 076	Puma SE	1 231 994	0,01
68 229	VF Corp.	1 282 705	0,01
		112 759 323	**0,88**
Transports			
780	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	1 384 694	0,01
910	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	1 637 052	0,01
350 719	Aurizon Holdings Ltd.	909 390	0,01
119 434	Canadian National Railway Co.	15 085 494	0,12
198 156	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	15 755 100	0,12
148 581	Central Japan Railway Co.	3 777 233	0,03
23 414	CH Robinson Worldwide, Inc.	2 022 735	0,01
428 886	CSX Corp.	14 869 478	0,12
212 132	Deutsche Post AG	10 510 946	0,08
39 877	DSV AS	7 005 295	0,05
63 650	East Japan Railway Co.	3 670 101	0,03
31 462	Expeditors International of Washington, Inc.	4 001 966	0,03
50 854	FedEx Corp.	12 864 536	0,10
79 989	Getlink SE	1 463 681	0,01
49 915	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	1 589 363	0,01
17 783	JB Hunt Transport Services, Inc.	3 551 976	0,03
27 022	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	1 159 619	0,01
27 899	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	1 318 761	0,01
39 072	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	1 239 396	0,01
33 792	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	1 948 109	0,01
11 759	Kuehne & Nagel International AG	4 048 902	0,03
75 129	Mitsui OSK Lines Ltd.	2 407 134	0,02
313 956	MTR Corp. Ltd.	1 218 263	0,01
16 373	NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	930 722	0,01
104 925	Nippon Yusen KK	3 253 136	0,02
47 877	Norfolk Southern Corp.	11 317 165	0,09
59 793	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	912 291	0,01
20 972	Old Dominion Freight Line, Inc.	8 500 581	0,07
99 211	Poste Italiane SpA	1 126 073	0,01
68 562	SG Holdings Co. Ltd.	984 320	0,01
389 701	SITC International Holdings Co. Ltd.	672 746	0,00
17 904	TFI International, Inc.	2 447 305	0,02
37 888	Tobu Railway Co. Ltd.	1 018 284	0,01
119 635	Tokyu Corp.	1 460 433	0,01
128 806	Union Pacific Corp.	31 637 330	0,25
153 383	United Parcel Service, Inc.	24 116 409	0,19
46 417	West Japan Railway Co.	1 936 292	0,01
58 746	Yamato Holdings Co. Ltd.	1 085 705	0,01
		204 838 016	**1,59**
Eau			
40 198	American Water Works Co., Inc.	5 305 734	0,04
57 266	Essential Utilities, Inc.	2 138 885	0,02
61 709	Severn Trent PLC	2 028 812	0,01
153 818	United Utilities Group PLC	2 077 543	0,02
149 843	Veolia Environnement SA	4 727 368	0,04
		16 278 342	**0,13**
Total des actions		**12 759 600 143**	**99,35**

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Exchange Traded Funds - 0,06 % (31 décembre 2022 - 0,16 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
32 000	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1 307 597	0,01
30 000	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	1 302 879	0,01
56 000	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	1 539 171	0,01
48 000	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	4 044 969	0,03
Total des Exchange Traded Funds		**8 194 616**	**0,06**

Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 0,09 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

1 023	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	11 412 154	0,09
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**11 412 154**	**0,09**

Actions privilégiées - 0,12 % (31 décembre 2022 - 0,14 %)

Automobiles			
13 260	Bayerische Motoren Werke AG	1 317 557	0,01
24 575	Dr Ing hc F Porsche AG	2 169 028	0,02
30 504	Porsche Automobil Holding SE	1 560 810	0,01
43 460	Volkswagen AG	5 367 305	0,04
		10 414 700	**0,08**
Produits électroniques			
5 718	Sartorius AG	2 104 621	0,02
		2 104 621	**0,02**
Produits ménagers			
32 326	Henkel AG & Co. KGaA	2 601 752	0,02
		2 601 752	**0,02**
Total des actions privilégiées		**15 121 073**	**0,12**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Logiciels			
4 125	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total des warrants		-	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**12 794 327 986**	**99,62**

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI World Index Futures Long Futures Contracts	57 625 370	15/03/2024	1 320 970	0,01
Plus-value latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**1 320 970**	**0,01**
Plus-value nette latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**1 320 970**	**0,01**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**1 320 970**	**0,01**

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts[**] - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	CHF	6 870	AUD	12 000	(9)	0,00
02/02/2024	CHF	2 378	AUD	4 153	(3)	0,00
02/02/2024	CHF	68 976	AUD	119 368	671	0,00
02/02/2024	CHF	10 754	CAD	17 000	(83)	0,00
02/02/2024	CHF	3 666	CAD	5 796	(28)	0,00
02/02/2024	CHF	108 264	CAD	169 572	364	0,00
02/02/2024	CHF	2 998	DKK	24 100	(4)	0,00
02/02/2024	CHF	1 637	DKK	13 156	(2)	0,00
02/02/2024	CHF	29 612	DKK	235 490	341	0,00
02/02/2024	CHF	30 219	EUR	32 600	(41)	0,00
02/02/2024	CHF	8 917	EUR	9 620	(12)	0,00
02/02/2024	CHF	305 948	EUR	326 448	3 572	0,00
02/02/2024	CHF	13 203	GBP	12 400	(75)	0,00
02/02/2024	CHF	3 448	GBP	3 238	(20)	0,00
02/02/2024	CHF	134 688	GBP	124 963	1 182	0,00
02/02/2024	CHF	1 847	HKD	17 300	(15)	0,00
02/02/2024	CHF	803	HKD	7 520	(7)	0,00
02/02/2024	CHF	18 409	HKD	170 588	78	0,00
02/02/2024	CHF	345	ILS	1 500	(6)	0,00
02/02/2024	CHF	3 160	ILS	13 565	(3)	0,00
02/02/2024	CHF	201 865	JPY	33 876 105	(781)	0,00
02/02/2024	CHF	20 250	JPY	3 406 800	(139)	0,00
02/02/2024	CHF	7 702	JPY	1 295 712	(53)	0,00
02/02/2024	CHF	609	NOK	7 400	(4)	0,00
02/02/2024	CHF	6 185	NOK	73 866	92	0,00
02/02/2024	CHF	159	NZD	300	-	0,00
02/02/2024	CHF	1 762	NZD	3 298	12	0,00
02/02/2024	CHF	738	SEK	8 791	5	0,00
02/02/2024	CHF	2 911	SEK	34 700	22	0,00
02/02/2024	CHF	29 732	SEK	349 495	711	0,00
02/02/2024	CHF	1 078	SGD	1 700	(6)	0,00
02/02/2024	CHF	10 961	SGD	17 149	45	0,00
02/02/2024	CHF	234 612	USD	281 400	(1 807)	0,00
02/02/2024	CHF	99 456	USD	119 290	(766)	0,00
02/02/2024	CHF	2 347 382	USD	2 785 384	12 049	0,00
02/02/2024	EUR	11 577	AUD	18 776	(21)	0,00
02/02/2024	EUR	148	AUD	239	-	0,00
02/02/2024	EUR	18 171	CAD	26 673	(142)	0,00
02/02/2024	EUR	221	CAD	324	(1)	0,00
02/02/2024	EUR	14 760	CHF	13 833	(162)	0,00
02/02/2024	EUR	542	CHF	502	1	0,00
02/02/2024	EUR	4 953	DKK	36 912	(1)	0,00
02/02/2024	EUR	183	DKK	1 366	-	0,00
02/02/2024	EUR	22 381	GBP	19 460	(60)	0,00
02/02/2024	EUR	317	GBP	276	(1)	0,00
02/02/2024	EUR	3 056	HKD	26 546	(22)	0,00
02/02/2024	EUR	558	ILS	2 245	(7)	0,00
02/02/2024	EUR	34 423	JPY	5 413 838	(501)	0,00
02/02/2024	EUR	583	JPY	90 946	(3)	0,00
02/02/2024	EUR	1 157	NOK	12 950	4	0,00
02/02/2024	EUR	338	NZD	593	(2)	0,00
02/02/2024	EUR	4 984	SEK	54 902	58	0,00
02/02/2024	EUR	1 858	SGD	2 724	(13)	0,00
02/02/2024	EUR	393 969	USD	438 145	(2 437)	0,00
02/02/2024	EUR	5 213	USD	5 797	(32)	0,00
02/02/2024	EUR	2 898	USD	3 222	(17)	0,00
02/02/2024	GBP	24 396	AUD	45 373	114	0,00
02/02/2024	GBP	2 168 173	AUD	4 044 350	2 091	0,00
02/02/2024	GBP	3 403 274	CAD	5 745 305	(19 862)	0,00
02/02/2024	GBP	36 255	CAD	61 037	(84)	0,00
02/02/2024	GBP	2 774 457	CHF	2 990 373	(26 244)	0,00
02/02/2024	GBP	87 037	CHF	92 686	517	0,00
02/02/2024	GBP	29 952	DKK	256 363	143	0,00
02/02/2024	GBP	930 528	DKK	7 976 192	2 704	0,00
02/02/2024	GBP	57 943	EUR	66 559	268	0,00
02/02/2024	GBP	9 615 853	EUR	11 060 498	28 006	0,00

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %) (suite)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	GBP	570 739	HKD	5 701 251	(2 928)	0,00
02/02/2024	GBP	95 212	ILS	440 536	(1 015)	0,00
02/02/2024	GBP	6 345 212	JPY	1 147 766 320	(86 963)	0,00
02/02/2024	GBP	93 529	JPY	16 754 878	(118)	0,00
02/02/2024	GBP	186 795	NOK	2 404 249	1 249	0,00
02/02/2024	GBP	58 349	NZD	117 700	(134)	0,00
02/02/2024	GBP	937 442	SEK	11 876 415	15 371	0,00
02/02/2024	GBP	339 994	SGD	573 268	(1 684)	0,00
02/02/2024	GBP	73 787 875	USD	94 372 405	(292 227)	0,00
02/02/2024	GBP	976 157	USD	1 248 560	(3 951)	0,00
02/02/2024	GBP	431 643	USD	551 309	(961)	0,00
02/02/2024	JPY	90 214	EUR	574	8	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**69 678**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(443 457)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(373 779)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(373 779)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**947 191**	**0,01**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	12 795 275 177	99,63
Autre actif net - 0,37 % (31 décembre 2022 - 0,28 %)	47 143 599	0,37
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**12 842 418 776**	**100,00**

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

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland, BNP Paribas, HSBC Continental Europe, State Street Bank International et UBS.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,40
Exchange Traded Funds	0,06
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	0,09
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Autres Actifs courants	0,44
Actif total	100,00

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,99 % (31 décembre 2022 - 99,94 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Immobilier			
2 293	Allreal Holding AG	370 933	1,85
107 450	Aroundtown SA	265 939	1,32
7 018	Atrium Ljungberg AB	145 750	0,73
8 263	BRANICKS Group AG	27 888	0,14
5 354	CA Immobilien Anlagen AG	173 737	0,86
67 160	Castellum AB	864 498	4,30
5 244	Catena AB	222 054	1,10
8 869	Cibus Nordic Real Estate AB publ	106 675	0,53
11 398	Citycon OYJ	59 270	0,30
105 079	Corem Property Group AB	100 242	0,50
1 881	Deutsche EuroShop AG	42 417	0,21
7 748	Deutsche Wohnen SE	185 487	0,92
13 919	Dios Fastigheter AB	108 276	0,54
11 210	Entra ASA	115 313	0,57
39 459	Fabege AB	383 513	1,91
98 164	Fastighets AB Balder	630 648	3,14
15 578	Grand City Properties SA	158 584	0,79
711	Hiag Immobilien Holding AG	61 026	0,30
16 874	Hufvudstaden AB	215 387	1,07
171	Intershop Holding AG	113 114	0,56
25 902	Kojamo OYJ	308 234	1,53
11 669	LEG Immobilien SE	925 585	4,60
1 118	Mobimo Holding AG	313 853	1,56
4 594	NP3 Fastigheter AB	96 151	0,48
28 578	Nyfosa AB	246 054	1,22
13 883	Pandox AB	187 559	0,93
2 307	Peach Property Group AG	28 486	0,14
8 483	Platzer Fastigheter Holding AB	64 161	0,32
7 099	PSP Swiss Property AG	897 942	4,47
28 053	Sagax AB Catégorie d'Actions B	699 026	3,48
173 832	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	79 073	0,39
3 965	Shurgard Self Storage Ltd.	177 870	0,89
11 928	Swiss Prime Site AG	1 152 735	5,73
23 813	TAG Immobilien AG	314 212	1,56
1 585	VGP NV	166 425	0,83
71 005	Vonovia SE	2 026 483	10,08
52 486	Wallenstam AB	257 892	1,28
41 719	Wihlborgs Fastigheter AB	353 202	1,76
		12 645 694	**62,89**
Société civile de placement immobilier			
7 417	Aedifica SA	472 092	2,35
1 547	ARGAN SA	131 804	0,66
811	Ascencio	40 307	0,20
8 989	Carmila SA	140 049	0,70
5 347	Cofinimmo SA	381 776	1,90
8 357	Covivio SA	406 819	2,02
6 623	Eurocommercial Properties NV	147 031	0,73
8 129	Gecina SA	895 003	4,45
11 214	Hamborner REIT AG	76 367	0,38
1 525	Home Invest Belgium SA	23 637	0,12
5 116	ICADE	181 823	0,90
10 265	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	23 661	0,12
49 971	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	327 310	1,63
4 351	Intervest Offices & Warehouses NV	90 066	0,45
69 905	Irish Residential Properties REIT PLC	77 455	0,38
32 368	Klepierre SA	798 842	3,97
9 328	Lar Espana Real Estate Socimi SA	57 367	0,28
13 937	Mercialys SA	138 603	0,69

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
52 560	Merlin Properties Socimi SA	528 754	2,63
2 561	Montea NV	220 758	1,10
2 839	NSI NV	53 260	0,26
1 935	Retail Estates NV	125 001	0,62
591	Unibail-Rodamco-Westfield	39 550	0,20
15 594	Unibail-Rodamco-Westfield REIT NPV	1 043 550	5,19
2 698	Vastned Retail NV	54 230	0,27
26 391	Warehouses De Pauw CVA	752 143	3,74
6 306	Wereldhave NV	91 185	0,45
4 815	Xior Student Housing NV	143 005	0,71
		7 461 448	**37,10**
Total des actions		**20 107 142**	**99,99**
Total des valeurs mobilières		**20 107 142**	**99,99**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		20 107 142	99,99
Autre actif net - 0,01 % (31 décembre 2022 - 0,06 %)		2 263	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**20 109 405**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,55
Autres Actifs courants	0,45
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,96 % (31 décembre 2022 - 100,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
4 900	Lockheed Martin Corp.	2 220 876	0,53
4 175	Northrop Grumman Corp.	1 954 484	0,47
79 975	Singapore Technologies Engineering Ltd.	235 845	0,06
		4 411 205	**1,06**
Pièces automobiles			
10 086	Bridgestone Corp.	417 806	0,10
		417 806	**0,10**
Automobiles			
4 404	Ferrari NV	1 484 761	0,36
		1 484 761	**0,36**
Banques			
30 490	Bank Hapoalim BM	275 273	0,07
42 146	Bank Leumi Le-Israel BM	340 712	0,08
4 303	Banque Cantonale Vaudoise	554 714	0,13
298 880	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	811 451	0,20
75 480	Chiba Bank Ltd.	545 300	0,13
133 284	Concordia Financial Group Ltd.	609 412	0,15
36 567	DBS Group Holdings Ltd.	926 164	0,22
108 396	Hang Seng Bank Ltd.	1 263 929	0,30
65 051	Japan Post Bank Co. Ltd.	662 599	0,16
94 606	Mizuho Financial Group, Inc.	1 618 932	0,39
63 794	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	628 703	0,15
66 711	Shizuoka Financial Group, Inc.	565 468	0,14
		8 802 657	**2,12**
Boissons			
16 622	Coca-Cola Co.	979 535	0,23
8 714	JDE Peet's NV	234 487	0,06
50 664	Keurig Dr Pepper, Inc.	1 688 125	0,41
32 535	PepsiCo, Inc.	5 525 744	1,33
		8 427 891	**2,03**
Biotechnologie			
9 382	Amgen, Inc.	2 702 203	0,65
14 447	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1 392 980	0,34
4 404	Corteva, Inc.	211 040	0,05
54 521	Gilead Sciences, Inc.	4 416 746	1,07
27 018	Incyte Corp.	1 696 460	0,41
3 203	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 813 163	0,68
1 953	United Therapeutics Corp.	429 445	0,10
7 066	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2 875 085	0,69
		16 537 122	**3,99**
Produits chimiques			
5 067	Air Liquide SA	985 790	0,24
18 059	CF Industries Holdings, Inc.	1 435 690	0,35
1 002	EMS-Chemie Holding AG	810 743	0,20
163	Givaudan SA	674 737	0,16
60 231	ICL Group Ltd.	306 265	0,07
		4 213 225	**1,02**
Services commerciaux et fournitures			
10 579	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1 353 160	0,33
31 454	Republic Services, Inc.	5 187 079	1,25

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
14 660	Rollins, Inc.	640 202	0,15
21 509	Secom Co. Ltd.	1 549 325	0,37
10 472	SGS SA	902 559	0,22
19 141	Waste Connections, Inc.	2 857 177	0,69
33 584	Waste Management, Inc.	6 014 895	1,45
		18 504 397	**4,46**
Ordinateurs et périphériques			
8 498	Accenture PLC	2 982 033	0,72
1 457	Apple, Inc.	280 516	0,07
2 123	CDW Corp.	482 600	0,12
29 695	CGI, Inc.	3 196 728	0,77
9 040	Check Point Software Technologies Ltd.	1 381 222	0,33
22 265	Cognizant Technology Solutions Corp.	1 681 675	0,40
8 421	F5, Inc.	1 507 191	0,36
68 828	Gen Digital, Inc.	1 570 655	0,38
31 738	International Business Machines Corp.	5 190 750	1,25
6 641	Logitech International SA	629 343	0,15
20 959	NEC Corp.	1 241 365	0,30
9 898	Obic Co. Ltd.	1 705 716	0,41
16 182	Otsuka Corp.	667 229	0,16
22 146	SCSK Corp.	439 213	0,11
9 314	VeriSign, Inc.	1 918 311	0,46
		24 874 547	**5,99**
Construction et ingénierie			
3 657	Aena SME SA	662 916	0,16
48 006	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	607 191	0,15
		1 270 107	**0,31**
Emballages et conditionnement			
140 798	Amcor PLC	1 357 293	0,33
		1 357 293	**0,33**
Services financiers diversifiés			
15 002	Cboe Global Markets, Inc.	2 678 757	0,64
7 951	CME Group, Inc.	1 674 481	0,40
1 134	Deutsche Boerse AG	233 624	0,06
1	Isracard Ltd.	3	0,00
122 356	Singapore Exchange Ltd.	911 803	0,22
10 401	Visa, Inc.	2 707 900	0,65
14 089	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	315 038	0,08
		8 521 606	**2,05**
Télécommunications diversifiées			
78 594	AT&T, Inc.	1 318 807	0,32
10 396	BCE, Inc.	411 315	0,10
126 071	Cisco Systems, Inc.	6 369 107	1,54
215 981	Deutsche Telekom AG	5 189 190	1,25
20 234	Elisa OYJ	935 857	0,23
537 997	HKT Trust & HKT Ltd.	642 134	0,15
45 683	Juniper Networks, Inc.	1 346 735	0,32
100 290	KDDI Corp.	3 191 239	0,77
474 964	Koninklijke KPN NV	1 635 918	0,39
18 105	Motorola Solutions, Inc.	5 668 494	1,37
3 534 491	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	4 319 711	1,04
55 389	Nokia OYJ	186 738	0,05
263 754	Orange SA	3 002 131	0,72
10 054	Rogers Communications, Inc.	472 963	0,11

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
1 116 663	Singapore Telecommunications Ltd.	2 090 939	0,50
407 928	SoftBank Corp.	5 091 143	1,23
209 769	Spark New Zealand Ltd.	687 983	0,17
3 675	Swisscom AG	2 209 410	0,53
626 454	Telefonica SA	2 445 572	0,59
86 782	Telenor ASA	996 365	0,24
86 633	Telia Co. AB	221 185	0,05
150 650	Telstra Group Ltd.	407 072	0,10
64 741	TELUS Corp.	1 157 738	0,28
27 627	T-Mobile U.S., Inc.	4 429 437	1,07
123 662	Verizon Communications, Inc.	4 662 057	1,12
209 313	Vodafone Group PLC	182 940	0,04
		59 272 180	**14,28**
Services publics d'électricité			
4 013	Alliant Energy Corp.	205 867	0,05
10 697	Ameren Corp.	773 821	0,19
17 972	American Electric Power Co., Inc.	1 459 686	0,35
3 010	BKW AG	534 658	0,13
63 149	Chubu Electric Power Co., Inc.	815 902	0,20
156 676	CLP Holdings Ltd.	1 293 168	0,31
7 469	CMS Energy Corp.	433 725	0,10
48 917	Consolidated Edison, Inc.	4 449 980	1,07
5 813	Dominion Energy, Inc.	273 211	0,07
35 818	Duke Energy Corp.	3 475 779	0,84
11 051	Evergy, Inc.	576 862	0,14
46 974	Hydro One Ltd.	1 414 279	0,34
196 152	Power Assets Holdings Ltd.	1 136 687	0,27
57 815	Redeia Corp. SA	952 232	0,23
63 304	Southern Co.	4 438 876	1,07
25 367	WEC Energy Group, Inc.	2 135 140	0,51
46 926	Xcel Energy, Inc.	2 905 189	0,70
		27 275 062	**6,57**
Équipements électriques			
32 981	Brother Industries Ltd.	526 484	0,13
102 586	Canon, Inc.	2 634 142	0,63
69 106	Ricoh Co. Ltd.	530 868	0,13
41 093	Seiko Epson Corp.	615 171	0,15
		4 306 665	**1,04**
Produits électroniques			
28 722	Amphenol Corp.	2 847 212	0,68
4 381	Hirose Electric Co. Ltd.	496 118	0,12
13 225	Keysight Technologies, Inc.	2 103 965	0,51
164 008	Kyocera Corp.	2 394 158	0,58
		7 841 453	**1,89**
Produits alimentaires			
27 461	Campbell Soup Co.	1 187 139	0,29
14 355	Conagra Brands, Inc.	411 414	0,10
7 927	Empire Co. Ltd.	210 709	0,05
55 197	General Mills, Inc.	3 595 532	0,87
19 199	Hershey Co.	3 579 461	0,86
42 671	Hormel Foods Corp.	1 370 166	0,33
14 515	J M Smucker Co.	1 834 406	0,44
38 848	Kellanova	2 171 992	0,52
49 046	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 409 458	0,34
73 471	Kraft Heinz Co.	2 716 958	0,66
57 556	Kroger Co.	2 630 885	0,64

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
8 178	Loblaw Cos. Ltd.	795 597	0,19
3 049	McCormick & Co., Inc.	208 613	0,05
4 900	Metro, Inc.	254 885	0,06
22 000	Mondelez International, Inc.	1 593 460	0,38
32 687	Nestle SA	3 786 977	0,91
		27 757 652	**6,69**
Services publics de gaz			
33 365	Enagas SA	562 617	0,14
1 225 130	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	938 238	0,23
15 847	Naturgy Energy Group SA	472 645	0,11
47 540	Osaka Gas Co. Ltd.	993 086	0,24
		2 966 586	**0,72**
Équipements et fournitures de soins de santé			
2 386	Abbott Laboratories	262 627	0,06
36 304	FUJIFILM Holdings Corp.	2 181 897	0,53
4 598	Medtronic PLC	378 783	0,09
		2 823 307	**0,68**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 297	Elevance Health, Inc.	611 613	0,15
5 797	Humana, Inc.	2 653 925	0,64
7 833	Quest Diagnostics, Inc.	1 080 014	0,26
8 097	UnitedHealth Group, Inc.	4 262 828	1,02
		8 608 380	**2,07**
Hôtels, restaurants et loisirs			
13 308	Toho Co. Ltd.	450 176	0,11
		450 176	**0,11**
Biens ménagers durables			
2 937	Schindler Holding AG - Droits de vote	696 170	0,17
		696 170	**0,17**
Produits ménagers			
18 899	Church & Dwight Co., Inc.	1 787 090	0,43
9 506	Kimberly-Clark Corp.	1 155 074	0,28
		2 942 164	**0,71**
Industrie			
17 886	Jardine Matheson Holdings Ltd.	737 082	0,18
1 330	Teledyne Technologies, Inc.	593 566	0,14
		1 330 648	**0,32**
Assurances			
2 719	Allstate Corp.	380 606	0,09
5 363	Aon PLC	1 560 740	0,38
2 355	Arch Capital Group Ltd.	174 906	0,04
7 963	Arthur J Gallagher & Co.	1 790 719	0,43
4 376	Assurant, Inc.	737 312	0,18
11 734	Berkshire Hathaway, Inc.	4 185 048	1,01
16 240	Brown & Brown, Inc.	1 154 826	0,28
10 179	Chubb Ltd.	2 300 454	0,55
3 616	Erie Indemnity Co.	1 211 071	0,29
1 487	Everest Group Ltd.	525 774	0,13
631	Fairfax Financial Holdings Ltd.	585 017	0,14
2 363	Globe Life, Inc.	287 624	0,07
4 529	Hannover Rueck SE	1 082 140	0,26

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
2 198	Helvetia Holding AG	302 677	0,07
13 949	Intact Financial Corp.	2 156 562	0,52
20 481	Loews Corp.	1 425 273	0,34
833	Markel Group, Inc.	1 182 777	0,29
20 121	Marsh & McLennan Cos., Inc.	3 812 326	0,92
15 714	Progressive Corp.	2 502 926	0,60
33 228	Sampo OYJ	1 453 898	0,35
1 725	Swiss Re AG	193 805	0,05
13 031	Travelers Cos., Inc.	2 482 275	0,60
20 039	Tryg AS	436 215	0,11
19 764	W R Berkley Corp.	1 397 710	0,34
2 459	Willis Towers Watson PLC	593 111	0,14
4 223	Zurich Insurance Group AG	2 205 704	0,53
		36 121 496	**8,71**
Équipements et produits de loisirs			
31 464	Nintendo Co. Ltd.	1 642 386	0,40
		1 642 386	**0,40**
Machines			
4 384	Kone OYJ	218 700	0,05
		218 700	**0,05**
Médias			
92 856	Bollore SE	580 053	0,14
22 627	Thomson Reuters Corp.	3 324 381	0,80
44 012	Vivendi SE	470 426	0,11
1 904	Wolters Kluwer NV	270 689	0,07
		4 645 549	**1,12**
Métaux et mines			
39 290	Barrick Gold Corp.	713 335	0,17
10 539	Franco-Nevada Corp.	1 173 069	0,28
15 295	Newmont Corp.	633 060	0,15
4 702	Wheaton Precious Metals Corp.	233 103	0,06
		2 752 567	**0,66**
Pétrole et gaz			
1 504	Cheniere Energy, Inc.	256 748	0,06
6 207	Chevron Corp.	925 836	0,22
81 571	ENEOS Holdings, Inc.	324 247	0,08
55 395	Eni SpA	939 176	0,23
9 857	Exxon Mobil Corp.	985 503	0,24
14 786	Galp Energia SGPS SA	217 887	0,05
7 976	Marathon Petroleum Corp.	1 183 320	0,29
6 668	Phillips 66	887 778	0,21
39 428	Williams Cos., Inc.	1 373 277	0,33
		7 093 772	**1,71**
Produits personnels			
26 231	Colgate-Palmolive Co.	2 090 873	0,50
25 955	Procter & Gamble Co.	3 803 446	0,92
		5 894 319	**1,42**
Laboratoires pharmaceutiques			
20 758	AbbVie, Inc.	3 216 867	0,78
4 878	Becton Dickinson & Co.	1 189 403	0,29
49 149	Bristol-Myers Squibb Co.	2 521 835	0,61
18 227	Cencora, Inc.	3 743 461	0,90

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
1 349	Cigna Group	403 958	0,10
2 612	Eli Lilly & Co.	1 522 587	0,37
4 219	Henry Schein, Inc.	319 421	0,08
32 987	Johnson & Johnson	5 170 382	1,25
7 885	McKesson Corp.	3 650 597	0,88
54 110	Merck & Co., Inc.	5 899 072	1,42
11 697	Neurocrine Biosciences, Inc.	1 541 197	0,37
54 872	Novartis AG	5 533 163	1,33
4 583	Novo Nordisk AS	474 100	0,11
14 568	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	259 988	0,06
15 785	Otsuka Holdings Co. Ltd.	592 189	0,14
45 715	Pfizer, Inc.	1 316 135	0,32
15 607	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	4 533 846	1,09
1 121	Roche Holding AG - Droits de vote	348 161	0,08
19 379	Sanofi SA	1 921 494	0,46
12 023	UCB SA	1 047 887	0,25
		45 205 743	**10,89**
Immobilier			
193 708	Sino Land Co. Ltd.	210 613	0,05
10 920	Swiss Prime Site AG	1 165 760	0,28
		1 376 373	**0,33**
Commerce de détail			
1 207	AutoZone, Inc.	3 120 831	0,75
7 648	Dollarama, Inc.	553 851	0,13
2 491	Domino's Pizza, Inc.	1 026 865	0,25
2 130	Genuine Parts Co.	295 005	0,07
6 355	Home Depot, Inc.	2 202 325	0,53
55 125	Industria de Diseno Textil SA	2 401 044	0,58
17 123	McDonald's Corp.	5 077 141	1,22
12 310	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	533 509	0,13
2 450	O'Reilly Automotive, Inc.	2 327 696	0,56
30 460	Pan Pacific International Holdings Corp.	726 823	0,17
5 479	Swatch Group AG (Nominative)	286 758	0,07
13 651	TJX Cos., Inc.	1 280 600	0,31
909	Ulta Beauty, Inc.	445 401	0,11
29 156	USS Co. Ltd.	586 512	0,14
29 886	Walmart, Inc.	4 711 528	1,14
14 008	Yum! Brands, Inc.	1 830 285	0,44
		27 406 174	**6,60**
Semi-conducteurs			
16 313	Hamamatsu Photonics KK	671 126	0,16
8 802	Texas Instruments, Inc.	1 500 389	0,36
		2 171 515	**0,52**
Logiciels			
16 310	Akamai Technologies, Inc.	1 930 288	0,47
1 752	Aspen Technology, Inc.	385 703	0,09
529	Constellation Software, Inc.	1 317 995	0,32
4 523	Descartes Systems Group, Inc.	381 879	0,09
15 502	Electronic Arts, Inc.	2 120 829	0,51
193	Fair Isaac Corp.	224 654	0,05
2 634	Fiserv, Inc.	349 900	0,09
3 388	Jack Henry & Associates, Inc.	553 633	0,13
8 170	Microsoft Corp.	3 072 247	0,74
13 846	Oracle Corp.	1 459 784	0,35
5 471	Oracle Corp. Japan	421 831	0,10
3 419	PTC, Inc.	598 188	0,15

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
11 581	Roper Technologies, Inc.	6 313 614	1,52
16 435	SAP SE	2 532 249	0,61
23 632	TIS, Inc.	520 816	0,13
		22 183 610	**5,35**
Transports			
98 186	Central Japan Railway Co.	2 496 089	0,60
16 552	CH Robinson Worldwide, Inc.	1 429 927	0,34
26 950	East Japan Railway Co.	1 553 955	0,37
19 254	Expeditors International of Washington, Inc.	2 449 109	0,59
14 381	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	456 177	0,11
5 580	Kuehne & Nagel International AG	1 921 326	0,46
221 255	MTR Corp. Ltd.	858 550	0,21
20 815	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	317 585	0,08
13 959	SG Holdings Co. Ltd.	200 404	0,05
14 652	Tobu Railway Co. Ltd.	393 789	0,10
1 110	Union Pacific Corp.	272 638	0,07
5 008	West Japan Railway Co.	208 909	0,05
23 156	Yamato Holdings Co. Ltd.	427 954	0,10
		12 986 412	**3,13**
Total des actions		**414 791 676**	**99,96**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Logiciels			
552	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total des warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**414 791 676**	**99,96**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		414 791 676	99,96
Autre actif net - 0,04 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		146 267	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**414 937 943**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,71
Autres Actifs courants	0,29
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,01 % (31 décembre 2022 - 100,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
167 643	BAE Systems PLC	2 373 263	0,24
19 508	Boeing Co.	5 084 955	0,52
911	Dassault Aviation SA	180 335	0,02
14 774	Howmet Aerospace, Inc.	799 569	0,08
34 366	Leonardo SpA	566 969	0,06
88 198	Melrose Industries PLC	637 955	0,07
2 378	Rheinmetall AG	753 908	0,08
887 623	Rolls-Royce Holdings PLC	3 391 230	0,35
3 909	Saab AB	235 676	0,02
16 260	Safran SA	2 864 159	0,30
3 138	TransDigm Group, Inc.	3 174 401	0,33
		20 062 420	**2,07**
Agriculture			
113 278	Japan Tobacco, Inc.	2 928 772	0,30
		2 928 772	**0,30**
Pièces automobiles			
10 727	Aisin Corp.	375 346	0,04
22 686	Bridgestone Corp.	939 752	0,10
80 717	Denso Corp.	1 217 797	0,12
12 230	Toyota Industries Corp.	997 624	0,10
		3 530 519	**0,36**
Automobiles			
8 405	Ferrari NV	2 833 655	0,29
346 556	Honda Motor Co. Ltd.	3 603 710	0,37
32 884	Mazda Motor Corp.	355 361	0,04
115 286	Nissan Motor Co. Ltd.	453 196	0,05
26 851	PACCAR, Inc.	2 622 000	0,27
117 251	Stellantis NV	2 739 376	0,28
30 611	Subaru Corp.	561 498	0,06
20 298	Suzuki Motor Corp.	868 619	0,09
855 524	Toyota Motor Corp.	15 720 208	1,62
7 920	Volvo AB Catégorie d'Actions A	209 831	0,02
65 726	Volvo AB Catégorie d'Actions B	1 706 762	0,17
		31 674 216	**3,26**
Banques			
72 036	AIB Group PLC	308 749	0,03
319 309	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 901 514	0,30
83 177	Banco BPM SpA	439 285	0,05
1 644	Banque Cantonale Vaudoise	211 934	0,02
40 461	Chiba Bank Ltd.	292 308	0,03
40 066	Commerzbank AG	476 226	0,05
98 130	Concordia Financial Group Ltd.	448 678	0,05
40 139	Danske Bank AS	1 073 014	0,11
693	First Citizens BancShares, Inc.	983 346	0,10
915 938	HSBC Holdings PLC	7 420 336	0,76
668 891	Intesa Sanpaolo SpA	1 953 257	0,20
127 420	Japan Post Bank Co. Ltd.	1 297 880	0,13
28 879	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	357 453	0,04
1 204 239	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	10 348 529	1,07
253 689	Mizuho Financial Group, Inc.	4 341 217	0,45
152 834	Resona Holdings, Inc.	776 745	0,08
38 508	Shizuoka Financial Group, Inc.	326 408	0,03
134 003	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	6 539 514	0,67
43 998	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	844 507	0,09

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
202 512	UBS Group AG	6 280 001	0,65
126 025	UniCredit SpA	3 419 780	0,35
		51 040 681	**5,26**
Boissons			
26 443	Asahi Group Holdings Ltd.	986 220	0,10
9 151	Celsius Holdings, Inc.	498 913	0,05
		1 485 133	**0,15**
Biotechnologie			
2 753	Argenx SE	1 044 619	0,11
10 389	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	4 227 180	0,43
		5 271 799	**0,54**
Produits du bâtiment			
7 786	Builders FirstSource, Inc.	1 299 795	0,13
45 194	CRH PLC	3 116 879	0,32
7 273	Heidelberg Materials AG	650 282	0,07
21 062	Holcim AG	1 652 128	0,17
20 333	James Hardie Industries PLC	783 755	0,08
2 476	Lennox International, Inc.	1 108 059	0,12
2 936	Martin Marietta Materials, Inc.	1 464 800	0,15
4 139	Owens Corning	613 524	0,06
8 665	Trane Technologies PLC	2 113 393	0,22
6 278	Vulcan Materials Co.	1 425 169	0,15
		14 227 784	**1,47**
Produits chimiques			
21 547	Air Liquide SA	4 191 990	0,43
11 728	Covestro AG	682 487	0,07
22 631	Linde PLC	9 294 778	0,96
70 563	Mitsubishi Chemical Group Corp.	432 447	0,05
10 446	Mitsui Chemicals, Inc.	309 868	0,03
18 291	Nippon Sanso Holdings Corp.	489 905	0,05
7 939	Nitto Denko Corp.	594 102	0,06
127 149	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	5 336 506	0,55
		21 332 083	**2,20**
Services commerciaux et fournitures			
6 780	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	867 230	0,09
10 462	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	309 674	0,03
13 245	Element Fleet Management Corp.	216 565	0,02
7 369	Pentair PLC	535 800	0,06
4 875	Quanta Services, Inc.	1 052 025	0,11
93 921	RELX PLC	3 723 617	0,38
15 845	Secom Co. Ltd.	1 141 339	0,12
21 169	TOPPAN Holdings, Inc.	590 864	0,06
7 735	Verisk Analytics, Inc.	1 847 582	0,19
		10 284 696	**1,06**
Ordinateurs et périphériques			
16 917	Adevinta ASA	187 232	0,02
180 868	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	25 265 451	2,60
161 105	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	22 704 528	2,34
320 564	Amazon.com, Inc.	48 706 494	5,02
1 835	Booking Holdings, Inc.	6 509 149	0,67
21 629	CAR Group Ltd.	459 581	0,05
6 549	CDW Corp.	1 488 719	0,15
8 580	CGI, Inc.	923 655	0,09

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
11 626	Crowdstrike Holdings, Inc.	2 968 350	0,31
23 674	Dell Technologies, Inc.	1 811 061	0,19
18 276	DoorDash, Inc.	1 807 314	0,19
11 374	Logitech International SA	1 077 871	0,11
137 782	Meta Platforms, Inc.	48 769 317	5,02
21 056	NEC Corp.	1 247 110	0,13
23 664	Netflix, Inc.	11 521 528	1,19
21 125	Nomura Research Institute Ltd.	614 510	0,06
7 741	Otsuka Corp.	319 183	0,03
18 888	Palo Alto Networks, Inc.	5 569 693	0,57
27 207	Pinterest, Inc.	1 007 747	0,10
10 399	SCSK Corp.	206 239	0,02
10 122	Seagate Technology Holdings PLC	864 115	0,09
5 022	Super Micro Computer, Inc.	1 427 554	0,15
117 483	Uber Technologies, Inc.	7 233 428	0,75
5 098	Zscaler, Inc.	1 129 513	0,12
		193 819 342	**19,97**
Construction et ingénierie			
14 375	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	637 715	0,07
47 406	Daiwa House Industry Co. Ltd.	1 436 505	0,15
12 178	DR Horton, Inc.	1 850 813	0,19
19 147	Ferrovial SE	698 397	0,07
5 947	Jacobs Solutions, Inc.	771 921	0,08
44 606	Kajima Corp.	745 595	0,08
75 116	Keppel Corp. Ltd.	402 600	0,04
3 109	Kongsberg Gruppen ASA	142 475	0,02
9 409	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	1 402 317	0,14
114	NVR, Inc.	798 051	0,08
48 346	Obayashi Corp.	418 372	0,04
15 355	PulteGroup, Inc.	1 584 943	0,16
31 830	Sekisui House Ltd.	707 133	0,07
48 520	Shimizu Corp.	322 342	0,03
5 638	Stantec, Inc.	454 854	0,05
10 209	Taisei Corp.	349 183	0,04
		12 723 216	**1,31**
Emballages et conditionnement			
4 850	Packaging Corp. of America	790 113	0,08
		790 113	**0,08**
Distribution et vente en gros			
55 611	Copart, Inc.	2 724 939	0,28
10 372	Ferguson PLC	2 002 522	0,21
93 799	ITOCHU Corp.	3 836 990	0,39
112 887	Marubeni Corp.	1 784 428	0,18
363 834	Mitsubishi Corp.	5 815 718	0,60
114 750	Mitsui & Co. Ltd.	4 312 282	0,44
92 924	Sumitomo Corp.	2 027 481	0,21
19 507	Toyota Tsusho Corp.	1 149 554	0,12
1 395	Watsco, Inc.	597 715	0,06
1 949	WW Grainger, Inc.	1 615 117	0,17
		25 866 746	**2,66**
Services financiers diversifiés			
71 528	3i Group PLC	2 207 561	0,23
22 737	Apollo Global Management, Inc.	2 118 861	0,22
7 722	ARES Management Corp.	918 300	0,09
6 842	Cboe Global Markets, Inc.	1 221 708	0,13
19 352	CME Group, Inc.	4 075 531	0,42

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
11 225	Coinbase Global, Inc.	1 952 252	0,20
140 680	Daiwa Securities Group, Inc.	947 080	0,10
2 716	Futu Holdings Ltd.	148 375	0,02
5 039	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	164 152	0,02
48 830	Japan Exchange Group, Inc.	1 033 195	0,11
85 143	Mitsubishi HC Capital, Inc.	571 807	0,06
182 948	Nomura Holdings, Inc.	827 535	0,08
3 820	Onex Corp.	268 061	0,03
73 279	ORIX Corp.	1 380 544	0,14
14 660	SBI Holdings, Inc.	329 845	0,03
8 687	Tradeweb Markets, Inc.	789 475	0,08
10 839	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	242 367	0,02
		19 196 649	**1,98**
Télécommunications diversifiées			
16 845	Arista Networks, Inc.	3 967 166	0,41
1 138	Hikari Tsushin, Inc.	188 725	0,02
1 433 777	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 752 304	0,18
204 385	SoftBank Corp.	2 550 825	0,26
		8 459 020	**0,87**
Services publics d'électricité			
1 087	BKW AG	193 081	0,02
57 905	Chubu Electric Power Co., Inc.	748 148	0,08
25 805	Constellation Energy Corp.	3 016 346	0,31
96 753	E.ON SE	1 298 570	0,13
360 076	Enel SpA	2 676 911	0,28
68 089	Engie SA	1 197 265	0,12
74 249	Kansai Electric Power Co., Inc.	985 914	0,10
108 636	Origin Energy Ltd.	627 862	0,07
59 361	Sembcorp Industries Ltd.	238 956	0,02
89 174	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	467 123	0,05
23 574	Vistra Corp.	908 071	0,09
		12 358 247	**1,27**
Équipements électriques			
51 312	Canon, Inc.	1 317 559	0,14
28 402	Eaton Corp. PLC	6 839 769	0,70
		8 157 328	**0,84**
Produits électroniques			
5 606	Azbil Corp.	185 541	0,02
5 841	Ibiden Co. Ltd.	323 787	0,03
13 803	Jabil, Inc.	1 758 502	0,18
20 733	TDK Corp.	987 825	0,10
12 357	Yokogawa Electric Corp.	235 693	0,03
		3 491 348	**0,36**
Produits alimentaires			
38 088	Aeon Co. Ltd.	851 293	0,09
30 112	Ajinomoto Co., Inc.	1 161 933	0,12
19 560	Associated British Foods PLC	590 213	0,06
64 252	J Sainsbury PLC	247 855	0,03
5 797	Kobe Bussan Co. Ltd.	171 303	0,02
22	Lotus Bakeries NV	200 008	0,02
16 057	MEIJI Holdings Co. Ltd.	381 436	0,04
12 012	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	419 287	0,04
4 235	Salmar ASA	237 361	0,02
3 101	Sodexo SA	341 250	0,04

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
269 535	Tesco PLC	998 167	0,10
		5 600 106	**0,58**
Produits forestiers			
57 625	Oji Holdings Corp.	221 949	0,02
		221 949	**0,02**
Services publics de gaz			
577 850	Centrica PLC	1 036 088	0,11
32 129	Osaka Gas Co. Ltd.	671 159	0,07
27 360	Tokyo Gas Co. Ltd.	628 399	0,06
		2 335 646	**0,24**
Équipements et fournitures de soins de santé			
50 574	Boston Scientific Corp.	2 923 683	0,30
8 664	Exact Sciences Corp.	640 963	0,06
22 272	FUJIFILM Holdings Corp.	1 338 563	0,14
37 992	Koninklijke Philips NV	884 892	0,09
2 674	West Pharmaceutical Services, Inc.	941 569	0,10
		6 729 670	**0,69**
Fournisseurs et services de soins de santé			
102 290	Medibank Pvt Ltd.	248 479	0,03
		248 479	**0,03**
Hôtels, restaurants et loisirs			
21 992	DraftKings, Inc.	775 218	0,08
50 664	Oriental Land Co. Ltd.	1 887 053	0,19
82 373	Sands China Ltd.	241 046	0,03
47 139	Universal Music Group NV	1 343 981	0,14
		4 247 298	**0,44**
Biens ménagers durables			
11 766	Makita Corp.	324 654	0,03
		324 654	**0,03**
Produits ménagers			
1 039	SEB SA	129 694	0,01
53 465	Sony Group Corp.	5 085 584	0,53
		5 215 278	**0,54**
Industrie			
12 021	Alfa Laval AB	481 181	0,05
2 851	Axon Enterprise, Inc.	736 499	0,07
79 041	General Electric Co.	10 088 003	1,04
12 405	JSR Corp.	353 725	0,04
6 508	Parker-Hannifin Corp.	2 998 235	0,31
		14 657 643	**1,51**
Assurances			
26 938	Aflac, Inc.	2 222 385	0,23
26 731	Arch Capital Group Ltd.	1 985 311	0,20
12 011	Arthur J Gallagher & Co.	2 701 034	0,28
2 602	Assurant, Inc.	438 411	0,05
66 628	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	1 414 037	0,15
1 256	Erie Indemnity Co.	420 660	0,04
1 806	Everest Group Ltd.	638 565	0,07
2 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 854 255	0,19

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
12 504	Great-West Lifeco, Inc.	415 915	0,04
3 084	Hannover Rueck SE	736 878	0,08
1 362	Helvetia Holding AG	187 555	0,02
119 920	Insurance Australia Group Ltd.	463 143	0,05
157 007	Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 402 683	0,14
14 975	Japan Post Insurance Co. Ltd.	265 977	0,03
35 754	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1 406 524	0,14
8 801	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3 646 732	0,38
31 358	Progressive Corp.	4 994 702	0,51
66 438	QBE Insurance Group Ltd.	671 396	0,07
14 817	Sompo Holdings, Inc.	724 770	0,07
18 318	Swiss Re AG	2 058 041	0,21
52 798	T&D Holdings, Inc.	839 083	0,09
5 980	Talanx AG	427 065	0,04
127 142	Tokio Marine Holdings, Inc.	3 182 608	0,33
		33 097 730	**3,41**
Équipements et produits de loisirs			
14 099	Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 825 680	0,19
38 490	Yamaha Motor Co. Ltd.	343 865	0,03
		2 169 545	**0,22**
Machines			
98 922	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	1 703 529	0,17
6 373	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	168 479	0,02
71 899	Hitachi Ltd.	5 186 642	0,53
43 477	Komatsu Ltd.	1 137 347	0,12
101 234	Mitsubishi Electric Corp.	1 435 429	0,15
29 581	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	1 729 160	0,18
36 117	Vertiv Holdings Co.	1 734 700	0,18
28 965	Wartsila OYJ Abp	419 950	0,04
		13 515 236	**1,39**
Médias			
54 650	Informa PLC	544 245	0,06
18 688	News Corp. Catégorie d'Actions A	458 790	0,05
8 898	Publicis Groupe SA	825 651	0,08
8 729	Wolters Kluwer NV	1 240 989	0,13
		3 069 675	**0,32**
Métaux et mines			
189 159	BHP Group Ltd.	6 506 550	0,67
33 525	Cameco Corp.	1 452 513	0,15
89 673	Fortescue Ltd.	1 775 686	0,18
40 208	JFE Holdings, Inc.	623 883	0,07
62 183	Kinross Gold Corp.	378 210	0,04
56 509	Nippon Steel Corp.	1 294 680	0,13
39 277	Northern Star Resources Ltd.	365 829	0,04
2 415	Reliance Steel & Aluminum Co.	675 427	0,07
18 089	Rio Tinto Ltd.	1 674 455	0,17
1 282	VAT Group AG	642 028	0,07
16 033	Wheaton Precious Metals Corp.	794 841	0,08
		16 184 102	**1,67**
Pétrole et gaz			
30 967	ARC Resources Ltd.	461 945	0,05
160 401	ENEOS Holdings, Inc.	637 599	0,07
110 428	Eni SpA	1 872 215	0,19
29 993	Galp Energia SGPS SA	441 978	0,05

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
47 805	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	260 252	0,03
78 106	Inpex Corp.	1 055 135	0,11
22 447	Marathon Petroleum Corp.	3 330 237	0,34
13 792	MEG Energy Corp.	247 578	0,02
11 913	Parkland Corp.	385 867	0,04
98 387	TotalEnergies SE	6 694 886	0,69
		15 387 692	**1,59**
Produits personnels			
4 572	Beiersdorf AG	685 348	0,07
8 308	L'Oreal SA	4 135 810	0,43
13 899	Unicharm Corp.	502 604	0,05
		5 323 762	**0,55**
Laboratoires pharmaceutiques			
11 044	Cardinal Health, Inc.	1 113 235	0,11
47 389	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 795 659	0,19
66 508	Eli Lilly & Co.	38 768 843	3,99
9 862	Hikma Pharmaceuticals PLC	224 915	0,02
7 672	McKesson Corp.	3 551 983	0,37
72 021	Novartis AG	7 262 428	0,75
262 455	Novo Nordisk AS	27 150 316	2,80
19 612	Otsuka Holdings Co. Ltd.	735 763	0,08
		80 603 142	**8,31**
Immobilier			
3 757	Daito Trust Construction Co. Ltd.	435 714	0,04
27 413	Hulic Co. Ltd.	287 099	0,03
54 461	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	750 587	0,08
52 033	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	1 276 281	0,13
14 987	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	445 847	0,05
		3 195 528	**0,33**
Société civile de placement immobilier			
17 417	Digital Realty Trust, Inc.	2 343 980	0,24
26 282	Welltower, Inc.	2 369 848	0,25
		4 713 828	**0,49**
Commerce de détail			
40 303	Alimentation Couche-Tard, Inc.	2 384 986	0,25
998	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 282 386	0,24
15 362	Dollarama, Inc.	1 112 481	0,12
7 794	Fast Retailing Co. Ltd.	1 934 402	0,20
27 932	H & M Hennes & Mauritz AB	489 524	0,05
60 114	Industria de Diseno Textil SA	2 618 347	0,27
20 786	MatsukiyoCocokara & Co.	368 156	0,04
4 977	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	215 701	0,02
5 978	Next PLC	618 653	0,06
3 174	Nitori Holdings Co. Ltd.	425 061	0,04
19 861	Pan Pacific International Holdings Corp.	473 914	0,05
7 179	Pandora AS	992 753	0,10
10 139	Restaurant Brands International, Inc.	796 064	0,08
55 449	TJX Cos., Inc.	5 201 671	0,54
11 846	USS Co. Ltd.	238 298	0,02
9 810	Zensho Holdings Co. Ltd.	514 159	0,05
		20 666 556	**2,13**
Semi-conducteurs			
86 711	Advanced Micro Devices, Inc.	12 782 069	1,32

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
69 376	Advantest Corp.	2 360 595	0,24
45 670	Applied Materials, Inc.	7 401 737	0,76
2 975	ASM International NV	1 544 413	0,16
5 285	BE Semiconductor Industries NV	796 605	0,08
40 355	Broadcom, Inc.	45 046 269	4,64
9 712	Disco Corp.	2 409 744	0,25
212 132	Intel Corp.	10 659 633	1,10
7 845	KLA Corp.	4 560 298	0,47
6 533	Lam Research Corp.	5 117 038	0,53
3 918	Lasertec Corp.	1 032 998	0,11
92 921	NVIDIA Corp.	46 016 338	4,74
92 719	Renesas Electronics Corp.	1 676 413	0,17
32 951	Tokyo Electron Ltd.	5 902 805	0,61
		147 306 955	**15,18**
Logiciels			
35 432	Adobe, Inc.	21 138 731	2,18
8 405	Akamai Technologies, Inc.	994 732	0,10
10 425	Bentley Systems, Inc.	543 977	0,06
5 759	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 184 914	0,12
17 307	Cadence Design Systems, Inc.	4 713 908	0,49
6 311	Capcom Co. Ltd.	203 950	0,02
8 498	Confluent, Inc.	198 853	0,02
1 207	Constellation Software, Inc.	3 007 221	0,31
14 735	Dropbox, Inc.	434 388	0,04
1 660	Fair Isaac Corp.	1 932 257	0,20
5 645	Global-e Online Ltd.	223 711	0,02
5 150	Konami Group Corp.	269 701	0,03
4 029	Manhattan Associates, Inc.	867 524	0,09
124 113	Microsoft Corp.	46 671 453	4,81
4 532	MongoDB, Inc.	1 852 908	0,19
2 697	Nemetschek SE	233 811	0,02
81 947	Oracle Corp.	8 639 672	0,89
2 246	Oracle Corp. Japan	173 174	0,02
131 384	Palantir Technologies, Inc.	2 255 863	0,23
66 653	Sage Group PLC	996 264	0,10
51 483	SAP SE	7 932 326	0,82
11 631	ServiceNow, Inc.	8 217 185	0,85
13 795	Splunk, Inc.	2 101 668	0,22
10 998	Synopsys, Inc.	5 662 980	0,58
10 273	Workday, Inc.	2 835 964	0,29
7 549	Xero Ltd.	578 464	0,06
		123 865 599	**12,76**
Textiles et vêtements			
9 888	adidas AG	2 011 539	0,21
1 926	Deckers Outdoor Corp.	1 287 396	0,13
1 189	Hermes International SCA	2 520 208	0,26
		5 819 143	**0,60**
Transports			
13 112	FedEx Corp.	3 316 943	0,34
11 786	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	375 283	0,04
12 097	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	519 129	0,05
9 624	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	454 918	0,05
17 352	Mitsui OSK Lines Ltd.	555 958	0,06
24 541	Nippon Yusen KK	760 879	0,08
17 763	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	271 019	0,03
5 480	Old Dominion Freight Line, Inc.	2 221 208	0,23
3 385	TFI International, Inc.	462 697	0,05

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
7 787	Tobu Railway Co. Ltd.	209 285	0,02
13 129	Yamato Holdings Co. Ltd.	242 641	0,02
		9 389 960	**0,97**
Total des actions		**970 589 288**	**100,01**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Logiciels			
1 621	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total des warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**970 589 288**	**100,01**

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	970 589 288	100,01
Autres engagements nets - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,00 %)	(98 281)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**970 491 007**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,90
Autres Actifs courants	0,10
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,86 % (31 décembre 2022 - 99,99 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
21 916	Lockheed Martin Corp.	9 933 208	0,82
10 006	Northrop Grumman Corp.	4 684 209	0,38
		14 617 417	**1,20**
Agriculture			
20 047	Archer-Daniels-Midland Co.	1 447 794	0,12
60 695	Imperial Brands PLC	1 397 761	0,11
		2 845 555	**0,23**
Automobiles			
22 162	Ferrari NV	7 471 679	0,62
		7 471 679	**0,62**
Banques			
36 478	FinecoBank Banca Fineco SpA	547 413	0,05
83 010	Huntington Bancshares, Inc.	1 055 887	0,09
9 797	M&T Bank Corp.	1 342 973	0,11
58 020	Regions Financial Corp.	1 124 428	0,09
		4 070 701	**0,34**
Boissons			
12 141	Brown-Forman Corp.	693 251	0,06
4 631	Carlsberg AS	581 109	0,05
226 175	Coca-Cola Co.	13 328 493	1,10
118 448	Diageo PLC	4 312 488	0,35
37 663	Monster Beverage Corp.	2 169 765	0,18
70 540	PepsiCo, Inc.	11 980 514	0,99
		33 065 620	**2,73**
Biotechnologie			
11 608	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	4 723 179	0,39
		4 723 179	**0,39**
Produits du bâtiment			
11 134	Builders FirstSource, Inc.	1 858 710	0,15
4 269	Geberit AG	2 733 905	0,23
33 906	James Hardie Industries PLC	1 306 939	0,11
5 091	Lennox International, Inc.	2 278 324	0,19
9 438	Sika AG	3 069 186	0,25
18 309	Trane Technologies PLC	4 465 565	0,37
		15 712 629	**1,30**
Produits chimiques			
12 716	Air Products & Chemicals, Inc.	3 481 641	0,28
7 382	Albemarle Corp.	1 066 551	0,09
16 390	CF Industries Holdings, Inc.	1 303 005	0,11
14 156	Clariant AG	208 896	0,02
7 537	Croda International PLC	485 212	0,04
586	EMS-Chemie Holding AG	474 147	0,04
6 836	FMC Corp.	431 010	0,03
8 725	Nissan Chemical Corp.	340 757	0,03
14 983	Novozymes AS	823 933	0,07
119 542	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	5 017 237	0,41
		13 632 389	**1,12**
Services commerciaux et fournitures			
1 546	Adyen NV	1 992 307	0,17

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
49 660	Automatic Data Processing, Inc.	11 569 290	0,95
8 544	Cintas Corp.	5 149 127	0,43
31 283	CoStar Group, Inc.	2 733 821	0,23
2 868	MarketAxess Holdings, Inc.	839 894	0,07
10 039	Moody's Corp.	3 920 832	0,32
65 831	PayPal Holdings, Inc.	4 042 682	0,33
186 112	RELX PLC	7 378 646	0,61
9 871	Robert Half, Inc.	867 858	0,07
27 379	Rollins, Inc.	1 195 641	0,10
20 457	Veralto Corp.	1 682 793	0,14
11 740	Verisk Analytics, Inc.	2 804 217	0,23
36 982	Wise PLC	412 044	0,03
		44 589 152	**3,68**
Ordinateurs et périphériques			
34 085	Accenture PLC	11 960 767	0,99
159 774	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	22 318 830	1,84
140 598	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	19 814 476	1,63
232 351	Apple, Inc.	44 734 538	3,69
63 224	Auto Trader Group PLC	581 433	0,05
15 758	BayCurrent Consulting, Inc.	553 397	0,04
4 889	Check Point Software Technologies Ltd.	746 990	0,06
54 541	Fortinet, Inc.	3 192 285	0,26
96 758	Meta Platforms, Inc.	34 248 462	2,82
23 273	MonotaRO Co. Ltd.	254 141	0,02
9 120	NetApp, Inc.	804 019	0,07
2 388	Super Micro Computer, Inc.	678 813	0,06
33 651	ZOZO, Inc.	757 852	0,06
		140 646 003	**11,59**
Construction et ingénierie			
77 527	CK Infrastructure Holdings Ltd.	428 910	0,03
48 418	Daiwa House Industry Co. Ltd.	1 467 171	0,12
45 283	DR Horton, Inc.	6 882 110	0,57
33 547	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	4 999 845	0,41
669	NVR, Inc.	4 683 301	0,39
47 234	Persimmon PLC	836 371	0,07
37 268	PulteGroup, Inc.	3 846 803	0,32
		23 144 511	**1,91**
Emballages et conditionnement			
5 500	Packaging Corp. of America	896 005	0,07
		896 005	**0,07**
Distribution et vente en gros			
70 406	Copart, Inc.	3 449 894	0,29
58 487	Fastenal Co.	3 788 203	0,31
20 756	Ferguson PLC	4 007 361	0,33
6 668	Pool Corp.	2 658 598	0,22
3 085	Watsco, Inc.	1 321 830	0,11
5 173	WW Grainger, Inc.	4 286 813	0,35
		19 512 699	**1,61**
Services financiers diversifiés			
8 366	Ameriprise Financial, Inc.	3 177 658	0,26
13 193	ASX Ltd.	567 681	0,05
9 456	BlackRock, Inc.	7 676 381	0,63
6 781	Cboe Global Markets, Inc.	1 210 815	0,10
85 552	Charles Schwab Corp.	5 885 978	0,49

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
22 190	CME Group, Inc.	4 673 214	0,39
12 253	Deutsche Boerse AG	2 524 329	0,21
39 087	Hargreaves Lansdown PLC	365 738	0,03
91 928	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	3 155 093	0,26
34 874	Japan Exchange Group, Inc.	737 900	0,06
6 743	LPL Financial Holdings, Inc.	1 534 842	0,13
63 285	Mastercard, Inc.	26 991 685	2,23
20 973	Nasdaq, Inc.	1 219 370	0,10
2 278	Partners Group Holding AG	3 283 092	0,27
12 410	Raymond James Financial, Inc.	1 383 715	0,11
50 724	Schroders PLC	277 986	0,02
8 304	SEI Investments Co.	527 719	0,04
72 367	Singapore Exchange Ltd.	539 283	0,04
45 893	St. James's Place PLC	399 936	0,03
15 632	T Rowe Price Group, Inc.	1 683 410	0,14
15 692	TMX Group Ltd.	381 411	0,03
6 242	Tradeweb Markets, Inc.	567 273	0,05
154 825	Visa, Inc.	40 308 689	3,32
		109 073 198	**8,99**
Télécommunications diversifiées			
13 225	Arista Networks, Inc.	3 114 620	0,26
206 975	Cisco Systems, Inc.	10 456 377	0,86
6 975	Elisa OYJ	322 605	0,03
56 860	KDDI Corp.	1 809 292	0,15
92 799	Spark New Zealand Ltd.	304 354	0,02
970	Swisscom AG	583 164	0,05
		16 590 412	**1,37**
Services publics d'électricité			
3 014	BKW AG	535 369	0,04
214 038	CLP Holdings Ltd.	1 766 621	0,15
38 409	Endesa SA	783 230	0,07
86 573	Fortum OYJ	1 248 965	0,10
646 522	Iberdrola SA	8 477 324	0,70
191 793	Power Assets Holdings Ltd.	1 111 427	0,09
58 082	Public Service Enterprise Group, Inc.	3 551 714	0,29
43 891	Redeia Corp. SA	722 899	0,06
64 931	Sempra	4 852 294	0,40
140 458	SSE PLC	3 323 276	0,27
11 866	Verbund AG	1 101 709	0,09
		27 474 828	**2,26**
Produits électroniques			
127 744	ABB Ltd.	5 661 321	0,47
7 226	Allegion PLC	915 462	0,08
23 665	Amphenol Corp.	2 345 911	0,19
22 000	Garmin Ltd.	2 827 880	0,23
16 893	Hoya Corp.	2 111 925	0,17
7 254	Keysight Technologies, Inc.	1 154 039	0,10
		15 016 538	**1,24**
Équipement et services énergétiques			
7 957	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	246 815	0,02
		246 815	**0,02**
Produits alimentaires			
9 525	Hershey Co.	1 775 841	0,15
12 291	Jeronimo Martins SGPS SA	312 820	0,02

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
6 677	Kobe Bussan Co. Ltd.	197 307	0,02
17	Lotus Bakeries NV	154 552	0,01
117 515	Nestle SA	13 614 789	1,12
		16 055 309	**1,32**
Produits forestiers			
16 832	International Paper Co.	608 477	0,05
28 663	Mondi PLC	561 796	0,04
14 770	Smurfit Kappa Group PLC	585 407	0,05
		1 755 680	**0,14**
Services publics de gaz			
16 180	Atmos Energy Corp.	1 875 262	0,15
38 741	Osaka Gas Co. Ltd.	809 280	0,07
45 430	Tokyo Gas Co. Ltd.	1 043 427	0,09
		3 727 969	**0,31**
Équipements et fournitures de soins de santé			
13 787	Agilent Technologies, Inc.	1 916 807	0,16
32 672	Edwards Lifesciences Corp.	2 491 240	0,20
4 144	IDEXX Laboratories, Inc.	2 300 127	0,19
6 556	ResMed, Inc.	1 127 763	0,09
1 364	Sartorius Stedim Biotech	360 865	0,03
2 602	Sonova Holding AG	848 321	0,07
5 078	Straumann Holding AG	818 127	0,07
3 369	West Pharmaceutical Services, Inc.	1 186 292	0,10
		11 049 542	**0,91**
Fournisseurs et services de soins de santé			
191 895	Medibank Pvt Ltd.	466 145	0,04
2 978	Molina Healthcare, Inc.	1 075 981	0,09
		1 542 126	**0,13**
Hôtels, restaurants et loisirs			
31 993	Evolution AB	3 816 487	0,32
19 826	La Francaise des Jeux SAEM	719 222	0,06
43 542	Universal Music Group NV	1 241 427	0,10
		5 777 136	**0,48**
Biens ménagers durables			
3 961	Snap-on, Inc.	1 144 095	0,09
		1 144 095	**0,09**
Produits ménagers			
4 322	Avery Dennison Corp.	873 735	0,07
549	Rational AG	424 214	0,04
31 409	Reckitt Benckiser Group PLC	2 170 178	0,18
		3 468 127	**0,29**
Industrie			
64 129	3M Co.	7 010 582	0,58
23 309	Illinois Tool Works, Inc.	6 105 560	0,50
		13 116 142	**1,08**
Assurances			
18 925	Admiral Group PLC	647 531	0,05
40 949	Aflac, Inc.	3 378 292	0,28
24 370	Allianz SE	6 513 372	0,54

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
4 768	American Financial Group, Inc.	566 867	0,05
22 851	Arch Capital Group Ltd.	1 697 144	0,14
12 182	Arthur J Gallagher & Co.	2 739 488	0,22
2 811	Baloise Holding AG	440 195	0,03
13 086	Brown & Brown, Inc.	930 545	0,08
22 886	Chubb Ltd.	5 172 236	0,43
2 028	Erie Indemnity Co.	679 218	0,05
14 009	Gjensidige Forsikring ASA	258 642	0,02
6 229	Globe Life, Inc.	758 194	0,06
16 949	Great-West Lifeco, Inc.	563 767	0,05
3 429	Hannover Rueck SE	819 311	0,07
17 721	Hartford Financial Services Group, Inc.	1 424 414	0,12
2 220	Helvetia Holding AG	305 707	0,02
6 341	iA Financial Corp., Inc.	434 387	0,03
10 072	Intact Financial Corp.	1 557 165	0,13
103 696	Manulife Financial Corp.	2 302 608	0,19
33 793	Marsh & McLennan Cos., Inc.	6 402 760	0,53
8 141	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3 373 258	0,28
24 315	Sampo OYJ	1 063 907	0,09
32 100	Sun Life Financial, Inc.	1 672 920	0,14
12 643	Travelers Cos., Inc.	2 408 365	0,20
12 322	W R Berkley Corp.	871 412	0,07
6 087	Willis Towers Watson PLC	1 468 184	0,12
9 497	Zurich Insurance Group AG	4 960 353	0,41
		53 410 242	**4,40**
Équipements et produits de loisirs			
48 502	Nintendo Co. Ltd.	2 531 751	0,21
9 982	Shimano, Inc.	1 546 013	0,13
		4 077 764	**0,34**
Machines			
245 545	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	4 228 514	0,35
142 678	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	2 115 143	0,17
60 586	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	1 215 586	0,10
35 852	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	627 544	0,05
15 021	Graco, Inc.	1 303 222	0,11
43 030	Kone OYJ	2 146 595	0,18
9 601	Rockwell Automation, Inc.	2 980 918	0,25
9 318	Toro Co.	894 435	0,07
		15 511 957	**1,28**
Médias			
2 728	FactSet Research Systems, Inc.	1 301 393	0,11
16 135	Interpublic Group of Cos., Inc.	526 646	0,04
9 751	Omnicom Group, Inc.	843 559	0,07
25 661	Wolters Kluwer NV	3 648 185	0,30
		6 319 783	**0,52**
Métaux et mines			
390 704	BHP Group Ltd.	13 439 144	1,11
14 974	Boliden AB	467 295	0,04
136 345	Fortescue Ltd.	2 699 875	0,22
573 894	Glencore PLC	3 453 883	0,28
54 929	IGO Ltd.	339 201	0,03
3 387	Reliance Steel & Aluminum Co.	947 276	0,08
22 348	Rio Tinto Ltd.	2 068 700	0,17
77 146	Rio Tinto PLC	5 745 355	0,47
9 347	Steel Dynamics, Inc.	1 103 881	0,09

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
2 803	VAT Group AG	1 403 748	0,12
		31 668 358	**2,61**
Pétrole et gaz			
41 812	Aker BP ASA	1 216 602	0,10
139 194	ARC Resources Ltd.	2 076 404	0,17
171 624	Cenovus Energy, Inc.	2 873 849	0,24
163 301	ConocoPhillips	18 954 347	1,56
98 274	Coterra Energy, Inc.	2 507 952	0,21
89 012	Devon Energy Corp.	4 032 244	0,33
60 331	EQT Corp.	2 332 396	0,19
143 710	Equinor ASA	4 558 640	0,38
24 386	Imperial Oil Ltd.	1 395 916	0,12
73 060	Neste OYJ	2 599 532	0,21
1 539	Texas Pacific Land Corp.	2 420 001	0,20
57 370	Tourmaline Oil Corp.	2 592 658	0,21
286 329	Woodside Energy Group Ltd.	6 068 395	0,50
		53 628 936	**4,42**
Produits personnels			
12 240	L'Oreal SA	6 093 202	0,50
138 036	Unilever PLC	6 686 793	0,55
		12 779 995	**1,05**
Laboratoires pharmaceutiques			
77 565	AstraZeneca PLC	10 481 262	0,86
16 767	Cencora, Inc.	3 443 606	0,28
33 546	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 271 122	0,11
51 645	Eli Lilly & Co.	30 104 903	2,48
234 587	GSK PLC	4 336 844	0,36
128 290	Johnson & Johnson	20 108 175	1,66
270 627	Novo Nordisk AS	27 995 689	2,31
7 415	Orion OYJ	321 660	0,03
239 119	Pfizer, Inc.	6 884 236	0,57
51 474	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	14 953 238	1,23
2 369	Roche Holding AG - Droits de vote	735 765	0,06
11 191	Shionogi & Co. Ltd.	539 626	0,04
25 329	Zoetis, Inc.	4 999 185	0,41
		126 175 311	**10,40**
Immobilier			
25 902	CBRE Group, Inc.	2 411 217	0,20
141 726	CK Asset Holdings Ltd.	711 484	0,06
7 110	Daito Trust Construction Co. Ltd.	824 575	0,07
2 576	REA Group Ltd.	318 413	0,02
108 518	Sun Hung Kai Properties Ltd.	1 173 630	0,10
77 536	Swire Properties Ltd.	156 888	0,01
		5 596 207	**0,46**
Société civile de placement immobilier			
9 736	AvalonBay Communities, Inc.	1 822 774	0,15
18 041	Gaming & Leisure Properties, Inc.	890 323	0,07
131 127	Goodman Group	2 263 705	0,19
58 345	Prologis, Inc.	7 777 389	0,64
23 379	Public Storage	7 130 595	0,59
76 228	Segro PLC	861 363	0,07
153 093	Stockland	464 860	0,04
10 116	Warehouses De Pauw CVA	318 477	0,02
		21 529 486	**1,77**

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
32 032	Alimentation Couche-Tard, Inc.	1 895 538	0,16
36 231	Best Buy Co., Inc.	2 836 163	0,23
4 482	Chipotle Mexican Grill, Inc.	10 250 155	0,85
23 217	Costco Wholesale Corp.	15 325 077	1,26
9 071	Dick's Sporting Goods, Inc.	1 332 984	0,11
183 439	Industria de Diseno Textil SA	7 989 934	0,66
24 070	Lululemon Athletica, Inc.	12 306 750	1,01
27 395	Moncler SpA	1 685 587	0,14
20 936	Next PLC	2 166 630	0,18
16 924	Pandora AS	2 340 346	0,19
18 474	Tractor Supply Co.	3 972 464	0,33
9 016	Ulta Beauty, Inc.	4 417 750	0,36
29 885	USS Co. Ltd.	601 177	0,05
		67 120 555	**5,53**
Semi-conducteurs			
36 874	Advantest Corp.	1 254 679	0,10
48 575	Applied Materials, Inc.	7 872 550	0,65
27 575	ASML Holding NV	20 765 078	1,71
4 749	BE Semiconductor Industries NV	715 815	0,06
19 521	Broadcom, Inc.	21 790 316	1,80
3 902	Disco Corp.	968 165	0,08
6 318	KLA Corp.	3 672 653	0,30
8 604	Lam Research Corp.	6 739 169	0,56
4 956	Lasertec Corp.	1 306 671	0,11
23 219	Microchip Technology, Inc.	2 093 889	0,17
2 138	Monolithic Power Systems, Inc.	1 348 608	0,11
88 245	NVIDIA Corp.	43 700 689	3,60
58 858	QUALCOMM, Inc.	8 512 633	0,70
29 782	STMicroelectronics NV	1 488 501	0,12
6 708	Teradyne, Inc.	727 952	0,06
58 843	Texas Instruments, Inc.	10 030 378	0,83
23 550	Tokyo Electron Ltd.	4 218 721	0,35
		137 206 467	**11,31**
Logiciels			
22 806	Adobe, Inc.	13 606 060	1,12
13 732	Cadence Design Systems, Inc.	3 740 185	0,31
9 270	Capcom Co. Ltd.	299 575	0,02
10 164	Electronic Arts, Inc.	1 390 537	0,11
5 536	Jack Henry & Associates, Inc.	904 638	0,07
5 118	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	58 393	0,01
4 568	Manhattan Associates, Inc.	983 582	0,08
117 856	Microsoft Corp.	44 318 570	3,65
2 307	Nemetschek SE	200 001	0,02
13 161	Nexon Co. Ltd.	239 872	0,02
2 390	Oracle Corp. Japan	184 276	0,02
41 660	Paychex, Inc.	4 962 123	0,41
4 491	Paycom Software, Inc.	928 379	0,08
3 185	Square Enix Holdings Co. Ltd.	114 383	0,01
		71 930 574	**5,93**
Textiles et vêtements			
56 372	Burberry Group PLC	1 017 580	0,08
4 771	Deckers Outdoor Corp.	3 189 080	0,26
5 538	Hermes International SCA	11 738 360	0,97
10 076	Kering SA	4 441 051	0,37
196 581	NIKE, Inc.	21 342 799	1,76
		41 728 870	**3,44**

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports			
230	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	408 307	0,03
367	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	660 218	0,05
8 170	CH Robinson Worldwide, Inc.	705 806	0,06
16 426	Expeditors International of Washington, Inc.	2 089 387	0,17
5 955	JB Hunt Transport Services, Inc.	1 189 452	0,10
6 882	Kuehne & Nagel International AG	2 369 635	0,20
10 392	Old Dominion Freight Line, Inc.	4 212 190	0,35
171 569	SITC International Holdings Co. Ltd.	296 182	0,02
		11 931 177	**0,98**
Total des actions		**1 211 581 138**	**99,86**

Actions privilégiées - 0,13 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Automobiles			
18 165	Dr Ing hc F Porsche AG	1 603 271	0,13
		1 603 271	**0,13**
Total des actions privilégiées		**1 603 271**	**0,13**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Logiciels			
711	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total des warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**1 213 184 409**	**99,99**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 213 184 409	99,99
Autre actif net - 0,01 % (31 décembre 2022 - 0,01 %)		102 415	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**1 213 286 824**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,75
Autres Actifs courants	0,25
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,10 % (31 décembre 2022 - 99,10 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
5 897	Dassault Aviation SA	1 167 331	0,07
36 046	Leonardo SpA	594 685	0,04
		1 762 016	**0,11**
Agriculture			
198 746	Altria Group, Inc.	8 017 413	0,51
62 067	Archer-Daniels-Midland Co.	4 482 479	0,29
657 753	British American Tobacco PLC	19 247 843	1,24
20 627	Darling Ingredients, Inc.	1 028 050	0,07
207 667	Imperial Brands PLC	4 782 416	0,31
195 329	Japan Tobacco, Inc.	5 050 179	0,32
459 840	Wilmar International Ltd.	1 244 507	0,08
		43 852 887	**2,82**
Compagnies aériennes			
18 162	Air Canada	257 430	0,02
13 037	ANA Holdings, Inc.	282 971	0,02
28 596	Delta Air Lines, Inc.	1 150 417	0,07
136 451	Deutsche Lufthansa AG	1 213 080	0,08
11 011	Japan Airlines Co. Ltd.	216 737	0,01
146 261	Qantas Airways Ltd.	535 932	0,03
276 217	Singapore Airlines Ltd.	1 373 651	0,09
20 435	Southwest Airlines Co.	590 163	0,04
		5 620 381	**0,36**
Pièces automobiles			
28 622	Aisin Corp.	1 001 506	0,07
32 042	BorgWarner, Inc.	1 148 706	0,07
72 135	Bridgestone Corp.	2 988 143	0,19
91 596	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	3 284 353	0,21
18 923	Continental AG	1 607 881	0,10
182 092	Denso Corp.	2 747 267	0,18
22 411	Koito Manufacturing Co. Ltd.	349 327	0,02
7 039	Lear Corp.	993 977	0,07
36 755	Magna International, Inc.	2 182 276	0,14
124 474	Sumitomo Electric Industries Ltd.	1 585 282	0,10
30 061	Toyota Industries Corp.	2 452 132	0,16
		20 340 850	**1,31**
Automobiles			
74 596	Bayerische Motoren Werke AG	8 304 522	0,53
95 694	Daimler Truck Holding AG	3 596 199	0,23
671 945	Ford Motor Co.	8 191 009	0,53
336 839	General Motors Co.	12 099 257	0,78
1 049 184	Honda Motor Co. Ltd.	10 910 085	0,70
99 687	Isuzu Motors Ltd.	1 284 094	0,08
145 957	Mazda Motor Corp.	1 577 284	0,10
184 108	Mercedes-Benz Group AG	12 721 102	0,82
643 890	Nissan Motor Co. Ltd.	2 531 166	0,16
65 563	Renault SA	2 672 814	0,17
755 293	Stellantis NV	17 646 175	1,14
147 253	Subaru Corp.	2 701 066	0,17
47 854	Suzuki Motor Corp.	2 047 831	0,13
1 440 628	Toyota Motor Corp.	26 471 463	1,70
9 476	Volkswagen AG	1 239 895	0,08
80 191	Volvo Car AB	259 085	0,02
		114 253 047	**7,34**

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,10 % (31 décembre 2022 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
77 416	ABN AMRO Bank NV	1 162 184	0,07
157 017	AIB Group PLC	672 981	0,04
763 864	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6 941 119	0,45
107 527	Banco BPM SpA	567 886	0,04
2 931 017	Banco Santander SA	12 237 070	0,79
169 088	Bank Hapoalim BM	1 526 577	0,10
180 017	Bank Leumi Le-Israel BM	1 455 274	0,09
130 511	Bank of Ireland Group PLC	1 184 781	0,08
3 548 320	Barclays PLC	6 956 080	0,45
168 614	BNP Paribas SA	11 657 981	0,75
382 567	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1 038 659	0,07
487 187	CaixaBank SA	2 005 226	0,13
52 202	Chiba Bank Ltd.	377 130	0,02
353 451	Citigroup, Inc.	18 181 519	1,17
58 377	Citizens Financial Group, Inc.	1 934 614	0,12
217 590	Commerzbank AG	2 586 282	0,17
119 777	Concordia Financial Group Ltd.	547 654	0,03
182 724	Credit Agricole SA	2 594 126	0,17
81 949	Danske Bank AS	2 190 698	0,14
457 770	Deutsche Bank AG	6 252 174	0,40
48 128	Erste Group Bank AG	1 952 736	0,13
2 521 553	HSBC Holdings PLC	20 427 988	1,31
440 483	ING Groep NV	6 581 476	0,42
2 021 238	Intesa Sanpaolo SpA	5 902 303	0,38
172 977	Israel Discount Bank Ltd.	869 472	0,06
148 913	Japan Post Bank Co. Ltd.	1 516 804	0,10
76 784	KeyCorp	1 105 690	0,07
10 663 590	Lloyds Banking Group PLC	6 485 669	0,42
14 500	M&T Bank Corp.	1 987 660	0,13
56 985	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	705 338	0,04
1 204 713	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	10 352 602	0,67
303 398	Mizuho Financial Group, Inc.	5 191 855	0,33
1 135 820	NatWest Group PLC	3 176 787	0,20
57 745	Regions Financial Corp.	1 119 098	0,07
221 491	Resona Holdings, Inc.	1 125 679	0,07
53 473	Shizuoka Financial Group, Inc.	453 257	0,03
175 405	Societe Generale SA	4 655 112	0,30
495 231	Standard Chartered PLC	4 208 381	0,27
148 621	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	7 252 890	0,47
74 078	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	1 421 869	0,09
124 186	Truist Financial Corp.	4 584 947	0,29
278 910	UniCredit SpA	7 568 427	0,49
		180 716 055	**11,62**
Boissons			
75 411	Asahi Group Holdings Ltd.	2 812 534	0,18
16 630	JDE Peet's NV	447 501	0,03
94 706	Kirin Holdings Co. Ltd.	1 387 875	0,09
41 016	Molson Coors Beverage Co.	2 510 590	0,16
18 122	Suntory Beverage & Food Ltd.	597 725	0,04
		7 756 225	**0,50**
Biotechnologie			
128 920	Gilead Sciences, Inc.	10 443 809	0,67
55 514	Royalty Pharma PLC	1 559 389	0,10
4 971	United Therapeutics Corp.	1 093 073	0,07
		13 096 271	**0,84**
Produits du bâtiment			
45 572	AGC, Inc.	1 692 545	0,11

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,10 % (31 décembre 2022 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
11 364	Builders FirstSource, Inc.	1 897 106	0,12
104 577	Cie de Saint-Gobain SA	7 700 630	0,49
21 566	Heidelberg Materials AG	1 928 224	0,12
44 175	Holcim AG	3 465 138	0,22
16 269	Owens Corning	2 411 554	0,16
8 202	West Fraser Timber Co. Ltd.	705 126	0,05
366 542	Xinyi Glass Holdings Ltd.	411 204	0,03
		20 211 527	**1,30**
Produits chimiques			
7 959	Albemarle Corp.	1 149 916	0,07
6 092	Arkema SA	693 142	0,04
121 145	Asahi Kasei Corp.	892 819	0,06
21 792	Evonik Industries AG	445 342	0,03
69 659	ICL Group Ltd.	354 205	0,02
18 636	LyondellBasell Industries NV	1 771 911	0,11
150 037	Mitsubishi Chemical Group Corp.	919 506	0,06
21 573	Mitsui Chemicals, Inc.	639 937	0,04
42 764	Mosaic Co.	1 527 958	0,10
39 930	Nutrien Ltd.	2 260 560	0,15
7 550	OCI NV	218 844	0,01
168 760	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	411 785	0,03
4 836	Syensqo SA	503 545	0,03
133 886	Toray Industries, Inc.	696 211	0,05
30 461	Tosoh Corp.	389 135	0,03
16 604	Yara International ASA	590 542	0,04
		13 465 358	**0,87**
Services commerciaux et fournitures			
22 909	Adecco Group AG	1 123 334	0,07
38 943	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	1 152 711	0,07
69 381	Nexi SpA	567 609	0,04
14 538	Randstad NV	910 889	0,06
78 807	Securitas AB	770 878	0,05
51 075	TOPPAN Holdings, Inc.	1 425 593	0,09
13 275	U-Haul Holding Co.	935 091	0,06
9 037	United Rentals, Inc.	5 181 997	0,33
31 708	Worldline SA	548 861	0,04
		12 616 963	**0,81**
Ordinateurs et périphériques			
35 045	Capgemini SE	7 306 978	0,47
120 517	Cognizant Technology Solutions Corp.	9 102 649	0,58
71 106	Dell Technologies, Inc.	5 439 609	0,35
13 780	F5, Inc.	2 466 345	0,16
47 343	Fujitsu Ltd.	7 144 434	0,46
117 532	Gen Digital, Inc.	2 682 080	0,17
747 006	Hewlett Packard Enterprise Co.	12 684 162	0,81
289 485	HP, Inc.	8 710 604	0,56
178 449	International Business Machines Corp.	29 185 334	1,88
99 558	NEC Corp.	5 896 647	0,38
41 608	NetApp, Inc.	3 668 161	0,24
145 960	NTT Data Group Corp.	2 069 613	0,13
30 386	SCSK Corp.	602 633	0,04
4 840	Teleperformance SE	706 006	0,05
65 665	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	3 799 377	0,24
		101 464 632	**6,52**
Construction et ingénierie			
32 940	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 461 309	0,09

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,10 % (31 décembre 2022 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
163 506	Barratt Developments PLC	1 172 669	0,08
12 070	Berkeley Group Holdings PLC	721 335	0,05
42 269	Bouygues SA	1 593 147	0,10
117 216	CK Infrastructure Holdings Ltd.	648 485	0,04
216 667	Daiwa House Industry Co. Ltd.	6 565 480	0,42
38 674	DR Horton, Inc.	5 877 674	0,38
13 889	Eiffage SA	1 488 528	0,10
26 270	Iida Group Holdings Co. Ltd.	393 454	0,02
89 548	Kajima Corp.	1 496 807	0,10
224 724	Keppel Corp. Ltd.	1 204 457	0,08
38 128	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	5 682 597	0,36
160 412	Obayashi Corp.	1 388 159	0,09
42 497	Persimmon PLC	752 493	0,05
35 053	PulteGroup, Inc.	3 618 171	0,23
45 877	Sekisui Chemical Co. Ltd.	661 406	0,04
81 676	Sekisui House Ltd.	1 814 507	0,12
117 568	Shimizu Corp.	781 062	0,05
46 422	Skanska AB	839 966	0,05
30 744	Taisei Corp.	1 051 550	0,07
537 445	Taylor Wimpey PLC	1 007 491	0,06
		40 220 747	**2,58**
Emballages et conditionnement			
44 517	Stora Enso OYJ	615 926	0,04
24 137	Westrock Co.	1 002 168	0,06
		1 618 094	**0,10**
Distribution et vente en gros			
220 545	ITOCHU Corp.	9 021 727	0,58
373 113	Marubeni Corp.	5 897 874	0,38
843 018	Mitsubishi Corp.	13 475 252	0,87
310 361	Mitsui & Co. Ltd.	11 663 304	0,75
286 243	Sumitomo Corp.	6 245 449	0,40
46 301	Toyota Tsusho Corp.	2 728 534	0,17
		49 032 140	**3,15**
Services financiers diversifiés			
111 526	3i Group PLC	3 442 016	0,22
168 071	abrdn PLC	382 770	0,02
43 087	AerCap Holdings NV	3 202 226	0,21
37 852	Ally Financial, Inc.	1 321 792	0,09
43 844	Capital One Financial Corp.	5 748 825	0,37
6 326	Eurazeo SE	502 089	0,03
9 897	EXOR NV	989 411	0,06
16 660	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	543 715	0,03
14 326	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	466 689	0,03
0	Isracard Ltd.	2	0,00
74 729	Mitsubishi HC Capital, Inc.	501 868	0,03
405 431	Nomura Holdings, Inc.	1 833 901	0,12
6 724	Onex Corp.	471 843	0,03
114 757	ORIX Corp.	2 161 970	0,14
25 055	SBI Holdings, Inc.	563 729	0,04
43 963	Synchrony Financial	1 678 947	0,11
		23 811 793	**1,53**
Télécommunications diversifiées			
1 455 235	AT&T, Inc.	24 418 843	1,57
1 616 275	BT Group PLC	2 546 688	0,17
905 835	Cisco Systems, Inc.	45 762 784	2,94
214 091	Corning, Inc.	6 519 071	0,42

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,10 % (31 décembre 2022 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
83 575	Juniper Networks, Inc.	2 463 791	0,16
152 780	KDDI Corp.	4 861 477	0,31
3 559 693	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	4 350 511	0,28
2 596 613	Nokia OYJ	8 754 201	0,56
316 931	Orange SA	3 607 409	0,23
734 174	Singapore Telecommunications Ltd.	1 374 733	0,09
2 139 883	Telecom Italia SpA	695 436	0,05
1 176 581	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	7 368 043	0,47
757 560	Telefonica SA	2 957 388	0,19
643 776	Verizon Communications, Inc.	24 270 355	1,56
6 427 811	Vodafone Group PLC	5 617 924	0,36
		145 568 654	**9,36**
Services publics d'électricité			
66 017	Algonquin Power & Utilities Corp.	418 552	0,03
219 167	Chubu Electric Power Co., Inc.	2 831 697	0,18
244 557	E.ON SE	3 282 321	0,21
863 117	Enel SpA	6 416 667	0,41
415 555	Engie SA	7 307 045	0,47
210 888	Kansai Electric Power Co., Inc.	2 800 272	0,18
33 426	NRG Energy, Inc.	1 728 124	0,11
197 288	PG&E Corp.	3 557 103	0,23
164 670	Power Assets Holdings Ltd.	954 251	0,06
79 441	RWE AG	3 613 731	0,23
55 414	Sembcorp Industries Ltd.	223 067	0,02
555 894	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	2 911 957	0,19
		36 044 787	**2,32**
Équipements électriques			
106 470	Brother Industries Ltd.	1 699 608	0,11
415 522	Canon, Inc.	10 669 525	0,68
300 445	Ricoh Co. Ltd.	2 308 001	0,15
142 589	Seiko Epson Corp.	2 134 587	0,14
		16 811 721	**1,08**
Produits électroniques			
7 412	Hirose Electric Co. Ltd.	839 357	0,05
30 965	Ibiden Co. Ltd.	1 716 495	0,11
516 112	Kyocera Corp.	7 534 108	0,48
44 355	MINEBEA MITSUMI, Inc.	911 924	0,06
363 049	Murata Manufacturing Co. Ltd.	7 707 516	0,50
148 604	TDK Corp.	7 080 246	0,46
55 351	Yokogawa Electric Corp.	1 055 744	0,07
		26 845 390	**1,73**
Équipement et services énergétiques			
10 208	First Solar, Inc.	1 758 634	0,11
		1 758 634	**0,11**
Produits alimentaires			
39 971	Albertsons Cos., Inc.	919 333	0,06
58 483	Associated British Foods PLC	1 764 696	0,11
141 497	Carrefour SA	2 589 187	0,17
1 011 223	CK Hutchison Holdings Ltd.	5 419 660	0,35
66 490	Conagra Brands, Inc.	1 905 603	0,12
61 589	Danone SA	3 992 253	0,26
21 970	Empire Co. Ltd.	583 989	0,04
13 563	J M Smucker Co.	1 714 092	0,11
453 781	J Sainsbury PLC	1 750 480	0,11

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,10 % (31 décembre 2022 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
165 848	Koninklijke Ahold Delhaize NV	4 766 052	0,30
171 174	Kraft Heinz Co.	6 330 015	0,41
88 221	Kroger Co.	4 032 582	0,26
31 083	MEIJI Holdings Co. Ltd.	738 381	0,05
106 842	Seven & i Holdings Co. Ltd.	4 240 183	0,27
1 292 507	Tesco PLC	4 786 532	0,31
55 279	Tyson Foods, Inc.	2 971 246	0,19
2 718 620	WH Group Ltd.	1 754 723	0,11
		50 259 007	**3,23**
Produits forestiers			
119 921	Oji Holdings Corp.	461 889	0,03
		461 889	**0,03**
Services publics de gaz			
41 300	AltaGas Ltd.	871 353	0,06
83 458	Osaka Gas Co. Ltd.	1 743 395	0,11
81 891	Tokyo Gas Co. Ltd.	1 880 856	0,12
		4 495 604	**0,29**
Équipements et fournitures de soins de santé			
141 322	FUJIFILM Holdings Corp.	8 493 554	0,54
113 026	Koninklijke Philips NV	2 632 551	0,17
		11 126 105	**0,71**
Fournisseurs et services de soins de santé			
86 463	Centene Corp.	6 416 419	0,41
43 952	Fresenius Medical Care AG	1 843 018	0,12
110 795	Fresenius SE & Co. KGaA	3 435 479	0,22
10 423	Laboratory Corp. of America Holdings	2 369 044	0,15
11 098	Quest Diagnostics, Inc.	1 530 193	0,10
8 855	Universal Health Services, Inc.	1 349 856	0,09
		16 944 009	**1,09**
Biens ménagers durables			
17 559	Fuji Electric Co. Ltd.	755 891	0,05
		755 891	**0,05**
Produits ménagers			
13 738	Henkel AG & Co. KGaA	986 116	0,06
362 115	Panasonic Holdings Corp.	3 586 988	0,23
		4 573 104	**0,29**
Industrie			
63 675	Alstom SA	856 724	0,06
58 446	Jardine Matheson Holdings Ltd.	2 408 560	0,15
		3 265 284	**0,21**
Assurances			
231 511	Aegon Ltd.	1 342 116	0,09
19 093	Ageas SA	829 091	0,05
78 539	American International Group, Inc.	5 321 017	0,34
11 004	ASR Nederland NV	519 043	0,03
38 848	Equitable Holdings, Inc.	1 293 638	0,08
2 295	Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 127 757	0,14
309 648	Japan Post Holdings Co. Ltd.	2 766 362	0,18
20 466	Japan Post Insurance Co. Ltd.	363 504	0,02
212 402	Manulife Financial Corp.	4 716 465	0,30
53 634	NN Group NV	2 118 073	0,14

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,10 % (31 décembre 2022 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
55 256	Phoenix Group Holdings PLC	376 997	0,03
47 753	Power Corp. of Canada	1 372 184	0,09
22 709	Prudential Financial, Inc.	2 355 150	0,15
		25 501 397	**1,64**
Équipements et produits de loisirs			
139 236	Yamaha Motor Co. Ltd.	1 243 919	0,08
		1 243 919	**0,08**
Machines			
90 023	CNH Industrial NV	1 096 480	0,07
18 694	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	494 201	0,03
131 060	Hitachi Ltd.	9 454 392	0,61
155 413	Komatsu Ltd.	4 065 563	0,26
305 074	Mitsubishi Electric Corp.	4 325 741	0,28
51 678	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	3 020 843	0,20
17 327	Omron Corp.	809 077	0,05
131 706	Siemens Energy AG	1 745 869	0,11
		25 012 166	**1,61**
Médias			
114 840	Bollore SE	717 382	0,05
437 294	Comcast Corp.	19 175 342	1,23
22 415	Dentsu Group, Inc.	575 241	0,04
34 736	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	1 030 617	0,07
21 040	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	581 756	0,04
121 740	Informa PLC	1 212 377	0,08
12 141	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions C	978 443	0,06
22 513	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	647 924	0,04
121 563	Paramount Global	1 797 917	0,11
28 851	Publicis Groupe SA	2 677 102	0,17
148 015	Vivendi SE	1 582 072	0,10
276 521	Warner Bros Discovery, Inc.	3 146 809	0,20
140 907	WPP PLC	1 352 600	0,09
		35 475 582	**2,28**
Métaux et mines			
129 161	Anglo American PLC	3 244 679	0,21
117 924	ArcelorMittal SA	3 344 548	0,22
62 259	BlueScope Steel Ltd.	994 088	0,06
20 950	Boliden AB	653 788	0,04
58 111	Cleveland-Cliffs, Inc.	1 186 627	0,08
39 990	First Quantum Minerals Ltd.	329 055	0,02
113 798	Fortescue Ltd.	2 253 404	0,14
988 761	Glencore PLC	5 950 689	0,38
113 443	JFE Holdings, Inc.	1 760 225	0,11
88 617	Kinross Gold Corp.	538 987	0,03
63 601	Lundin Mining Corp.	522 854	0,03
141 038	Nippon Steel Corp.	3 231 329	0,21
113 754	Norsk Hydro ASA	766 148	0,05
20 341	Nucor Corp.	3 540 148	0,23
86 752	Rio Tinto PLC	6 460 751	0,42
47 457	SKF AB	947 930	0,06
445 205	South32 Ltd.	1 011 606	0,07
13 583	Steel Dynamics, Inc.	1 604 152	0,10
24 725	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	744 661	0,05
58 463	Teck Resources Ltd.	2 483 325	0,16
31 424	Tenaris SA	546 549	0,04

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,10 % (31 décembre 2022 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
18 981	voestalpine AG	598 828	0,04
		42 714 371	**2,75**
Pétrole et gaz			
22 964	Aker BP ASA	668 183	0,04
1 749 278	BP PLC	10 395 047	0,67
7 434	DCC PLC	547 573	0,04
11 284	Diamondback Energy, Inc.	1 749 923	0,11
319 790	ENEOS Holdings, Inc.	1 271 175	0,08
308 338	Eni SpA	5 227 615	0,34
21 861	EQT Corp.	845 146	0,05
48 157	Equinor ASA	1 527 593	0,10
13 945	HF Sinclair Corp.	774 924	0,05
118 195	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	643 458	0,04
137 789	Inpex Corp.	1 861 393	0,12
23 022	OMV AG	1 011 401	0,06
27 196	Ovintiv, Inc.	1 194 448	0,08
229 290	Repsol SA	3 406 686	0,22
5 007 938	Seatrium Ltd.	447 985	0,03
674 549	Shell PLC	22 112 709	1,42
230 779	TotalEnergies SE	15 703 691	1,01
		69 388 950	**4,46**
Laboratoires pharmaceutiques			
185 236	Astellas Pharma, Inc.	2 215 264	0,14
225 015	Bayer AG	8 359 169	0,54
328 852	Bristol-Myers Squibb Co.	16 873 396	1,08
41 548	Cigna Group	12 441 549	0,80
250 417	CVS Health Corp.	19 772 926	1,27
43 986	Grifols SA - Cotation en Espagne	750 945	0,05
482 646	GSK PLC	8 922 746	0,57
21 908	Hikma Pharmaceuticals PLC	499 637	0,03
4 674	Ipsen SA	557 102	0,04
11 116	Jazz Pharmaceuticals PLC	1 367 268	0,09
190 985	Novartis AG	19 258 477	1,24
58 033	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	1 035 686	0,07
64 172	Otsuka Holdings Co. Ltd.	2 407 474	0,15
815 663	Pfizer, Inc.	23 482 938	1,51
61 017	Sandoz Group AG	1 961 766	0,13
176 609	Sanofi SA	17 511 382	1,12
35 930	Shionogi & Co. Ltd.	1 732 530	0,11
216 715	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	6 231 824	0,40
329 061	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	3 435 397	0,22
13 962	UCB SA	1 216 885	0,08
355 460	Viatris, Inc.	3 849 632	0,25
		153 883 993	**9,89**
Immobilier			
83 864	CBRE Group, Inc.	7 806 900	0,50
31 621	Daito Trust Construction Co. Ltd.	3 667 210	0,23
176 427	Hulic Co. Ltd.	1 847 740	0,12
277 455	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	3 823 912	0,25
368 374	New World Development Co. Ltd.	571 770	0,04
		17 717 532	**1,14**
Société civile de placement immobilier			
65 896	Annaly Capital Management, Inc.	1 276 406	0,08
75 252	Host Hotels & Resorts, Inc.	1 465 156	0,10
330	Nippon Building Fund, Inc.	1 430 203	0,09

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,10 % (31 décembre 2022 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
223 068	Weyerhaeuser Co.	7 756 074	0,50
		11 927 839	**0,77**
Commerce de détail			
6 005	Canadian Tire Corp. Ltd.	640 849	0,04
17 689	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	399 079	0,02
345 769	Kingfisher PLC	1 072 433	0,07
8 996	Swatch Group AG (Nominative)	470 830	0,03
194 886	Walgreens Boots Alliance, Inc.	5 088 473	0,33
		7 671 664	**0,49**
Semi-conducteurs			
163 051	Infineon Technologies AG	6 808 321	0,44
1 241 703	Intel Corp.	62 395 576	4,01
95 550	ON Semiconductor Corp.	7 981 292	0,51
26 568	Qorvo, Inc.	2 991 822	0,19
202 016	QUALCOMM, Inc.	29 217 574	1,88
551 259	Renesas Electronics Corp.	9 967 082	0,64
136 878	Rohm Co. Ltd.	2 623 867	0,17
47 270	Skyworks Solutions, Inc.	5 314 093	0,34
218 880	STMicroelectronics NV	10 939 600	0,71
167 549	SUMCO Corp.	2 512 997	0,16
		140 752 224	**9,05**
Logiciels			
8 118	Aspen Technology, Inc.	1 787 178	0,12
57 738	Fidelity National Information Services, Inc.	3 468 322	0,22
96 991	Open Text Corp.	4 096 336	0,26
30 492	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1 863 366	0,12
27 142	Twilio, Inc.	2 059 263	0,13
22 603	Zoom Video Communications, Inc.	1 625 382	0,11
		14 899 847	**0,96**
Transports			
1 120	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	1 988 279	0,13
1 833	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	3 297 490	0,21
239 522	Aurizon Holdings Ltd.	621 064	0,04
133 243	Central Japan Railway Co.	3 387 310	0,22
71 982	Deutsche Post AG	3 566 642	0,23
26 916	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	857 043	0,05
34 698	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	1 489 026	0,10
25 127	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	1 448 571	0,09
104 466	Mitsui OSK Lines Ltd.	3 347 091	0,22
17 582	NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	999 448	0,06
165 846	Nippon Yusen KK	5 141 955	0,33
383 258	SITC International Holdings Co. Ltd.	661 623	0,04
		26 805 542	**1,72**
Total des actions		**1 541 744 091**	**99,10**

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions privilégiées - 0,90 % (31 décembre 2022 - 0,88 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
14 627	Bayerische Motoren Werke AG	1 453 386	0,09
51 458	Porsche Automobil Holding SE	2 632 972	0,17
67 641	Volkswagen AG	8 353 656	0,54
		12 440 014	**0,80**
Produits ménagers			
19 567	Henkel AG & Co. KGaA	1 574 846	0,10
		1 574 846	**0,10**
Total des actions privilégiées		**14 014 860**	**0,90**
Total des valeurs mobilières		**1 555 758 951**	**100,00**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 555 758 951	100,00
Autres engagements nets - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,02 %)	(40 317)	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 555 718 634**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,69
Autres Actifs courants	0,31
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,94 % (31 décembre 2022 - 105,51 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
1 763	Boeing Co.	459 544	2,30
		459 544	**2,30**
Automobiles			
3 500	Tesla, Inc.	869 680	4,36
		869 680	**4,36**
Banques			
24 420	Deutsche Bank AG	333 526	1,67
10 901	UBS Group AG	338 045	1,69
		671 571	**3,36**
Produits chimiques			
12 206	Clariant AG	180 120	0,90
3 773	DSM-Firmenich AG	383 442	1,92
		563 562	**2,82**
Services commerciaux et fournitures			
10 673	PayPal Holdings, Inc.	655 429	3,29
713	S&P Global, Inc.	314 091	1,57
		969 520	**4,86**
Ordinateurs et périphériques			
6 588	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	920 278	4,61
7 207	Amazon.com, Inc.	1 095 032	5,49
2 431	Meta Platforms, Inc.	860 477	4,31
2 205	Netflix, Inc.	1 073 570	5,38
17 000	United Internet AG	432 669	2,17
		4 382 026	**21,96**
Services financiers diversifiés			
12 937	Mr Cooper Group, Inc.	842 457	4,22
		842 457	**4,22**
Services publics d'électricité			
63 457	E.ON SE	851 688	4,27
		851 688	**4,27**
Fournisseurs et services de soins de santé			
859	Lonza Group AG	360 991	1,81
		360 991	**1,81**
Assurances			
2 122	Berkshire Hathaway, Inc.	756 832	3,79
		756 832	**3,79**
Machines			
23 826	Siemens Energy AG	315 833	1,58
		315 833	**1,58**
Métaux et mines			
54 000	thyssenkrupp AG	376 518	1,89
		376 518	**1,89**
Laboratoires pharmaceutiques			
9 029	Bayer AG	335 422	1,68

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,94 % (31 décembre 2022 – 105,51 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
78 049	Elanco Animal Health, Inc.	1 162 930	5,83
		1 498 352	**7,51**
Commerce de détail			
6 912	Dollar Tree, Inc.	981 850	4,92
4 238	Hugo Boss AG	315 814	1,58
11 755	TJX Cos., Inc.	1 102 737	5,53
		2 400 401	**12,03**
Semi-conducteurs			
6 587	Advanced Micro Devices, Inc.	970 990	4,86
		970 990	**4,86**
Logiciels			
4 433	Atlassian Corp.	1 054 433	5,28
4 293	Salesforce, Inc.	1 129 660	5,66
43 265	TeamViewer SE	671 965	3,37
13 904	Zoom Video Communications, Inc.	999 837	5,01
		3 855 895	**19,32**
Total des actions		**20 145 860**	**100,94**

Actions privilégiées - 1,55 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Automobiles			
2 505	Volkswagen AG	309 367	1,55
		309 367	**1,55**
Total des actions privilégiées		**309 367**	**1,55**
Total des valeurs mobilières		**20 455 227**	**102,49**

Instruments financiers dérivés - (2,62) % (31 décembre 2022 - (5,45) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (2,62) % (31 décembre 2022 - (5,45) %)

Swap de rendement total - (2,62) % (31 décembre 2022 - (5,45) %)

Description	Notionnel	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
BSHBDBEI*	(445 551)	28/02/2024	(20 455 227)	(102,49)
ISHBDBEI3*	7 386	28/02/2024	19 932 509	99,87
Plus-value latente sur swaps de rendement total			**19 932 509**	**99,87**
Moins-value latente sur swaps de rendement total			**(20 455 227)**	**(102,49)**
Moins-value nette latente sur swaps de rendement total			**(522 718)**	**(2,62)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré			**(522 718)**	**(2,62)**
Total des instruments financiers dérivés			**(522 718)**	**(2,62)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			19 932 509	99,87
Autres actifs nets - 0,13 % (31 décembre 2022 - (0,06) %)			25 214	0,13
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables			**19 957 723**	**100,00**

* La contrepartie pour les swaps de rendement total est HSBC Bank et l'Indice est le MSCI GCC Countries ex Select Securities Index.

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	50,59
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	49,29
Autres Actifs courants	0,12
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 96,35 % (31 décembre 2022 - 97,01 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Agriculture			
61 800	Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	15 821	0,04
800	Guangdong Haid Group Co. Ltd.	3 958	0,01
2 700	Muyuan Foods Co. Ltd.	12 249	0,03
2 300	New Hope Liuhe Co. Ltd.	2 361	0,00
3 300	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.	7 293	0,02
		41 682	**0,10**
Compagnies aériennes			
5 700	Air China Ltd. Catégorie d'Actions A	4 609	0,01
14 000	Air China Ltd. Catégorie d'Actions H	6 948	0,02
24 000	China Airlines Ltd.	13 281	0,03
8 400	China Eastern Airlines Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 590	0,01
5 700	China Southern Airlines Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 617	0,01
16 000	China Southern Airlines Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 320	0,01
22 000	Eva Airways Corp.	17 685	0,04
21 400	Hainan Airlines Holding Co. Ltd.	3 230	0,01
1 104	InterGlobe Aviation Ltd.	30 879	0,07
900	Juneyao Airlines Co. Ltd.	1 190	0,00
1 506	Korean Air Lines Co. Ltd.	21 923	0,05
384	Pegasus Hava Tasimaciligi AS	6 624	0,02
500	Spring Airlines Co. Ltd.	2 765	0,01
4 540	Turk Hava Yollari AO	27 566	0,06
		149 227	**0,35**
Pièces automobiles			
632	Balkrishna Industries Ltd.	15 303	0,04
16 210	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	18 603	0,04
2 160	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	38 848	0,09
601	Farasis Energy Gan Zhou Co. Ltd.	1 080	0,00
1 000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 119	0,01
4 800	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	18 324	0,04
800	Gotion High-tech Co. Ltd.	1 895	0,00
608	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	16 812	0,04
1 608	Hanon Systems	7 140	0,02
504	Hyundai Mobis Co. Ltd.	72 754	0,17
383	LG Energy Solution Ltd.	99 726	0,24
6 000	Minth Group Ltd.	9 511	0,02
16	MRF Ltd.	19 544	0,05
1 500	Sailun Group Co. Ltd.	1 942	0,00
450	Samsung SDI Co. Ltd.	129 369	0,31
19 768	Samvardhana Motherson International Ltd.	18 998	0,05
700	Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.	1 483	0,00
3 371	Sona Blw Precision Forgings Ltd.	20 481	0,05
3 500	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 263	0,01
16 000	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	20 960	0,05
		522 155	**1,23**
Automobiles			
1 100	Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd.	1 957	0,00
12 075	Ashok Leyland Ltd.	20 665	0,05
2 800	BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.	1 891	0,00
900	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	19 631	0,05
8 455	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	182 107	0,43
4 290	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	7 954	0,02
577	Ford Otomotiv Sanayi AS	11 333	0,03
49 323	Geely Automobile Holdings Ltd.	42 563	0,10
1 200	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 334	0,01
18 827	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	19 178	0,05

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Automobiles (suite)			
2 500	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 410	0,01
23 093	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	8 421	0,02
1 143	Hyundai Motor Co.	141 673	0,34
2 175	Kia Corp.	132 475	0,31
9 419	Li Auto, Inc.	139 189	0,33
7 628	Mahindra & Mahindra Ltd.	124 357	0,29
1 112	Maruti Suzuki India Ltd.	107 995	0,26
11 394	NIO, Inc.	81 067	0,19
700	Seres Group Co. Ltd.	5 876	0,01
5 500	Sinotruk Hong Kong Ltd.	8 465	0,02
13 661	Tata Motors Ltd.	100 441	0,24
3 743	Tata Motors Ltd. Catégorie d'Actions A	18 323	0,04
1 028	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	5 734	0,01
8 827	XPeng, Inc.	50 279	0,12
1 100	Yutong Bus Co. Ltd.	1 606	0,00
		1 238 924	**2,93**
Banques			
6 973	Absa Group Ltd.	48 966	0,12
24 083	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	47 219	0,11
11 882	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	25 682	0,06
41 800	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	16 762	0,04
225 996	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	68 337	0,16
25 662	Akbank TAS	24 892	0,06
16 030	Al Rajhi Bank	291 729	0,69
8 060	Alinma Bank	65 333	0,15
18 354	Alpha Services & Holdings SA	24 477	0,06
14 912	AMMB Holdings Bhd.	10 208	0,02
5 521	Arab National Bank	29 277	0,07
1 392	AU Small Finance Bank Ltd.	10 332	0,02
18 653	Axis Bank Ltd.	193 826	0,46
13 078	Banco Bradesco SA	32 270	0,08
371 780	Banco de Chile	34 561	0,08
626	Banco de Credito e Inversiones SA	13 411	0,03
6 326	Banco del Bajio SA	16 644	0,04
7 070	Banco do Brasil SA	63 239	0,15
3 066	Banco Santander Brasil SA	15 992	0,04
542 488	Banco Santander Chile	20 954	0,05
2 084	Bancolombia SA	14 010	0,03
6 042	Bandhan Bank Ltd.	13 749	0,03
4 008	Bank AlBilad	37 686	0,09
3 366	Bank Al-Jazira	13 167	0,03
453 668	Bank Central Asia Tbk. PT	217 264	0,51
305 370	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	94 125	0,22
122 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	33 409	0,08
8 702	Bank of Baroda	18 958	0,04
10 900	Bank of Beijing Co. Ltd.	5 440	0,01
2 100	Bank of Changsha Co. Ltd.	1 578	0,00
1 900	Bank of Chengdu Co. Ltd.	2 357	0,01
18 100	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	7 956	0,02
650 134	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	194 629	0,46
19 300	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	12 204	0,03
72 966	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	35 697	0,08
3 100	Bank of Hangzhou Co. Ltd.	3 419	0,01
8 800	Bank of Jiangsu Co. Ltd.	6 486	0,02
5 300	Bank of Nanjing Co. Ltd.	4 309	0,01
3 250	Bank of Ningbo Co. Ltd.	7 200	0,02
7 300	Bank of Shanghai Co. Ltd.	4 801	0,01
1 900	Bank of Suzhou Co. Ltd.	1 352	0,00
16 137	Bank of the Philippine Islands	23 728	0,06

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Banques (suite)			
1 503	Bank Polska Kasa Opieki SA	45 589	0,11
557 753	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	162 682	0,38
4 858	Banque Saudi Fransi	40 649	0,10
19 386	BDO Unibank, Inc.	35 838	0,08
11 618	Boubyan Bank KSCP	17 797	0,04
45 251	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	20 703	0,05
73 000	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	26 987	0,06
5 000	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions A	3 586	0,01
786 542	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	367 420	0,87
21 400	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	6 837	0,02
27 000	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 293	0,02
10 100	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	30 954	0,07
32 025	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	87 508	0,21
18 300	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 540	0,02
54 500	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	14 509	0,03
11 180	China Zheshang Bank Co. Ltd.	3 104	0,01
4 600	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 068	0,01
52 636	CIMB Group Holdings Bhd.	52 567	0,12
26 481	Commercial Bank PSQC	33 946	0,08
39 558	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	39 719	0,09
556	Credicorp Ltd.	65 392	0,15
23 688	Dubai Islamic Bank PJSC	28 940	0,07
15 586	Emirates NBD Bank PJSC	57 590	0,14
21 364	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	29 805	0,07
36 142	First Abu Dhabi Bank PJSC	107 762	0,25
41 290	FirstRand Ltd.	130 195	0,31
21 224	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	167 880	0,40
17 417	Gulf Bank KSCP	12 495	0,03
2 391	Hana Financial Group, Inc.	63 204	0,15
22 939	HDFC Bank Ltd.	369 609	0,87
5 415	Hong Leong Bank Bhd.	17 472	0,04
6 600	Huaxia Bank Co. Ltd.	4 086	0,01
42 391	ICICI Bank Ltd.	398 252	0,94
28 272	IDFC First Bank Ltd.	23 693	0,06
2 351	IndusInd Bank Ltd.	35 436	0,08
31 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	16 324	0,04
532 223	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	204 242	0,48
10 400	Industrial Bank Co. Ltd.	18 572	0,04
2 243	Industrial Bank of Korea	16 203	0,04
1 391	KakaoBank Corp.	24 146	0,06
4 930	Kasikornbank PCL	15 296	0,04
625	Komercni Banka AS	15 893	0,04
8 940	Kotak Mahindra Bank Ltd.	160 806	0,38
30 100	Krung Thai Bank PCL	12 728	0,03
66 414	Kuwait Finance House KSCP	123 101	0,29
44 611	Malayan Banking Bhd.	67 704	0,16
45 637	Masraf Al Rayan QSC	25 485	0,06
122	mBank SA	13 021	0,03
14 710	Metropolitan Bank & Trust Co.	10 690	0,03
2 782	Moneta Money Bank AS	9 139	0,02
6 412	National Bank of Greece SA	34 948	0,08
61 613	National Bank of Kuwait SAKP	140 629	0,33
3 617	Nedbank Group Ltd.	33 548	0,08
1 958	OTP Bank Nyrt	70 137	0,17
9 500	Ping An Bank Co. Ltd.	9 827	0,02
5 656	Piraeus Financial Holdings SA	15 683	0,04
13 700	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	6 565	0,02
65 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	24 356	0,06
7 197	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	72 245	0,17
119 040	Public Bank Bhd.	87 181	0,21
13 605	Qatar Islamic Bank SAQ	61 261	0,14

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Banques (suite)			
37 770	Qatar National Bank QPSC	130 605	0,31
12 300	RHB Bank Bhd.	11 444	0,03
12 091	Riyad Bank	72 210	0,17
294	Santander Bank Polska SA	28 727	0,07
8 281	Saudi Awwal Bank	65 132	0,15
4 105	Saudi Investment Bank	13 653	0,03
24 045	Saudi National Bank	194 654	0,46
9 676	Sberbank of Russia PJSC	-	0,00
7 175	SCB X PCL	17 479	0,04
31 199	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	37 320	0,09
14 400	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	10 502	0,03
4 900	Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	3 099	0,01
3 584	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	87 645	0,21
10 965	Standard Bank Group Ltd.	97 878	0,23
14 681	State Bank of India	88 856	0,21
50 224	Taiwan Business Bank	17 587	0,04
198 233	TMBThanachart Bank PCL	7 608	0,02
28 625	Turkiye Is Bankasi AS	17 760	0,04
15 782 000	VTB Bank PJSC	14	0,00
5 004	Woori Financial Group, Inc.	39 622	0,09
27 791	Yapi ve Kredi Bankasi AS	14 423	0,03
107 852	Yes Bank Ltd.	21 808	0,05
		6 593 498	**15,58**
Boissons			
38 872	Ambev SA	86 187	0,20
200	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 129	0,01
900	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Catégorie d'Actions B	10 741	0,03
4 262	Arca Continental SAB de CV	36 604	0,09
13 630	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	46 829	0,11
200	Chongqing Brewery Co. Ltd.	1 464	0,00
4 295	Coca-Cola Femsa SAB de CV	32 025	0,08
100	Eastroc Beverage Group Co. Ltd.	2 011	0,00
15 898	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	162 750	0,38
600	Hebei Yangyuan Zhihui Beverage Co. Ltd.	1 405	0,00
700	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.	8 475	0,02
200	JiuGui Liquor Co. Ltd.	1 612	0,00
600	Kweichow Moutai Co. Ltd.	114 086	0,27
700	Luzhou Laojiao Co. Ltd.	13 836	0,03
16 400	Nongfu Spring Co. Ltd.	74 386	0,18
12 700	Osotspa PCL	6 421	0,02
600	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	15 251	0,04
200	Shede Spirits Co. Ltd.	2 131	0,01
200	Sichuan Swellfun Co. Ltd.	1 295	0,00
4 559	Tata Consumer Products Ltd.	46 707	0,11
300	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 471	0,01
5 292	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	27 857	0,07
11 000	Uni-President China Holdings Ltd.	6 133	0,01
2 379	United Spirits Ltd.	25 067	0,06
3 740	Varun Beverages Ltd.	43 608	0,10
1 941	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	30 002	0,07
		804 483	**1,90**
Biotechnologie			
15 246	3SBio, Inc.	11 518	0,03
4 000	Akeso, Inc.	18 645	0,04
5 698	BeiGene Ltd.	63 023	0,15
200	Changchun High & New Technology Industry Group, Inc.	3 213	0,01
959	HLB, Inc.	29 614	0,07
10 096	Innovent Biologics, Inc.	43 358	0,10

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
596	Legend Biotech Corp.	28 131	0,07
146	Samsung Biologics Co. Ltd.	67 584	0,16
357	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 645	0,00
256	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	15 655	0,04
224	SK Bioscience Co. Ltd.	9 823	0,02
7 600	Zai Lab Ltd.	16 415	0,04
		308 624	**0,73**
Produits du bâtiment			
4 872	Ambuja Cements Ltd.	23 924	0,06
2 100	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 219	0,01
10 215	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	18 512	0,05
19 000	Asia Cement Corp.	20 130	0,05
600	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.	1 269	0,00
124 649	Cemex SAB de CV	76 332	0,18
32 290	China National Building Material Co. Ltd.	10 834	0,03
2 154	Grasim Industries Ltd.	43 348	0,10
300	Hongfa Technology Co. Ltd.	914	0,00
27 600	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	8 999	0,02
75	Shree Cement Ltd.	20 258	0,05
900	Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd.	839	0,00
950	UltraTech Cement Ltd.	94 059	0,22
		324 637	**0,77**
Produits chimiques			
1 048	Advanced Petrochemical Co.	8 648	0,02
3 138	Asian Paints Ltd.	100 647	0,24
229 975	Barito Pacific Tbk. PT	15 583	0,04
300	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd.	1 262	0,00
2 383	Berger Paints India Ltd.	13 583	0,03
477	Daqo New Energy Corp.	9 953	0,02
164	Ecopro Co. Ltd.	64 629	0,15
30 835	Formosa Plastics Corp.	62 420	0,15
840	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 961	0,01
3 364	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 969	0,02
1 000	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	2 763	0,01
914	Hanwha Solutions Corp.	21 990	0,05
3 500	Hengli Petrochemical Co. Ltd.	5 078	0,01
2 400	Huafon Chemical Co. Ltd.	1 774	0,01
14 500	Indorama Ventures PCL	9 081	0,02
12 370	Industries Qatar QSC	34 379	0,08
3 100	Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.	3 278	0,01
160	Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd.	1 113	0,00
5 638	Kingboard Holdings Ltd.	10 580	0,03
7 810	Kingboard Laminates Holdings Ltd.	5 272	0,01
132	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	10 685	0,03
404	LG Chem Ltd.	122 789	0,29
158	Lotte Chemical Corp.	14 743	0,04
39 000	Nan Ya Plastics Corp.	66 289	0,16
2 822	National Industrialization Co.	7 261	0,02
8 532	Orbia Advance Corp. SAB de CV	14 868	0,04
22 938	Petronas Chemicals Group Bhd.	28 038	0,07
686	PI Industries Ltd.	22 737	0,05
19 400	PTT Global Chemical PCL	17 165	0,04
5 200	Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.	5 929	0,01
1 919	SABIC Agri-Nutrients Co.	55 477	0,13
2 939	Sahara International Petrochemical Co.	20 934	0,05
4 696	Sasol Ltd.	37 324	0,09
10 568	Saudi Arabian Mining Co.	97 600	0,23
7 361	Saudi Basic Industries Corp.	128 265	0,30

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
1 015	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	2 340	0,01
340	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.	1 772	0,00
900	Sinoma Science & Technology Co. Ltd.	1 578	0,00
3 200	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.	1 008	0,00
233	SK IE Technology Co. Ltd.	11 197	0,03
280	Skshu Paint Co. Ltd.	1 469	0,00
1 212	SRF Ltd.	28 326	0,07
200	Sunresin New Materials Co. Ltd.	1 169	0,00
522	Supreme Industries Ltd.	22 355	0,05
700	Tianqi Lithium Corp.	4 302	0,01
3 704	UPL Ltd.	20 505	0,05
1 500	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	12 694	0,03
700	Xiamen Tungsten Co. Ltd.	1 325	0,00
2 297	Yanbu National Petrochemical Co.	18 259	0,04
800	Zangge Mining Co. Ltd.	2 233	0,01
		1 166 599	**2,76**
Services commerciaux et fournitures			
65 800	Bangkok Expressway & Metro PCL	12 022	0,03
2 366	Bidvest Group Ltd.	25 605	0,06
8 418	CCR SA	19 276	0,05
12 000	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	12 827	0,03
200	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 211	0,00
8 310	International Container Terminal Services, Inc.	29 053	0,07
10 000	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 052	0,02
223	Kakaopay Corp.	6 696	0,02
7 467	Localiza Rent a Car SA	76 690	0,18
4 327	Marico Ltd.	22 373	0,05
12 200	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	67 714	0,16
700	Ninestar Corp.	1 745	0,00
3 000	Offcn Education Technology Co. Ltd.	1 348	0,00
1 584	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	13 480	0,03
3 400	Shanghai International Port Group Co. Ltd.	1 835	0,01
3 603	TAL Education Group	35 697	0,08
8 000	TravelSky Technology Ltd.	10 850	0,03
2 600	Zhefu Holding Group Co. Ltd.	974	0,00
14 018	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	7 337	0,02
		353 785	**0,84**
Ordinateurs et périphériques			
3 700	360 Security Technology, Inc.	3 673	0,01
400	Accelink Technologies Co. Ltd.	1 256	0,00
24 000	Acer, Inc.	33 003	0,08
3 922	Advantech Co. Ltd.	37 291	0,09
133 565	Alibaba Group Holding Ltd.	1 014 383	2,40
4 322	Allegro.eu SA	28 732	0,07
202	Arabian Internet & Communications Services Co.	14 629	0,04
6 000	Asustek Computer, Inc.	75 069	0,18
557	Autohome, Inc.	12 260	0,03
18 462	Baidu, Inc.	215 327	0,51
420	Beijing United Information Technology Co. Ltd.	1 018	0,00
1 599	Bilibili, Inc.	15 035	0,04
19 400	BOE Technology Group Co. Ltd.	8 335	0,02
3 400	China Literature Ltd.	9 922	0,02
48 000	China Ruyi Holdings Ltd.	8 342	0,02
22 000	Chinasoft International Ltd.	13 238	0,03
34 692	Compal Electronics, Inc.	35 336	0,08
1 700	DHC Software Co. Ltd.	1 156	0,00
3 500	East Buy Holding Ltd.	9 775	0,02
7 812	East Money Information Co. Ltd.	12 083	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
196	Elm Co.	33 415	0,08
4 000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	27 195	0,06
6 819 000	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	29 877	0,07
1 300	GRG Banking Equipment Co. Ltd.	1 756	0,00
300	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.	5 184	0,01
800	IEIT Systems Co. Ltd.	2 926	0,01
580	Info Edge India Ltd.	28 104	0,07
27 155	Infosys Ltd.	394 958	0,93
200	Ingenic Semiconductor Co. Ltd.	1 424	0,00
70 078	Innolux Corp.	25 614	0,06
22 426	Inventec Corp.	30 265	0,07
3 651	iQIYI, Inc.	13 976	0,03
500	Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.	2 545	0,01
19 180	JD.com, Inc.	216 765	0,51
317	JOYY, Inc.	9 872	0,02
2 558	Kakao Corp.	84 601	0,20
1 801	Kanzhun Ltd.	23 466	0,06
19 127	Kuaishou Technology	101 742	0,24
59 091	Lenovo Group Ltd.	64 823	0,15
776	LG Corp.	40 600	0,10
1 000	Mango Excellent Media Co. Ltd.	2 776	0,01
41 550	Meituan	341 856	0,81
700	momo.com, Inc.	9 107	0,02
628	Mphasis Ltd.	16 219	0,04
1 524	Naspers Ltd.	204 482	0,48
1 073	NAVER Corp.	146 394	0,35
119	NCSoft Corp.	17 432	0,04
4 890	PDD Holdings, Inc.	561 230	1,33
500	People.cn Co. Ltd.	1 541	0,00
409	Persistent Systems Ltd.	28 490	0,07
435	Posco DX Co. Ltd.	19 659	0,05
343	Qi An Xin Technology Group, Inc.	1 515	0,00
21 889	Quanta Computer, Inc.	125 602	0,30
316	Samsung SDS Co. Ltd.	32 720	0,08
200	Sangfor Technologies, Inc.	1 593	0,00
7 504	Tata Consultancy Services Ltd.	268 339	0,63
280	Tata Elxsi Ltd.	23 105	0,06
54 685	Tencent Holdings Ltd.	1 612 917	3,81
6 193	Tencent Music Entertainment Group	43 771	0,10
10 000	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	14 506	0,04
4 500	Trip.com Group Ltd.	125 493	0,30
1 600	Tsinghua Tongfang Co. Ltd.	1 296	0,00
1 500	Unisplendour Corp. Ltd.	3 198	0,01
2 846	Vipshop Holdings Ltd.	39 649	0,09
663	Weibo Corp.	5 695	0,01
10 732	Wipro Ltd.	47 681	0,11
21 755	Wistron Corp.	54 827	0,13
729	Wiwynn Corp.	34 005	0,08
2 184	Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.	1 756	0,00
328	Yandex	-	0,00
42 223	Zomato Ltd.	49 236	0,12
		6 525 061	**15,42**
Construction et ingénierie			
35 130	Airports of Thailand PCL	48 240	0,11
105	Budimex SA	13 112	0,03
20 000	China Communications Services Corp. Ltd.	6 510	0,02
16 800	China Energy Engineering Corp. Ltd.	3 886	0,01
30 000	China Everbright Environment Group Ltd.	7 655	0,02
3 200	China National Chemical Engineering Co. Ltd.	2 242	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
10 500	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions A	6 570	0,02
34 449	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions H	12 043	0,03
20 600	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	10 916	0,03
364 000	China Tower Corp. Ltd.	29 985	0,07
15 400	Gamuda Bhd.	12 067	0,03
2 339	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	19 476	0,05
3 223	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	44 255	0,10
1 595	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	36 754	0,09
185	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	14 536	0,03
349	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	25 700	0,06
584	Horizon Construction Development Ltd.	269	0,00
653	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	13 881	0,03
204	Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	10 549	0,03
7 506	Malaysia Airports Holdings Bhd.	9 431	0,02
10 437	Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV	11 574	0,03
687	Samsung C&T Corp.	54 188	0,13
1 290	Samsung Engineering Co. Ltd.	22 786	0,05
5 428	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	25 622	0,06
173 400	Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	8 746	0,02
4 600	Shanghai Construction Group Co. Ltd.	1 186	0,00
500	Shanghai International Airport Co. Ltd.	1 806	0,00
1 300	Sinoma International Engineering Co.	1 338	0,00
		455 323	**1,08**
Emballages et conditionnement			
13 383	Agility Public Warehousing Co. KSC	17 391	0,04
6 163	Klabin SA	22 114	0,05
11 100	SCG Packaging PCL	9 184	0,02
		48 689	**0,11**
Distribution et vente en gros			
6 700	Aluminum Corp. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	4 163	0,01
32 000	Aluminum Corp. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	12 537	0,03
800	China Meheco Co. Ltd.	984	0,00
1 900	Hengyi Petrochemical Co. Ltd.	1 406	0,01
3 990	Pop Mart International Group Ltd.	8 117	0,02
11 106	Sendas Distribuidora SA	24 266	0,06
23 400	Sime Darby Bhd.	9 388	0,02
2 700	Wuchan Zhongda Group Co. Ltd.	1 318	0,00
400	Zhongji Innolight Co. Ltd.	4 975	0,01
		67 154	**0,16**
Services financiers diversifiés			
47 591	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	111 821	0,27
2 230	Bajaj Finance Ltd.	154 042	0,36
3 140	Bajaj Finserv Ltd.	49 900	0,12
225	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	16 278	0,04
9 700	Banco BTG Pactual SA	58 913	0,14
1 700	BOC Aviation Ltd.	10 196	0,02
1 400	BOC International China Co. Ltd.	1 587	0,00
1 900	Caitong Securities Co. Ltd.	1 624	0,00
716	Capitec Bank Holdings Ltd.	62 235	0,15
12 784	Chailease Holding Co. Ltd.	63 064	0,15
2 900	Changjiang Securities Co. Ltd.	1 719	0,00
76 000	China Cinda Asset Management Co. Ltd.	5 955	0,01
130 384	China Development Financial Holding Corp.	41 824	0,10
2 200	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 920	0,01
28 500	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	11 825	0,03
2 000	China Great Wall Securities Co. Ltd.	1 763	0,00
1 200	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 030	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
12 400	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	14 276	0,03
3 800	China Merchants Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 710	0,01
3 440	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	40 853	0,10
6 000	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	13 464	0,03
14 787	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	23 679	0,06
4 100	CNPC Capital Co. Ltd.	2 439	0,01
2 200	CSC Financial Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 734	0,01
143 906	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	104 276	0,25
114 886	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	75 760	0,18
2 000	Everbright Securities Co. Ltd.	3 397	0,01
15 794	Far East Horizon Ltd.	9 742	0,02
2 200	First Capital Securities Co. Ltd.	1 408	0,00
89 346	First Financial Holding Co. Ltd.	62 572	0,15
4 100	Founder Securities Co. Ltd.	3 641	0,01
64 037	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	106 062	0,25
3 100	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 880	0,01
8 511	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 986	0,02
2 160	Guangzhou Yuexiu Capital Holdings Group Co. Ltd.	1 433	0,00
1 000	Guolian Securities Co. Ltd.	1 194	0,00
3 900	Guotai Junan Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	6 393	0,02
2 200	Guoyuan Securities Co. Ltd.	1 655	0,00
5 000	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 161	0,01
22 405	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 386	0,02
702	HDFC Asset Management Co. Ltd.	21 209	0,05
72 531	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	41 434	0,10
3 800	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 840	0,01
10 746	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 644	0,03
1 400	Huaxi Securities Co. Ltd.	1 197	0,00
4 250	Industrial Securities Co. Ltd.	2 748	0,01
0	Isracard Ltd.	-	0,00
25 980	Jio Financial Services Ltd.	57 051	0,14
3 135	KB Financial Group, Inc.	103 303	0,24
342	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	12 769	0,03
9 600	Krungthai Card PCL	9 597	0,02
1 640	Lufax Holding Ltd.	3 950	0,01
91 519	Mega Financial Holding Co. Ltd.	91 696	0,22
851	Meritz Financial Group, Inc.	30 633	0,07
1 980	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	9 202	0,02
6 400	Muangthai Capital PCL	6 619	0,02
32 673	Multiply Group PJSC	22 191	0,05
1 285	NH Investment & Securities Co. Ltd.	8 085	0,02
39 266	Old Mutual Ltd.	21 997	0,05
3 968	Orient Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 803	0,01
12 146	Power Finance Corp. Ltd.	43 807	0,10
930	Qifu Technology, Inc.	11 541	0,03
10 768	REC Ltd.	41 907	0,10
1 128	Reinet Investments SCA	22 558	0,05
4 112	Remgro Ltd.	28 659	0,07
511	Samsung Securities Co. Ltd.	11 983	0,03
14 495	Sanlam Ltd.	45 264	0,11
2 366	SBI Cards & Payment Services Ltd.	16 943	0,04
3 200	SDIC Capital Co. Ltd.	2 376	0,01
1 900	Shanxi Securities Co. Ltd.	1 128	0,00
11 400	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.	5 576	0,01
2 313	Shriram Finance Ltd.	44 770	0,11
1 800	Sinolink Securities Co. Ltd.	1 801	0,01
85 683	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	43 143	0,10
796	SK Square Co. Ltd.	25 502	0,06
2 600	SooChow Securities Co. Ltd.	2 094	0,01
3 400	Southwest Securities Co. Ltd.	1 532	0,00
92 150	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	42 631	0,10

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
84 227	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	57 480	0,14
4 300	Tianfeng Securities Co. Ltd.	1 464	0,00
2 300	Western Securities Co. Ltd.	1 614	0,00
82 639	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	58 297	0,14
3 000	Zhongtai Securities Co. Ltd.	2 267	0,01
		2 090 102	**4,94**
Télécommunications diversifiées			
4 247	Accton Technology Corp.	56 773	0,13
10 200	Advanced Info Service PCL	50 869	0,12
154 087	America Movil SAB de CV	112 346	0,27
22 486	Axiata Group Bhd.	9 136	0,02
18 374	Bharti Airtel Ltd.	178 785	0,42
29 334	CELCOMDIGI Bhd.	20 432	0,05
16 000	China United Network Communications Ltd.	7 720	0,02
30 682	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	94 106	0,22
28 451	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	119 345	0,28
300	Eoptolink Technology, Inc.Ltd.	1 630	0,00
3 086	Etihad Etisalat Co.	31 890	0,08
14 000	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	28 555	0,07
7 424	GDS Holdings Ltd.	6 757	0,02
1 569	Hellenic Telecommunications Organization SA	17 539	0,04
8 023	Intouch Holdings PCL	13 184	0,03
544	KT Corp.	11 398	0,03
1 750	LG Uplus Corp.	10 904	0,03
19 200	Maxis Bhd.	12 619	0,03
16 230	Mobile Telecommunications Co. KSCP	21 008	0,05
3 602	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	10 639	0,03
13 948	MTN Group Ltd.	69 103	0,16
6 587	Ooredoo QPSC	15 469	0,04
630	PLDT, Inc.	11 415	0,03
1 587	Rostelecom PJSC	-	0,00
16 357	Saudi Telecom Co.	138 404	0,33
402	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.	6 129	0,01
447	SK Telecom Co. Ltd.	13 640	0,03
200	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.	2 016	0,00
14 373	Taiwan Mobile Co. Ltd.	36 223	0,09
932	Tata Communications Ltd.	15 553	0,04
3 401	Telefonica Brasil SA	29 350	0,07
9 700	Telekom Malaysia Bhd.	9 190	0,02
407 437	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	81 994	0,19
6 969	TIM SA	20 178	0,05
84 886	True Corp. PCL	9 852	0,02
9 952	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	14 829	0,03
5 127	Vodacom Group Ltd.	23 312	0,05
125 511	Xiaomi Corp.	196 695	0,46
700	Yealink Network Technology Corp. Ltd.	2 279	0,01
2 100	ZTE Corp. Catégorie d'Actions A	6 126	0,01
6 200	ZTE Corp. Catégorie d'Actions H	10 862	0,03
		1 528 254	**3,61**
Services publics d'électricité			
782	ACWA Power Co.	42 040	0,10
2 591	Adani Green Energy Ltd.	39 006	0,09
3 380	CECEP Wind-Power Corp.	1 117	0,00
7 700	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 638	0,01
87 000	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	17 830	0,04
9 200	China National Nuclear Power Co. Ltd.	7 601	0,02
12 100	China Yangtze Power Co. Ltd.	31 112	0,07
1 930	CPFL Energia SA	12 002	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
176 478	Enel Americas SA	15 456	0,04
1 791	Energisa SA	15 569	0,04
1 668	Engie Brasil Energia SA	12 210	0,03
8 364	Equatorial Energia SA	48 246	0,11
25 300	Gulf Energy Development PCL	25 874	0,06
3 624	Interconexion Electrica SA ESP	11 360	0,03
818	Mytilineos SA	26 014	0,06
38 248	Power Grid Corp. of India Ltd.	85 524	0,20
6 815	Saudi Electricity Co.	27 029	0,06
1 900	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	3 165	0,01
		423 793	**1,00**
Équipements électriques			
433	ABB India Ltd.	19 082	0,05
100	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.	1 444	0,00
2 500	China XD Electric Co. Ltd.	1 358	0,00
16 238	Delta Electronics, Inc.	130 114	0,31
402	Ecopro BM Co. Ltd.	70 517	0,17
1 000	Eve Energy Co. Ltd.	4 649	0,01
1 800	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 586	0,00
210	L&F Co. Ltd.	26 093	0,06
119	LG Innotek Co. Ltd.	17 359	0,04
100	Shenzhen Kedali Industry Co. Ltd.	931	0,00
742	Siemens Ltd.	28 152	0,07
400	Sieyuan Electric Co. Ltd.	2 293	0,01
		303 578	**0,72**
Produits électroniques			
6 000	AAC Technologies Holdings, Inc.	13 984	0,03
54 550	AUO Corp.	25 306	0,06
6 573	BYD Electronic International Co. Ltd.	24 168	0,06
1 000	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.	3 244	0,01
1 300	China Baoan Group Co. Ltd.	1 681	0,00
25 336	Delta Electronics Thailand PCL	51 240	0,12
7 000	E Ink Holdings, Inc.	35 247	0,08
6 500	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	10 827	0,03
1 800	GoerTek, Inc.	4 166	0,01
200	Gongniu Group Co. Ltd.	2 107	0,01
1 500	Guangdong HEC Technology Holding Co. Ltd.	1 211	0,00
300	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.	1 512	0,00
2 050	Havells India Ltd.	26 435	0,06
102 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	272 440	0,64
500	Huagong Tech Co. Ltd.	1 639	0,00
1 600	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.	2 202	0,01
1 948	LG Display Co. Ltd.	15 116	0,04
3 700	Lingyi iTech Guangdong Co.	2 755	0,01
5 863	Micro-Star International Co. Ltd.	30 571	0,07
1 947	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	12 516	0,03
16 717	Pegatron Corp.	37 302	0,09
230	Raytron Technology Co. Ltd.	1 120	0,00
458	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	42 737	0,10
200	Shanghai Moons' Electric Co. Ltd.	1 451	0,00
1 200	Shengyi Technology Co. Ltd.	2 421	0,01
665	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	4 626	0,01
700	Shenzhen Kaifa Technology Co. Ltd.	1 250	0,00
400	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd.	1 190	0,00
2 756	Silergy Corp.	35 221	0,08
900	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	1 463	0,00
366	SUPCON Technology Co. Ltd.	1 828	0,00
10 000	Synnex Technology International Corp.	17 943	0,04

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
11 431	Unimicron Technology Corp.	51 422	0,12
528	Voltronic Power Technology Corp.	23 077	0,06
600	Wingtech Technology Co. Ltd.	2 797	0,01
13 000	WPG Holdings Ltd.	27 114	0,06
1 000	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.	2 437	0,01
100	Xiamen Faratronic Co. Ltd.	1 020	0,00
2 635	Yageo Corp.	40 208	0,10
1 100	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	2 607	0,01
5 525	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	15 393	0,04
		852 994	**2,01**
Équipement et services énergétiques			
1 600	CECEP Solar Energy Co. Ltd.	983	0,00
14 800	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	7 125	0,02
900	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 647	0,01
3 563	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 718	0,01
150	Ginlong Technologies Co. Ltd.	1 155	0,00
880	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.	2 353	0,01
800	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd.	1 193	0,00
335	Hoyuan Green Energy Co. Ltd.	1 228	0,00
1 708	JA Solar Technology Co. Ltd.	3 899	0,01
3 820	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	9 637	0,02
1 100	Ming Yang Smart Energy Group Ltd.	1 520	0,01
231	Ningbo Ronbay New Energy Technology Co. Ltd.	1 013	0,00
500	Risen Energy Co. Ltd.	972	0,00
160	Shenzhen Dynanonic Co. Ltd.	1 076	0,00
700	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	6 754	0,02
96	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.	1 370	0,01
2 000	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	3 446	0,01
1 000	Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd.	1 278	0,00
39 183	Xinyi Solar Holdings Ltd.	17 949	0,04
		70 316	**0,17**
Produits alimentaires			
2 045	Almarai Co. JSC	24 041	0,06
400	Angel Yeast Co. Ltd.	1 550	0,00
100	Anjoy Foods Group Co. Ltd.	1 152	0,00
1 338	Avenue Supermarts Ltd.	51 495	0,12
10 316	Berli Jucker PCL	5 927	0,01
2 759	Bid Corp. Ltd.	50 493	0,12
3 725	BIM Birlesik Magazalar AS	29 756	0,07
886	Britannia Industries Ltd.	44 587	0,11
10 509	Cencosud SA	15 623	0,04
33 367	Charoen Pokphand Foods PCL	15 030	0,04
25 360	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	53 500	0,13
69	CJ CheilJedang Corp.	13 617	0,03
401	Dino Polska SA	36 854	0,09
2 376	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	9 933	0,02
600	Fujian Sunner Development Co. Ltd.	1 136	0,00
1 543	Gruma SAB de CV	22 239	0,05
10 925	Grupo Bimbo SAB de CV	43 496	0,10
1 800	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	5 297	0,01
19 100	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	10 290	0,02
3 100	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	9 135	0,02
21 940	JG Summit Holdings, Inc.	11 857	0,03
300	Juewei Food Co. Ltd.	888	0,00
278	Nestle India Ltd.	69 657	0,16
554	Nestle Malaysia Bhd.	11 122	0,03
194	Orion Corp.	13 719	0,03
5 200	PPB Group Bhd.	12 854	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
2 152	Savola Group	16 814	0,04
4 134	Shoprite Holdings Ltd.	48 774	0,12
2 020	SM Investments Corp.	24 952	0,06
152 800	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	22 809	0,05
16 000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	15 302	0,04
39 255	Uni-President Enterprises Corp.	74 749	0,18
7 130	Universal Robina Corp.	11 939	0,03
39 832	Want Want China Holdings Ltd.	18 887	0,04
7 725	Woolworths Holdings Ltd.	23 924	0,06
700	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.	2 574	0,01
		825 972	**1,95**
Produits forestiers			
9 201	Empresas CMPC SA	14 051	0,03
20 100	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk. PT	8 525	0,02
6 535	Suzano SA	58 707	0,14
		81 283	**0,19**
Services publics de gaz			
4 000	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	10 910	0,03
22 672	China Gas Holdings Ltd.	17 560	0,04
7 567	China Resources Gas Group Ltd.	19 460	0,05
6 509	ENN Energy Holdings Ltd.	37 599	0,09
1 200	ENN Natural Gas Co. Ltd.	2 224	0,00
18 821	GAIL India Ltd.	28 760	0,07
2 639	Indraprastha Gas Ltd.	10 407	0,02
		126 920	**0,30**
Équipements et fournitures de soins de santé			
300	Autobio Diagnostics Co. Ltd.	1 884	0,00
236	Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.	1 740	0,00
11 279	China Medical System Holdings Ltd.	15 682	0,04
5 269	Hengan International Group Co. Ltd.	15 377	0,04
500	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.	1 905	0,01
900	Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.	1 602	0,00
6 861	Microport Scientific Corp.	5 803	0,01
400	Ovctek China, Inc.	995	0,00
20 208	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	15 449	0,04
600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	19 208	0,05
400	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	3 446	0,01
		83 091	**0,20**
Fournisseurs et services de soins de santé			
4 784	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	8 337	0,02
828	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	44 523	0,11
140	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 791	0,00
87 991	Bangkok Dusit Medical Services PCL	56 116	0,13
5 019	Bumrungrad Hospital PCL	25 607	0,06
280	Dallah Healthcare Co.	10 051	0,02
720	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	42 744	0,10
10 149	Genscript Biotech Corp.	20 248	0,05
200	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.	1 379	0,00
40 080	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	28 802	0,07
2 800	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	9 929	0,02
18 351	IHH Healthcare Bhd.	18 891	0,05
6 392	Max Healthcare Institute Ltd.	41 351	0,10
2 000	Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.	1 324	0,00
820	Mouwasat Medical Services Co.	19 177	0,05
328	Nahdi Medical Co.	9 400	0,02
675	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 155	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
4 707	Rede D'Or Sao Luiz SA	21 861	0,05
200	Topchoice Medical Corp.	1 684	0,00
1 300	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 420	0,02
2 916	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	23 274	0,06
31 224	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	92 847	0,22
400	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical Co. Ltd.	1 067	0,00
		492 978	**1,16**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 500	Beijing Enlight Media Co. Ltd.	1 347	0,00
600	BTG Hotels Group Co. Ltd.	1 032	0,00
900	China Film Co. Ltd.	1 214	0,00
20 000	Fosun International Ltd.	9 222	0,02
24 300	Genting Malaysia Bhd.	11 159	0,03
1 704	H World Group Ltd.	44 699	0,11
170	HYBE Co. Ltd.	24 177	0,06
6 970	Indian Hotels Co. Ltd.	28 802	0,07
234	JYP Entertainment Corp.	14 438	0,04
829	Kangwon Land, Inc.	8 079	0,02
26 934	Minor International PCL	18 260	0,04
1 509	OPAP SA	20 098	0,05
500	Shanghai Jinjiang International Hotels Co. Ltd.	1 647	0,00
1 400	Songcheng Performance Development Co. Ltd.	1 522	0,00
1 100	Wanda Film Holding Co. Ltd.	1 578	0,00
		187 274	**0,44**
Biens ménagers durables			
900	Jiangxi Special Electric Motor Co. Ltd.	1 339	0,01
1 391	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	12 550	0,03
11 338	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	13 798	0,03
		27 687	**0,07**
Produits ménagers			
200	Anker Innovations Technology Co. Ltd.	1 952	0,01
204	CosmoAM&T Co. Ltd.	18 302	0,04
464	Coway Co. Ltd.	16 165	0,04
300	Ecovacs Robotics Co. Ltd.	1 370	0,00
3 100	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 172	0,02
19 912	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	44 107	0,11
500	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.	1 200	0,00
6 726	Hindustan Unilever Ltd.	168 906	0,40
12 508	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	22 115	0,05
875	LG Electronics, Inc.	54 254	0,13
16 000	Lite-On Technology Corp.	47 848	0,11
200	Oppein Home Group, Inc.	1 534	0,00
9 220	TCL Technology Group Corp.	4 368	0,01
62 400	Unilever Indonesia Tbk. PT	11 222	0,03
900	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.	1 498	0,00
300	Zhejiang Supor Co. Ltd.	1 752	0,00
		403 765	**0,95**
Industrie			
1 177	Airtac International Group	30 384	0,07
25 763	Alfa SAB de CV	16 278	0,04
4 600	AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd.	1 576	0,00
2 100	China Jushi Co. Ltd.	2 274	0,01
3 711	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	1 791	0,00
47 451	CITIC Ltd.	37 182	0,09
300	CNGR Advanced Material Co. Ltd.	1 624	0,00
2 500	GEM Co. Ltd.	1 504	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Industrie (suite)			
8 344	Haci Omer Sabanci Holding AS	13 397	0,03
800	Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.	2 191	0,01
400	Jonjee Hi-Tech Industrial & Commercial Holding Co. Ltd.	1 238	0,00
6 257	KOC Holding AS	23 566	0,06
1 100	Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.	1 791	0,01
834	Largan Precision Co. Ltd.	61 179	0,15
1 248	Pidilite Industries Ltd.	31 942	0,08
255	POSCO Future M Co. Ltd.	55 758	0,13
6 443	Siam Cement PCL	45 311	0,11
158	SKC Co. Ltd.	8 719	0,02
5 800	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	41 281	0,10
480	Weihai Guangwei Composites Co. Ltd.	1 410	0,00
800	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd.	1 275	0,00
426	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 705	0,00
4 000	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	8 961	0,02
		392 337	**0,93**
Assurances			
5 725	BB Seguridade Participacoes SA	31 110	0,07
675	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	30 104	0,07
78 473	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	91 763	0,22
1 400	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 372	0,01
60 646	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	61 655	0,15
3 500	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	9 169	0,02
21 582	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	34 169	0,08
12 200	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	8 236	0,02
605	Co. for Cooperative Insurance	16 503	0,04
379	DB Insurance Co. Ltd.	19 322	0,05
4 488	Discovery Ltd.	27 660	0,06
7 956	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	48 502	0,11
1 980	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	26 506	0,06
3 010	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	15 176	0,04
1 100	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 772	0,01
6 895	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 542	0,02
7 088	OUTsurance Group Ltd.	12 830	0,03
4 600	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions A	2 453	0,01
71 643	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions H	17 273	0,04
56 443	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	52 619	0,12
5 300	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	23 530	0,05
54 764	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	194 479	0,46
4 944	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	46 621	0,11
253	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	40 528	0,10
658	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	27 694	0,06
3 705	SBI Life Insurance Co. Ltd.	50 035	0,12
107 000	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	24 204	0,06
6 054	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.	10 850	0,03
		941 677	**2,22**
Équipements et produits de loisirs			
400	AIMA Technology Group Co. Ltd.	1 103	0,00
559	Bajaj Auto Ltd.	35 819	0,09
1 119	Eicher Motors Ltd.	43 708	0,10
904	Hero MotoCorp Ltd.	35 276	0,08
1 943	TVS Motor Co. Ltd.	37 105	0,09
10 000	Yadea Group Holdings Ltd.	13 783	0,03
		166 794	**0,39**
Machines			
5 091	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	21 807	0,05
1 140	Cummins India Ltd.	21 106	0,05

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Machines (suite)			
454	Doosan Bobcat, Inc.	13 937	0,03
3 667	Doosan Enerbility Co. Ltd.	35 513	0,08
5 000	Haitian International Holdings Ltd.	9 704	0,02
1 000	Keda Industrial Group Co. Ltd.	1 162	0,00
4 176	NARI Technology Co. Ltd.	10 268	0,02
9 000	Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	6 826	0,02
4 400	Sany Heavy Industry Co. Ltd.	6 675	0,02
6 600	Shanghai Electric Group Co. Ltd.	3 032	0,01
200	Shenzhen SC New Energy Technology Corp.	1 631	0,00
13 809	WEG SA	82 308	0,20
200	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.	1 127	0,00
3 700	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 662	0,01
		217 758	**0,51**
Médias			
2 202	Cyfrowy Polsat SA	5 416	0,01
7 500	Focus Media Information Technology Co. Ltd.	5 222	0,01
1 200	Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp. Ltd.	1 165	0,00
1 700	Oriental Pearl Group Co. Ltd.	1 408	0,01
		13 211	**0,03**
Métaux et mines			
72 400	Aneka Tambang Tbk. PT	6 289	0,02
553	Anglo American Platinum Ltd.	22 867	0,05
3 451	Anglogold Ashanti PLC	52 315	0,12
994	Astral Ltd.	17 874	0,04
11 500	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	7 513	0,02
2 134	Bharat Forge Ltd.	24 912	0,06
4 360	Catcher Technology Co. Ltd.	21 619	0,05
400	Chengxin Lithium Group Co. Ltd.	1 002	0,00
19 500	China Hongqiao Group Ltd.	12 518	0,03
96 361	China Steel Corp.	66 500	0,16
1 764	Cia de Minas Buenaventura SAA	21 088	0,05
5 554	Cia Siderurgica Nacional SA	17 633	0,04
9 100	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions A	5 213	0,01
30 000	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	12 869	0,03
5 100	COSCO SHIPPING Development Co. Ltd.	1 315	0,00
11 450	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	12 469	0,03
7 349	Gold Fields Ltd.	87 565	0,21
25 468	Grupo Mexico SAB de CV	111 106	0,26
4 558	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	23 382	0,06
1 100	Henan Shenhuo Coal & Power Co. Ltd.	2 036	0,01
10 072	Hindalco Industries Ltd.	58 378	0,14
3 500	Hunan Valin Steel Co. Ltd.	1 986	0,00
730	Hyundai Steel Co.	16 229	0,04
7 396	Impala Platinum Holdings Ltd.	28 955	0,07
1 656	Industrias Penoles SAB de CV	19 042	0,05
1 100	Jiangxi Copper Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 164	0,01
9 000	Jiangxi Copper Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 982	0,02
1 600	Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.	1 666	0,00
5 037	JSW Steel Ltd.	41 797	0,10
1 145	KGHM Polska Miedz SA	28 026	0,07
68	Korea Zinc Co. Ltd.	20 626	0,05
527	Kumba Iron Ore Ltd.	13 897	0,03
78 900	Merdeka Copper Gold Tbk. PT	10 853	0,03
6	MMC Norilsk Nickel PJSC - Cotation en Autriche	-	0,00
57	MMC Norilsk Nickel PJSC - Cotation en Russie	-	0,00
2 975	Northam Platinum Holdings Ltd.	17 920	0,04
30 300	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	24 881	0,06
240	Severstal PAO	-	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
6 200	Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.	2 008	0,01
2 900	Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd.	1 192	0,00
23 281	Sibanye Stillwater Ltd.	24 866	0,06
280	Sinomine Resource Group Co. Ltd.	1 151	0,00
60 313	Tata Steel Ltd.	79 371	0,19
1 900	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.	1 258	0,00
870	Tube Investments of India Ltd.	29 046	0,07
7 600	Vedanta Ltd.	18 523	0,04
23 420	Walsin Lihwa Corp.	23 136	0,05
1 200	Western Mining Co. Ltd.	1 886	0,00
1 400	Yintai Gold Co. Ltd.	2 313	0,01
260	YongXing Special Materials Technology Co. Ltd.	1 495	0,00
2 500	Yunnan Chihong Zinc&Germanium Co. Ltd.	1 391	0,00
900	Yunnan Tin Co. Ltd.	1 420	0,00
780	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	2 830	0,01
800	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	2 591	0,01
		1 018 964	**2,41**
Pétrole et gaz			
6 328	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	26 883	0,06
14 000	China Oilfield Services Ltd.	11 223	0,03
15 600	China Petroleum & Chemical Corp. Catégorie d'Actions A	9 590	0,02
202 547	China Petroleum & Chemical Corp. Catégorie d'Actions H	83 222	0,20
10 019	Cosan SA	31 323	0,07
27 843	Dialog Group Bhd.	9 839	0,02
3 267	Empresas Copec SA	18 811	0,05
9 528	Formosa Petrochemical Corp.	19 653	0,05
13 458	Gazprom PJSC	-	0,00
362	HD Hyundai Co. Ltd.	13 957	0,03
4 641	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	17 452	0,04
23 229	Indian Oil Corp. Ltd.	28 434	0,07
32 000	Kunlun Energy Co. Ltd.	22 631	0,05
455	LUKOIL PJSC	-	0,00
3 756	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	24 064	0,06
544	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	11 200	0,03
2 300	Offshore Oil Engineering Co. Ltd.	1 505	0,00
25 722	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	49 720	0,12
4 774	ORLEN SA	62 379	0,15
30 434	Petroleo Brasileiro SA	191 574	0,45
2 400	Petronas Dagangan Bhd.	8 948	0,02
6 600	Petronas Gas Bhd.	19 605	0,05
6 134	Petronet LNG Ltd.	12 875	0,03
6 494	PRIO SA	48 292	0,11
12 000	PTT Exploration & Production PCL	41 230	0,10
25 800	PTT Oil & Retail Business PCL	11 325	0,03
82 403	PTT PCL	67 703	0,16
4 879	Qatar Fuel QSC	17 186	0,04
24 900	Reliance Industries Ltd.	606 757	1,43
21 771	Saudi Arabian Oil Co.	150 514	0,36
496	SK Innovation Co. Ltd.	42 385	0,10
301	SK, Inc.	32 633	0,08
377	S-Oil Corp.	15 982	0,04
15 960	Surgutneftegas PJSC	-	0,00
440	Tatneft PJSC	-	0,00
11 569	Thai Oil PCL	14 291	0,03
7 879	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	29 926	0,07
5 929	Ultrapar Participacoes SA	25 382	0,06
9 528	Vibra Energia SA	35 020	0,08
500	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.	1 548	0,00
		1 815 062	**4,29**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Produits personnels			
239	Amorepacific Corp.	21 108	0,05
1 112	Colgate-Palmolive India Ltd.	26 518	0,06
5 072	Dabur India Ltd.	26 641	0,06
3 365	Godrej Consumer Products Ltd.	35 883	0,09
78	LG H&H Co. Ltd.	16 865	0,04
2 000	Vinda International Holdings Ltd.	4 571	0,01
200	Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd.	1 502	0,00
		133 088	**0,31**
Laboratoires pharmaceutiques			
600	Apeloa Pharmaceutical Co. Ltd.	1 017	0,00
3 102	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	27 078	0,06
2 156	Aurobindo Pharma Ltd.	22 031	0,05
700	Beijing Tongrentang Co. Ltd.	4 141	0,01
200	Betta Pharmaceuticals Co. Ltd.	1 136	0,00
900	By-health Co. Ltd.	1 688	0,00
160	Celltrion Pharm, Inc.	8 985	0,02
30 215	China Feihe Ltd.	12 961	0,03
300	China National Medicines Corp. Ltd.	946	0,00
13 000	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	6 700	0,02
500	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	2 739	0,01
24 000	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	9 475	0,02
300	Chongqing Taiji Industry Group Co. Ltd.	1 535	0,00
1 200	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	8 079	0,02
4 292	Cipla Ltd.	50 425	0,12
73 752	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	53 790	0,13
977	Divi's Laboratories Ltd.	35 955	0,09
300	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.	1 630	0,00
887	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	48 479	0,12
700	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 205	0,01
60	Hanmi Pharm Co. Ltd.	12 882	0,03
10 000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	15 832	0,04
900	Huadong Medicine Co. Ltd.	4 111	0,01
500	Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd.	1 731	0,01
3 126	Hypera SA	18 047	0,04
3 100	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	15 447	0,04
500	Jiangsu Nhwa Pharmaceutical Co. Ltd.	1 494	0,00
1 000	Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd.	1 369	0,00
2 086	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.	1 611	0,00
173 458	Kalbe Farma Tbk. PT	14 228	0,03
300	Livzon Pharmaceutical Group, Inc.	1 157	0,00
1 675	Lupin Ltd.	20 889	0,05
780	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd.	1 289	0,00
1 980	PharmaEssentia Corp.	17 510	0,04
1 143	Richter Gedeon Nyrt	22 674	0,05
600	Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd.	1 124	0,00
1 100	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 033	0,01
4 000	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 831	0,02
600	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.	2 159	0,01
900	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.	2 287	0,01
84 198	Sino Biopharmaceutical Ltd.	29 351	0,07
10 800	Sinopharm Group Co. Ltd.	22 187	0,05
7 849	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	93 188	0,22
835	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	18 148	0,04
800	Walvax Biotechnology Co. Ltd.	2 072	0,01
463	Yuhan Corp.	19 402	0,05
880	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	4 765	0,01
300	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	7 998	0,02
800	Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 293	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
1 560	Zhejiang NHU Co. Ltd.	2 915	0,01
		668 019	**1,58**
Immobilier			
31 510	Aldar Properties PJSC	36 006	0,09
68 900	Asset World Corp. PCL	5 637	0,01
2 039	Ayala Corp.	19 670	0,05
55 040	Ayala Land, Inc.	26 860	0,06
18 007	Barwa Real Estate Co.	11 177	0,03
6 000	C&D International Investment Group Ltd.	10 030	0,02
17 426	Central Pattana PCL	28 034	0,07
4 100	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	4 305	0,01
31 467	China Overseas Land & Investment Ltd.	43 497	0,10
12 000	China Overseas Property Holdings Ltd.	7 064	0,02
26 746	China Resources Land Ltd.	75 232	0,18
5 600	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	15 668	0,04
5 000	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 762	0,01
18 164	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	13 175	0,03
104 353	Country Garden Holdings Co. Ltd.	8 177	0,02
17 968	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	12 184	0,03
5 061	DLF Ltd.	34 656	0,08
54 524	Emaar Properties PJSC	92 232	0,22
2 300	Gemdale Corp.	1 105	0,00
1 029	Godrej Properties Ltd.	19 530	0,05
9 500	Greentown China Holdings Ltd.	7 587	0,02
5 700	Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.	2 323	0,01
5 417	KE Holdings, Inc.	68 881	0,16
72 000	Land & Houses PCL	13 486	0,03
16 299	Longfor Group Holdings Ltd.	20 467	0,05
5 382	Mabanee Co. KPSC	11 583	0,03
4 053	NEPI Rockcastle NV	21 971	0,05
6 200	Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.	6 762	0,02
12 600	Ruentex Development Co. Ltd.	12 157	0,03
1 200	Seazen Holdings Co. Ltd.	1 508	0,00
1 200	Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.	1 329	0,00
800	Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.	1 701	0,00
4 200	Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.	1 439	0,00
82 647	SM Prime Holdings, Inc.	38 518	0,09
13 600	Yuexiu Property Co. Ltd.	8 689	0,02
		688 402	**1,63**
Société civile de placement immobilier			
23 953	Fibra Uno Administracion SA de CV	33 919	0,08
5 669	Prologis Property Mexico SA de CV	21 205	0,05
		55 124	**0,13**
Commerce de détail			
25 558	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	20 197	0,05
44 146	Alibaba Health Information Technology Ltd.	18 804	0,04
20 785	Americana Restaurants International	13 895	0,03
10 378	ANTA Sports Products Ltd.	78 974	0,19
5 361	Atacadao SA	10 778	0,03
31 807	Bosideng International Holdings Ltd.	11 216	0,03
15 600	Central Retail Corp. PCL	14 699	0,03
1 000	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	9 220	0,02
879	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 769	0,02
16 400	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	19 144	0,04
1 961	Clicks Group Ltd.	27 398	0,06
50 006	CP ALL PCL	64 358	0,15
14 690	CP Axtra PCL	9 115	0,02

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
576	DaShenLin Pharmaceutical Group Co. Ltd.	1 580	0,00
125	F&F Co. Ltd.	6 791	0,02
7 305	Falabella SA	14 436	0,03
13 938	Haidilao International Holding Ltd.	20 359	0,05
51 000	Home Product Center PCL	13 714	0,03
2 554	Hotai Motor Co. Ltd.	46 283	0,11
257	Hotel Shilla Co. Ltd.	10 237	0,02
4 930	Jarir Marketing Co.	16 129	0,04
9 161	JD Health International, Inc.	35 984	0,08
3 316	Jubilant Foodworks Ltd.	17 663	0,04
937	Jumbo SA	20 396	0,05
19 274	Li Ning Co. Ltd.	40 468	0,10
7 923	Lojas Renner SA	22 288	0,05
25 856	Magazine Luiza SA	9 019	0,02
3 196	MINISO Group Holding Ltd	12 891	0,03
27 019	MR DIY Group M Bhd.	6 688	0,02
7 395	Natura & Co. Holding SA	20 170	0,05
1 451	Pepco Group NV	7 543	0,02
17 020	Pepkor Holdings Ltd.	14 331	0,03
4 663	Ping An Healthcare & Technology Co. Ltd.	8 320	0,02
4 766	President Chain Store Corp.	32 830	0,08
10 598	Raia Drogasil SA	50 316	0,12
500	Shanghai M&G Stationery, Inc.	2 068	0,00
1 400	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 580	0,01
6 000	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 883	0,02
2 000	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.	1 368	0,00
2 904	Titan Co. Ltd.	100 617	0,24
15 000	Topsports International Holdings Ltd.	9 162	0,02
1 483	Trent Ltd.	42 708	0,10
42 843	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	142 035	0,34
11 721	Xtep International Holdings Ltd.	5 193	0,01
560	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.	2 470	0,01
3 389	Yum China Holdings, Inc.	112 798	0,27
7 006	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	13 147	0,03
		1 174 032	**2,77**
Semi-conducteurs			
303	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	5 127	0,01
608	Alchip Technologies Ltd.	50 894	0,12
25 480	ASE Technology Holding Co. Ltd.	87 920	0,21
206	ASR Microelectronics Co. Ltd.	1 599	0,00
390	Canmax Technologies Co. Ltd.	1 089	0,00
568	China Resources Microelectronics Ltd.	2 796	0,01
558	eMemory Technology, Inc.	34 943	0,08
300	GigaDevice Semiconductor, Inc.	3 053	0,01
720	Global Unichip Corp.	32 021	0,08
1 833	Globalwafers Co. Ltd.	27 501	0,06
300	Hangzhou Lion Electronics Co. Ltd.	905	0,00
5 000	Hua Hong Semiconductor Ltd.	9 483	0,02
21 500	Inari Amertron Bhd.	11 048	0,03
900	JCET Group Co. Ltd.	2 961	0,01
12 570	MediaTek, Inc.	326 104	0,77
10 000	Nanya Technology Corp.	19 937	0,05
264	NAURA Technology Group Co. Ltd.	7 146	0,02
4 818	Novatek Microelectronics Corp.	63 667	0,15
662	Parade Technologies Ltd.	20 305	0,05
25 000	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	18 818	0,04
3 847	Realtek Semiconductor Corp.	46 362	0,11
39 196	Samsung Electronics Co. Ltd.	1 874 077	4,43
268	Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Ltd.	1 141	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
4 506	SK Hynix, Inc.	388 350	0,92
100	StarPower Semiconductor Ltd.	1 994	0,00
202 028	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3 062 107	7,23
700	TongFu Microelectronics Co. Ltd.	1 783	0,00
91 803	United Microelectronics Corp.	123 423	0,29
7 513	Vanguard International Semiconductor Corp.	15 650	0,04
249	Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd.	1 370	0,00
600	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai	7 053	0,02
26 005	Winbond Electronics Corp.	20 239	0,05
600	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.	2 914	0,01
		6 273 780	**14,82**
Logiciels			
1 100	37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	2 279	0,01
238	Beijing Kingsoft Office Software, Inc.	8 291	0,02
910	Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.	976	0,00
531	CD Projekt SA	12 182	0,03
390	China National Software & Service Co. Ltd.	1 558	0,00
1 000	Giant Network Group Co. Ltd.	1 227	0,00
7 750	HCL Technologies Ltd.	107 110	0,25
988	Hundsun Technologies, Inc.	3 130	0,01
1 100	Iflytek Co. Ltd.	5 620	0,01
23 175	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	26 494	0,06
1 100	Kingnet Network Co. Ltd.	1 354	0,00
7 908	Kingsoft Corp. Ltd.	19 146	0,05
239	Krafton, Inc.	28 182	0,07
1 200	NavInfo Co. Ltd.	1 177	0,00
15 823	NetEase, Inc.	223 492	0,53
211	Netmarble Corp.	7 467	0,02
263	Pearl Abyss Corp.	6 207	0,01
1 000	Perfect World Co. Ltd.	1 304	0,00
4 409	Tech Mahindra Ltd.	52 895	0,13
200	Thunder Software Technology Co. Ltd.	1 764	0,00
4 291	TOTVS SA	23 345	0,06
1 800	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	3 528	0,01
3 800	Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.	2 160	0,01
		540 888	**1,28**
Textiles et vêtements			
1 653	Eclat Textile Co. Ltd.	23 744	0,06
24 539	Far Eastern New Century Corp.	19 569	0,05
4 114	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	18 402	0,04
9	LPP SA	29 067	0,07
51	Page Industries Ltd.	18 516	0,04
18 572	Pou Chen Corp.	14 668	0,03
10 834	Sasa Polyester Sanayi AS	10 486	0,03
6 715	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	54 236	0,13
1 200	Tongkun Group Co. Ltd.	2 000	0,00
		190 688	**0,45**
Transports			
67 987	BTS Group Holdings PCL - Pas de droits de vote	11 328	0,03
4 100	China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	2 656	0,01
128 968	Cia Sud Americana de Vapores SA	6 267	0,01
2 242	Container Corp. of India Ltd.	18 168	0,04
1 800	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 427	0,00
10 802	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 998	0,02
6 490	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	6 849	0,02
25 000	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	19 715	0,05
8 699	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	31 906	0,07

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,35 % (31 décembre 2022 – 97,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Transports (suite)			
2 038	HMM Co. Ltd.	24 305	0,06
154	Hyundai Glovis Co. Ltd.	17 962	0,04
16 300	JD Logistics, Inc.	16 014	0,04
11 000	MISC Bhd.	13 690	0,03
1 101	Orient Overseas International Ltd.	12 056	0,03
20 884	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	15 568	0,04
10 675	Rumo SA	39 563	0,09
2 500	SF Holding Co. Ltd.	11 127	0,03
16 000	Taiwan High Speed Rail Corp.	12 555	0,03
5 892	Wan Hai Lines Ltd.	8 283	0,02
14 395	Yang Ming Marine Transport Corp.	18 875	0,04
3 487	ZTO Express Cayman, Inc.	58 208	0,14
		355 520	**0,84**
Eau			
34 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	5 943	0,01
2 795	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	34 019	0,08
		39 962	**0,09**
Total des actions		**40 783 154**	**96,35**

Actions privilégiées - 2,60 % (31 décembre 2022 - 2,30 %)

Automobiles			
187	Hyundai Motor Co.	12 927	0,03
297	Hyundai Motor Co. - Actions privilégiées de deuxième rang	20 659	0,05
		33 586	**0,08**
Banques			
43 444	Banco Bradesco SA	119 897	0,28
3 787	Bancolombia SA	22 943	0,06
39 632	Itau Unibanco Holding SA	217 409	0,51
		360 249	**0,85**
Produits chimiques			
63	LG Chem Ltd.	11 934	0,03
1 175	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	55 569	0,13
		67 503	**0,16**
Services financiers diversifiés			
44 396	Itausa SA	74 345	0,18
		74 345	**0,18**
Services publics d'électricité			
11 387	Cia Energetica de Minas Gerais	21 110	0,05
7 782	Companhia Paranaense de Energia	13 019	0,03
		34 129	**0,08**
Métaux et mines			
9 513	Gerdau SA	36 501	0,09
		36 501	**0,09**
Pétrole et gaz			
38 944	Petroleo Brasileiro SA	234 200	0,55
		234 200	**0,55**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions privilégiées - 2,60 % (31 décembre 2022 - 2,30 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
6 809	Samsung Electronics Co. Ltd.	258 373	0,61
		258 373	**0,61**
Total des actions privilégiées		**1 098 886**	**2,60**

Droits - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Services commerciaux et fournitures			
26	Localiza Rent a Car SA	84	0,00
		84	**0,00**
Total Droits		**84**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**41 882 124**	**98,95**

Instruments financiers dérivés - 0,02 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,03 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,03 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente GBP	% du Compartiment
USD	MSCI Emerging Markets ESG Leaders Futures Long Futures Contracts	274 129	15/03/2024	13 571	0,03
Plus-value latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**13 571**	**0,03**
Plus-value nette latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**13 571**	**0,03**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**13 571**	**0,03**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente GBP	% du Compartiment
18/01/2024	GBP	32 580	BRL	200 000	320	0,00
24/01/2024	USD	225 502	GBP	180 000	(3 129)	(0,01)
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**320**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(3 129)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(2 809)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(2 809)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés					**10 762**	**0,02**

	Valeur GBP	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	41 892 886	98,97
Autre actif net - 1,03 % (31 décembre 2022 - 0,70 %)	435 456	1,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**42 328 342**	**100,00**

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

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont BNP Paribas et Société Générale.

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,88
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,03
Autres Actifs courants	1,09
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,94 % (31 décembre 2022 - 99,15 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
15 768	Boeing Co.	4 110 087	0,37
6 280	General Dynamics Corp.	1 630 728	0,15
10 756	Howmet Aerospace, Inc.	582 115	0,05
5 260	L3Harris Technologies, Inc.	1 107 861	0,10
6 122	Lockheed Martin Corp.	2 774 735	0,25
3 930	Northrop Grumman Corp.	1 839 790	0,17
39 869	RTX Corp.	3 354 578	0,30
1 534	TransDigm Group, Inc.	1 551 794	0,14
		16 951 688	**1,53**
Agriculture			
49 040	Altria Group, Inc.	1 978 274	0,18
14 812	Archer-Daniels-Midland Co.	1 069 723	0,10
3 993	Bunge Global SA	403 093	0,04
43 044	Philip Morris International, Inc.	4 049 579	0,36
		7 500 669	**0,68**
Compagnies aériennes			
17 928	American Airlines Group, Inc.	246 331	0,02
17 953	Delta Air Lines, Inc.	722 249	0,07
16 743	Southwest Airlines Co.	483 538	0,04
9 011	United Airlines Holdings, Inc.	371 794	0,03
		1 823 912	**0,16**
Pièces automobiles			
7 892	Aptiv PLC	708 070	0,06
6 451	BorgWarner, Inc.	231 269	0,02
		939 339	**0,08**
Automobiles			
3 937	Cummins, Inc.	943 187	0,08
109 026	Ford Motor Co.	1 329 027	0,12
37 972	General Motors Co.	1 363 954	0,12
14 503	PACCAR, Inc.	1 416 218	0,13
76 684	Tesla, Inc.	19 054 440	1,72
		24 106 826	**2,17**
Banques			
190 900	Bank of America Corp.	6 427 603	0,58
21 351	Bank of New York Mellon Corp.	1 111 320	0,10
53 066	Citigroup, Inc.	2 729 715	0,25
12 813	Citizens Financial Group, Inc.	424 623	0,04
3 615	Comerica, Inc.	201 753	0,02
19 028	Fifth Third Bancorp	656 276	0,06
9 042	Goldman Sachs Group, Inc.	3 488 132	0,31
40 647	Huntington Bancshares, Inc.	517 030	0,05
80 159	JPMorgan Chase & Co.	13 635 046	1,23
25 683	KeyCorp	369 835	0,03
4 648	M&T Bank Corp.	637 148	0,06
35 042	Morgan Stanley	3 267 666	0,29
5 687	Northern Trust Corp.	479 869	0,04
11 045	PNC Financial Services Group, Inc.	1 710 318	0,15
25 562	Regions Financial Corp.	495 392	0,04
8 626	State Street Corp.	668 170	0,06
36 997	Truist Financial Corp.	1 365 929	0,12
43 171	U.S. Bancorp	1 868 441	0,17
100 695	Wells Fargo & Co.	4 956 208	0,45

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,15 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
4 067	Zions Bancorp NA	178 419	0,02
		45 188 893	**4,07**
Boissons			
5 027	Brown-Forman Corp.	287 042	0,03
107 888	Coca-Cola Co.	6 357 840	0,57
4 491	Constellation Brands, Inc.	1 085 699	0,10
27 974	Keurig Dr Pepper, Inc.	932 094	0,08
5 097	Molson Coors Beverage Co.	311 987	0,03
20 497	Monster Beverage Corp.	1 180 832	0,11
38 121	PepsiCo, Inc.	6 474 471	0,58
		16 629 965	**1,50**
Biotechnologie			
14 839	Amgen, Inc.	4 273 929	0,38
4 024	Biogen, Inc.	1 041 290	0,09
573	Bio-Rad Laboratories, Inc.	185 016	0,02
19 598	Corteva, Inc.	939 136	0,08
34 549	Gilead Sciences, Inc.	2 798 815	0,25
4 427	Illumina, Inc.	616 415	0,06
5 101	Incyte Corp.	320 292	0,03
9 208	Moderna, Inc.	915 736	0,08
2 970	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 608 521	0,24
7 145	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2 907 229	0,26
		16 606 379	**1,49**
Produits du bâtiment			
3 422	Builders FirstSource, Inc.	571 269	0,05
23 264	Carrier Global Corp.	1 336 517	0,12
18 884	Johnson Controls International PLC	1 088 474	0,10
1 721	Martin Marietta Materials, Inc.	858 624	0,08
6 194	Masco Corp.	414 874	0,04
1 449	Mohawk Industries, Inc.	149 971	0,01
6 333	Trane Technologies PLC	1 544 619	0,14
3 702	Vulcan Materials Co.	840 391	0,07
		6 804 739	**0,61**
Produits chimiques			
6 160	Air Products & Chemicals, Inc.	1 686 608	0,15
3 221	Albemarle Corp.	465 370	0,04
2 750	Celanese Corp.	427 268	0,04
5 252	CF Industries Holdings, Inc.	417 534	0,04
19 475	Dow, Inc.	1 068 009	0,10
11 972	DuPont de Nemours, Inc.	921 006	0,08
3 261	Eastman Chemical Co.	292 903	0,03
7 036	Ecolab, Inc.	1 395 591	0,12
3 422	FMC Corp.	215 757	0,02
7 151	International Flavors & Fragrances, Inc.	579 016	0,05
13 445	Linde PLC	5 521 996	0,50
7 155	LyondellBasell Industries NV	680 297	0,06
8 985	Mosaic Co.	321 034	0,03
6 545	PPG Industries, Inc.	978 805	0,09
6 529	Sherwin-Williams Co.	2 036 395	0,18
		17 007 589	**1,53**
Services commerciaux et fournitures			
11 404	Automatic Data Processing, Inc.	2 656 790	0,24
2 401	Cintas Corp.	1 446 987	0,13
11 347	CoStar Group, Inc.	991 614	0,09

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,15 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
3 430	Equifax, Inc.	848 205	0,08
2 024	FleetCor Technologies, Inc.	572 003	0,05
2 168	Gartner, Inc.	978 006	0,09
7 228	Global Payments, Inc.	917 956	0,08
1 040	MarketAxess Holdings, Inc.	304 564	0,03
4 364	Moody's Corp.	1 704 404	0,15
29 894	PayPal Holdings, Inc.	1 835 791	0,17
4 530	Pentair PLC	329 376	0,03
4 043	Quanta Services, Inc.	872 479	0,08
5 690	Republic Services, Inc.	938 338	0,08
2 912	Robert Half, Inc.	256 023	0,02
7 714	Rollins, Inc.	336 870	0,03
8 984	S&P Global, Inc.	3 957 632	0,36
1 881	United Rentals, Inc.	1 078 603	0,10
6 020	Veralto Corp.	495 205	0,04
4 032	Verisk Analytics, Inc.	963 084	0,09
10 163	Waste Management, Inc.	1 820 193	0,16
		23 304 123	**2,10**
Ordinateurs et périphériques			
17 402	Accenture PLC	6 106 536	0,55
12 054	Airbnb, Inc.	1 641 031	0,15
164 089	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	22 921 592	2,06
138 102	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	19 462 715	1,75
252 149	Amazon.com, Inc.	38 311 519	3,45
405 359	Apple, Inc.	78 043 768	7,03
967	Booking Holdings, Inc.	3 430 162	0,31
3 733	CDW Corp.	848 585	0,08
13 929	Cognizant Technology Solutions Corp.	1 052 057	0,09
14 522	eBay, Inc.	633 450	0,06
1 593	EPAM Systems, Inc.	473 663	0,04
3 292	Etsy, Inc.	266 817	0,02
3 667	Expedia Group, Inc.	556 614	0,05
1 640	F5, Inc.	293 527	0,03
17 709	Fortinet, Inc.	1 036 508	0,09
15 441	Gen Digital, Inc.	352 364	0,03
35 909	Hewlett Packard Enterprise Co.	609 735	0,05
24 204	HP, Inc.	728 298	0,07
25 318	International Business Machines Corp.	4 140 759	0,37
3 775	Leidos Holdings, Inc.	408 606	0,04
7 472	Match Group, Inc.	272 728	0,02
61 543	Meta Platforms, Inc.	21 783 760	1,96
5 738	NetApp, Inc.	505 862	0,05
12 136	Netflix, Inc.	5 908 776	0,53
8 618	Palo Alto Networks, Inc.	2 541 276	0,23
5 345	Seagate Technology Holdings PLC	456 303	0,04
57 059	Uber Technologies, Inc.	3 513 123	0,32
2 440	VeriSign, Inc.	502 542	0,05
8 908	Western Digital Corp.	466 512	0,04
		217 269 188	**19,56**
Construction et ingénierie			
8 356	DR Horton, Inc.	1 269 945	0,11
1 095	Huntington Ingalls Industries, Inc.	284 306	0,03
3 460	Jacobs Solutions, Inc.	449 108	0,04
6 951	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	1 035 977	0,09
89	NVR, Inc.	623 040	0,06
6 032	PulteGroup, Inc.	622 623	0,06
		4 284 999	**0,39**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,15 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement			
39 730	Amcor PLC	382 997	0,03
8 848	Ball Corp.	508 937	0,04
2 473	Packaging Corp. of America	402 877	0,04
7 035	Westrock Co.	292 093	0,03
		1 586 904	**0,14**
Distribution et vente en gros			
24 239	Copart, Inc.	1 187 711	0,11
15 866	Fastenal Co.	1 027 641	0,09
7 346	LKQ Corp.	351 065	0,03
1 061	Pool Corp.	423 031	0,04
1 227	WW Grainger, Inc.	1 016 803	0,09
		4 006 251	**0,36**
Services financiers diversifiés			
15 963	American Express Co.	2 990 508	0,27
2 811	Ameriprise Financial, Inc.	1 067 702	0,10
3 877	BlackRock, Inc.	3 147 349	0,28
19 701	Blackstone, Inc.	2 579 255	0,23
10 563	Capital One Financial Corp.	1 385 021	0,12
2 899	Cboe Global Markets, Inc.	517 645	0,05
41 264	Charles Schwab Corp.	2 838 963	0,26
9 981	CME Group, Inc.	2 101 999	0,19
6 966	Discover Financial Services	782 978	0,07
7 746	Franklin Resources, Inc.	230 753	0,02
15 870	Intercontinental Exchange, Inc.	2 038 184	0,18
12 309	Invesco Ltd.	219 593	0,02
22 961	Mastercard, Inc.	9 793 096	0,88
9 352	Nasdaq, Inc.	543 725	0,05
5 259	Raymond James Financial, Inc.	586 379	0,05
11 373	Synchrony Financial	434 335	0,04
6 243	T Rowe Price Group, Inc.	672 309	0,06
44 197	Visa, Inc.	11 506 689	1,04
		43 436 483	**3,91**
Télécommunications diversifiées			
6 987	Arista Networks, Inc.	1 645 508	0,15
198 250	AT&T, Inc.	3 326 635	0,30
112 310	Cisco Systems, Inc.	5 673 901	0,51
21 452	Corning, Inc.	653 213	0,06
8 814	Juniper Networks, Inc.	259 837	0,02
4 602	Motorola Solutions, Inc.	1 440 840	0,13
14 109	T-Mobile U.S., Inc.	2 262 096	0,20
116 568	Verizon Communications, Inc.	4 394 614	0,40
		19 656 644	**1,77**
Services publics d'électricité			
18 373	AES Corp.	353 680	0,03
7 014	Alliant Energy Corp.	359 818	0,03
7 372	Ameren Corp.	533 290	0,05
14 584	American Electric Power Co., Inc.	1 184 513	0,11
17 339	CenterPoint Energy, Inc.	495 375	0,04
8 013	CMS Energy Corp.	465 315	0,04
9 599	Consolidated Edison, Inc.	873 221	0,08
8 873	Constellation Energy Corp.	1 037 165	0,09
23 229	Dominion Energy, Inc.	1 091 763	0,10
5 680	DTE Energy Co.	626 277	0,06
21 370	Duke Energy Corp.	2 073 745	0,19
10 688	Edison International	764 085	0,07
5 824	Entergy Corp.	589 331	0,05

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,15 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
6 309	Evergy, Inc.	329 330	0,03
9 772	Eversource Energy	603 128	0,05
27 656	Exelon Corp.	992 850	0,09
14 482	FirstEnergy Corp.	530 910	0,05
56 888	NextEra Energy, Inc.	3 455 377	0,31
6 204	NRG Energy, Inc.	320 747	0,03
59 238	PG&E Corp.	1 068 061	0,09
3 109	Pinnacle West Capital Corp.	223 351	0,02
20 249	PPL Corp.	548 748	0,05
13 896	Public Service Enterprise Group, Inc.	849 740	0,08
17 449	Sempra	1 303 964	0,12
30 240	Southern Co.	2 120 429	0,19
8 801	WEC Energy Group, Inc.	740 780	0,07
15 332	Xcel Energy, Inc.	949 204	0,08
		24 484 197	**2,20**
Équipements électriques			
6 404	AMETEK, Inc.	1 055 955	0,10
11 071	Eaton Corp. PLC	2 666 118	0,24
15 807	Emerson Electric Co.	1 538 495	0,14
1 690	Generac Holdings, Inc.	218 416	0,02
1 408	Zebra Technologies Corp.	384 849	0,03
		5 863 833	**0,53**
Produits électroniques			
2 416	Allegion PLC	306 083	0,03
16 589	Amphenol Corp.	1 644 467	0,15
9 809	Fortive Corp.	722 236	0,06
4 205	Garmin Ltd.	540 511	0,05
18 279	Honeywell International, Inc.	3 833 289	0,35
1 473	Hubbell, Inc.	484 514	0,04
3 562	Jabil, Inc.	453 799	0,04
4 952	Keysight Technologies, Inc.	787 814	0,07
607	Mettler-Toledo International, Inc.	736 267	0,07
8 620	TE Connectivity Ltd.	1 211 110	0,11
6 822	Trimble, Inc.	362 930	0,03
		11 083 020	**1,00**
Équipement et services énergétiques			
3 825	Enphase Energy, Inc.	505 435	0,04
2 936	First Solar, Inc.	505 814	0,05
		1 011 249	**0,09**
Produits alimentaires			
5 398	Campbell Soup Co.	233 355	0,02
13 128	Conagra Brands, Inc.	376 248	0,03
16 147	General Mills, Inc.	1 051 816	0,10
4 177	Hershey Co.	778 760	0,07
7 942	Hormel Foods Corp.	255 018	0,02
2 918	J M Smucker Co.	368 777	0,03
7 245	Kellanova	405 068	0,04
22 240	Kraft Heinz Co.	822 435	0,07
18 431	Kroger Co.	842 481	0,08
3 982	Lamb Weston Holdings, Inc.	430 414	0,04
7 064	McCormick & Co., Inc.	483 319	0,04
37 720	Mondelez International, Inc.	2 732 060	0,25
14 026	Sysco Corp.	1 025 721	0,09
7 861	Tyson Foods, Inc.	422 529	0,04
		10 228 001	**0,92**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,15 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits forestiers			
9 504	International Paper Co.	343 570	0,03
		343 570	**0,03**
Services publics de gaz			
4 081	Atmos Energy Corp.	472 988	0,04
11 380	NiSource, Inc.	302 139	0,03
		775 127	**0,07**
Équipements et fournitures de soins de santé			
48 117	Abbott Laboratories	5 296 238	0,48
8 122	Agilent Technologies, Inc.	1 129 202	0,10
1 997	Align Technology, Inc.	547 178	0,05
14 202	Baxter International, Inc.	549 049	0,05
4 320	Bio-Techne Corp.	333 331	0,03
40 599	Boston Scientific Corp.	2 347 028	0,21
1 360	Cooper Cos., Inc.	514 678	0,05
18 235	Danaher Corp.	4 218 485	0,38
5 813	Dentsply Sirona, Inc.	206 885	0,02
16 817	Edwards Lifesciences Corp.	1 282 296	0,12
10 892	GE HealthCare Technologies, Inc.	842 170	0,08
6 728	Hologic, Inc.	480 716	0,04
2 304	IDEXX Laboratories, Inc.	1 278 835	0,11
1 917	Insulet Corp.	415 951	0,04
9 762	Intuitive Surgical, Inc.	3 293 308	0,30
36 892	Medtronic PLC	3 039 163	0,27
4 103	ResMed, Inc.	705 798	0,06
3 409	Revvity, Inc.	372 638	0,03
2 759	STERIS PLC	606 566	0,05
9 375	Stryker Corp.	2 807 438	0,25
1 291	Teleflex, Inc.	321 898	0,03
10 713	Thermo Fisher Scientific, Inc.	5 686 353	0,51
1 658	Waters Corp.	545 863	0,05
2 059	West Pharmaceutical Services, Inc.	725 015	0,07
5 835	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	710 120	0,06
		38 256 202	**3,44**
Fournisseurs et services de soins de santé			
4 946	Catalent, Inc.	222 224	0,02
14 837	Centene Corp.	1 101 054	0,10
1 407	Charles River Laboratories International, Inc.	332 615	0,03
1 478	DaVita, Inc.	154 835	0,01
6 515	Elevance Health, Inc.	3 072 213	0,28
5 492	HCA Healthcare, Inc.	1 486 575	0,13
3 414	Humana, Inc.	1 562 963	0,14
5 079	IQVIA Holdings, Inc.	1 175 179	0,11
2 335	Laboratory Corp. of America Holdings	530 722	0,05
1 605	Molina Healthcare, Inc.	579 902	0,05
3 084	Quest Diagnostics, Inc.	425 222	0,04
25 646	UnitedHealth Group, Inc.	13 501 850	1,22
1 678	Universal Health Services, Inc.	255 794	0,02
		24 401 148	**2,20**
Hôtels, restaurants et loisirs			
5 908	Caesars Entertainment, Inc.	276 967	0,03
7 111	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1 294 842	0,12
10 141	Las Vegas Sands Corp.	499 039	0,04
3 889	Live Nation Entertainment, Inc.	364 010	0,03
6 840	Marriott International, Inc.	1 542 488	0,14
7 511	MGM Resorts International	335 592	0,03

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,15 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
2 657	Wynn Resorts Ltd.	242 079	0,02
		4 555 017	**0,41**
Biens ménagers durables			
1 450	Snap-on, Inc.	418 818	0,04
4 220	Stanley Black & Decker, Inc.	413 982	0,04
		832 800	**0,08**
Produits ménagers			
2 213	Avery Dennison Corp.	447 380	0,04
6 878	Church & Dwight Co., Inc.	650 384	0,06
3 400	Clorox Co.	484 806	0,04
9 386	Kimberly-Clark Corp.	1 140 493	0,10
1 504	Whirlpool Corp.	183 142	0,02
		2 906 205	**0,26**
Industrie			
15 314	3M Co.	1 674 127	0,15
3 376	A O Smith Corp.	278 317	0,02
1 973	Axon Enterprise, Inc.	509 685	0,05
30 178	General Electric Co.	3 851 618	0,35
7 592	Illinois Tool Works, Inc.	1 988 649	0,18
3 562	Parker-Hannifin Corp.	1 641 013	0,15
1 299	Teledyne Technologies, Inc.	579 731	0,05
5 386	Textron, Inc.	433 142	0,04
		10 956 282	**0,99**
Assurances			
14 751	Aflac, Inc.	1 216 957	0,11
7 266	Allstate Corp.	1 017 095	0,09
19 466	American International Group, Inc.	1 318 821	0,12
5 551	Aon PLC	1 615 452	0,15
10 397	Arch Capital Group Ltd.	772 185	0,07
5 986	Arthur J Gallagher & Co.	1 346 132	0,12
1 454	Assurant, Inc.	244 984	0,02
50 448	Berkshire Hathaway, Inc.	17 992 784	1,62
6 625	Brown & Brown, Inc.	471 104	0,04
11 312	Chubb Ltd.	2 556 512	0,23
4 321	Cincinnati Financial Corp.	447 051	0,04
1 190	Everest Group Ltd.	420 760	0,04
2 353	Globe Life, Inc.	286 407	0,03
8 408	Hartford Financial Services Group, Inc.	675 835	0,06
5 033	Loews Corp.	350 246	0,03
13 671	Marsh & McLennan Cos., Inc.	2 590 244	0,23
17 260	MetLife, Inc.	1 141 404	0,10
6 030	Principal Financial Group, Inc.	474 380	0,04
16 222	Progressive Corp.	2 583 840	0,23
10 028	Prudential Financial, Inc.	1 040 004	0,10
6 336	Travelers Cos., Inc.	1 206 945	0,11
5 587	W R Berkley Corp.	395 113	0,04
2,883	Willis Towers Watson PLC	695 380	0,06
		40 859 635	**3,68**
Équipements et produits de loisirs			
28 279	Carnival Corp.	524 292	0,05
3 579	Hasbro, Inc.	182 744	0,01
11 669	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	233 847	0,02
6 559	Royal Caribbean Cruises Ltd.	849 325	0,08
		1 790 208	**0,16**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,15 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines			
14 145	Caterpillar, Inc.	4 182 252	0,38
7 426	Deere & Co.	2 969 435	0,27
3 916	Dover Corp.	602 320	0,05
2 080	IDEX Corp.	451 589	0,04
11 285	Ingersoll Rand, Inc.	872 782	0,08
1 488	Nordson Corp.	393 070	0,03
11 371	Otis Worldwide Corp.	1 017 363	0,09
3 191	Rockwell Automation, Inc.	990 742	0,09
5 009	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	635 642	0,06
6 715	Xylem, Inc.	767 927	0,07
		12 883 122	**1,16**
Médias			
2 793	Charter Communications, Inc.	1 085 583	0,10
111 342	Comcast Corp.	4 882 347	0,44
1 045	FactSet Research Systems, Inc.	498 517	0,05
6 794	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	201 578	0,02
3 618	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	100 038	0,01
10 573	Interpublic Group of Cos., Inc.	345 103	0,03
10 452	News Corp. Catégorie d'Actions A	256 596	0,02
3 169	News Corp. Catégorie d'Actions B	81 507	0,01
5 557	Omnicom Group, Inc.	480 736	0,04
13 229	Paramount Global	195 657	0,02
50 735	Walt Disney Co.	4 580 863	0,41
61 833	Warner Bros Discovery, Inc.	703 659	0,06
		13 412 184	**1,21**
Métaux et mines			
39 760	Freeport-McMoRan, Inc.	1 692 583	0,15
31 955	Newmont Corp.	1 322 617	0,12
6 818	Nucor Corp.	1 186 605	0,11
4 181	Steel Dynamics, Inc.	493 776	0,04
		4 695 581	**0,42**
Pétrole et gaz			
8 440	APA Corp.	302 827	0,03
27 975	Baker Hughes Co.	956 186	0,09
48 678	Chevron Corp.	7 260 810	0,65
32 923	ConocoPhillips	3 821 373	0,34
20 672	Coterra Energy, Inc.	527 549	0,05
17 838	Devon Energy Corp.	808 061	0,07
4 984	Diamondback Energy, Inc.	772 919	0,07
16 169	EOG Resources, Inc.	1 955 641	0,18
11 285	EQT Corp.	436 278	0,04
111 066	Exxon Mobil Corp.	11 104 379	1,00
24 903	Halliburton Co.	900 243	0,08
7 669	Hess Corp.	1 105 563	0,10
53 879	Kinder Morgan, Inc.	950 426	0,09
16 090	Marathon Oil Corp.	388 734	0,03
10 528	Marathon Petroleum Corp.	1 561 934	0,14
18 329	Occidental Petroleum Corp.	1 094 425	0,10
16 164	ONEOK, Inc.	1 135 036	0,10
12 199	Phillips 66	1 624 175	0,15
6 469	Pioneer Natural Resources Co.	1 454 749	0,13
39 607	Schlumberger NV	2 061 148	0,18
6 144	Targa Resources Corp.	533 729	0,05
9 442	Valero Energy Corp.	1 227 460	0,11
33 748	Williams Cos., Inc.	1 175 443	0,11
		43 159 088	**3,89**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,15 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels			
22 830	Colgate-Palmolive Co.	1 819 779	0,16
6 458	Estee Lauder Cos., Inc.	944 483	0,09
47 859	Kenvue, Inc.	1 030 404	0,09
65 350	Procter & Gamble Co.	9 576 389	0,86
		13 371 055	**1,20**
Laboratoires pharmaceutiques			
48 953	AbbVie, Inc.	7 586 246	0,68
8 044	Becton Dickinson & Co.	1 961 369	0,18
56 418	Bristol-Myers Squibb Co.	2 894 808	0,26
6 884	Cardinal Health, Inc.	693 907	0,06
4 633	Cencora, Inc.	951 526	0,09
8 114	Cigna Group	2 429 737	0,22
35 613	CVS Health Corp.	2 812 002	0,25
10 713	Dexcom, Inc.	1 329 376	0,12
22 110	Eli Lilly & Co.	12 888 361	1,16
3 583	Henry Schein, Inc.	271 269	0,02
66 747	Johnson & Johnson	10 461 925	0,94
3 689	McKesson Corp.	1 707 933	0,15
70 261	Merck & Co., Inc.	7 659 854	0,69
156 559	Pfizer, Inc.	4 507 334	0,41
33 042	Viatris, Inc.	357 845	0,03
12 730	Zoetis, Inc.	2 512 520	0,23
		61 026 012	**5,49**
Immobilier			
8 497	CBRE Group, Inc.	790 986	0,07
		790 986	**0,07**
Société civile de placement immobilier			
4 298	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	544 857	0,05
12 925	American Tower Corp.	2 790 249	0,25
3 911	AvalonBay Communities, Inc.	732 217	0,07
3 960	Boston Properties, Inc.	277 873	0,03
2 940	Camden Property Trust	291 913	0,03
12 034	Crown Castle, Inc.	1 386 197	0,13
8 397	Digital Realty Trust, Inc.	1 130 068	0,10
2 603	Equinix, Inc.	2 096 430	0,19
9 655	Equity Residential	590 500	0,05
1 764	Essex Property Trust, Inc.	437 366	0,04
5 873	Extra Space Storage, Inc.	941 618	0,08
2 014	Federal Realty Investment Trust	207 543	0,02
15 012	Healthpeak Properties, Inc.	297 238	0,03
19 387	Host Hotels & Resorts, Inc.	377 465	0,03
16 124	Invitation Homes, Inc.	549 990	0,05
8 175	Iron Mountain, Inc.	572 087	0,05
17 031	Kimco Realty Corp.	362 931	0,03
3 204	Mid-America Apartment Communities, Inc.	430 810	0,04
25 619	Prologis, Inc.	3 415 013	0,31
4 388	Public Storage	1 338 340	0,12
20 081	Realty Income Corp.	1 153 051	0,10
4 522	Regency Centers Corp.	302 974	0,03
3 009	SBA Communications Corp.	763 353	0,07
9 046	Simon Property Group, Inc.	1 290 321	0,12
8 314	UDR, Inc.	318 343	0,03
11 274	Ventas, Inc.	561 896	0,05
28 772	VICI Properties, Inc.	917 251	0,08
15 346	Welltower, Inc.	1 383 749	0,12
20 398	Weyerhaeuser Co.	709 238	0,06
		26 170 881	**2,36**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,15 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
489	AutoZone, Inc.	1 264 363	0,11
6 282	Bath & Body Works, Inc.	271 131	0,02
5 333	Best Buy Co., Inc.	417 467	0,04
4 340	CarMax, Inc.	333 052	0,03
761	Chipotle Mexican Grill, Inc.	1 740 377	0,16
12 276	Costco Wholesale Corp.	8 103 142	0,73
3 376	Darden Restaurants, Inc.	554 677	0,05
6 112	Dollar General Corp.	830 926	0,07
5 832	Dollar Tree, Inc.	828 436	0,07
963	Domino's Pizza, Inc.	396 977	0,04
3 858	Genuine Parts Co.	534 333	0,05
27 729	Home Depot, Inc.	9 609 485	0,87
16 002	Lowe's Cos., Inc.	3 561 245	0,32
3 193	Lululemon Athletica, Inc.	1 632 549	0,15
20 112	McDonald's Corp.	5 963 409	0,54
1 640	O'Reilly Automotive, Inc.	1 558 131	0,14
9 389	Ross Stores, Inc.	1 299 344	0,12
31 681	Starbucks Corp.	3 041 693	0,27
12 799	Target Corp.	1 822 834	0,16
31 722	TJX Cos., Inc.	2 975 841	0,27
3 024	Tractor Supply Co.	650 251	0,06
1 377	Ulta Beauty, Inc.	674 716	0,06
19 685	Walgreens Boots Alliance, Inc.	513 975	0,05
39 554	Walmart, Inc.	6 235 688	0,56
7 782	Yum! Brands, Inc.	1 016 796	0,09
		55 830 838	**5,03**
Semi-conducteurs			
44 798	Advanced Micro Devices, Inc.	6 603 673	0,59
13 817	Analog Devices, Inc.	2 743 503	0,25
23 195	Applied Materials, Inc.	3 759 214	0,34
12 171	Broadcom, Inc.	13 585 879	1,22
116 898	Intel Corp.	5 874 124	0,53
3 769	KLA Corp.	2 190 920	0,20
3 654	Lam Research Corp.	2 862 032	0,26
15 002	Microchip Technology, Inc.	1 352 880	0,12
30 445	Micron Technology, Inc.	2 598 176	0,23
1 336	Monolithic Power Systems, Inc.	842 722	0,08
68 486	NVIDIA Corp.	33 915 637	3,05
7 147	NXP Semiconductors NV	1 641 523	0,15
11 984	ON Semiconductor Corp.	1 001 024	0,09
2 687	Qorvo, Inc.	302 583	0,03
30 860	QUALCOMM, Inc.	4 463 282	0,40
4 376	Skyworks Solutions, Inc.	491 950	0,04
4 200	Teradyne, Inc.	455 784	0,04
25 182	Texas Instruments, Inc.	4 292 524	0,39
		88 977 430	**8,01**
Logiciels			
12 624	Adobe, Inc.	7 531 478	0,68
4 145	Akamai Technologies, Inc.	490 561	0,04
2 416	ANSYS, Inc.	876 718	0,08
5 927	Autodesk, Inc.	1 443 106	0,13
3 287	Broadridge Financial Solutions, Inc.	676 300	0,06
7 543	Cadence Design Systems, Inc.	2 054 487	0,18
4 271	Ceridian HCM Holding, Inc.	286 670	0,03
6 808	Electronic Arts, Inc.	931 403	0,08
688	Fair Isaac Corp.	800 839	0,07
16 468	Fidelity National Information Services, Inc.	989 233	0,09
16 641	Fiserv, Inc.	2 210 590	0,20

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,15 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
7 771	Intuit, Inc.	4 857 108	0,44
2 006	Jack Henry & Associates, Inc.	327 800	0,03
206 075	Microsoft Corp.	77 492 443	6,98
2 193	MSCI, Inc.	1 240 470	0,11
44 054	Oracle Corp.	4 644 613	0,42
8 929	Paychex, Inc.	1 063 533	0,10
1 353	Paycom Software, Inc.	279 692	0,02
3 332	PTC, Inc.	582 967	0,05
2 962	Roper Technologies, Inc.	1 614 794	0,15
26 979	Salesforce, Inc.	7 099 254	0,64
5 684	ServiceNow, Inc.	4 015 689	0,36
4 217	Synopsys, Inc.	2 171 375	0,20
4 407	Take-Two Interactive Software, Inc.	709 307	0,06
1 156	Tyler Technologies, Inc.	483 347	0,04
		124 873 777	**11,24**
Textiles et vêtements			
33 938	NIKE, Inc.	3 684 649	0,33
1 109	Ralph Lauren Corp.	159 918	0,01
6 298	Tapestry, Inc.	231 829	0,02
9 074	VF Corp.	170 591	0,02
		4 246 987	**0,38**
Transports			
3 197	CH Robinson Worldwide, Inc.	276 189	0,03
54 792	CSX Corp.	1 899 639	0,17
3 994	Expeditors International of Washington, Inc.	508 037	0,05
6 413	FedEx Corp.	1 622 297	0,15
2 243	JB Hunt Transport Services, Inc.	448 017	0,04
6 270	Norfolk Southern Corp.	1 482 102	0,13
2 487	Old Dominion Freight Line, Inc.	1 008 056	0,09
16 902	Union Pacific Corp.	4 151 469	0,37
20 054	United Parcel Service, Inc.	3 153 090	0,28
		14 548 896	**1,31**
Eau			
5 430	American Water Works Co., Inc.	716 706	0,06
		716 706	**0,06**
Total des actions		**1 110 154 628**	**99,94**

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,03 %)

Total des valeurs mobilières	**1 110 154 628**	**99,94**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés - (0,40) % (31 décembre 2022 - 0,28 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long Futures Contracts	4 924 565	15/03/2024	136 435	0,01
Plus-value latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**136 435**	**0,01**
Plus-value nette latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**136 435**	**0,01**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**136 435**	**0,01**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,41) % (31 décembre 2022 - 0,29 %)

Contrats de change à terme ouverts - (0,41) % (31 décembre 2022 - 0,29 %)**

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	CHF	59 737	USD	71 650	(460)	0,00
02/02/2024	CHF	10 174 169	USD	12 065 997	58 808	0,01
02/02/2024	EUR	541 159 106	USD	601 707 774	(3 216 182)	(0,29)
02/02/2024	EUR	32 518 824	USD	36 157 258	(193 264)	(0,02)
02/02/2024	EUR	3 141 606	USD	3 493 234	(18 794)	0,00
02/02/2024	EUR	261 186	USD	290 419	(1 563)	0,00
02/02/2024	GBP	309 260 168	USD	395 534 168	(1 224 784)	(0,11)
02/02/2024	GBP	2 259 639	USD	2 886 095	(5 035)	0,00
02/02/2024	GBP	497 717	USD	636 600	(2 007)	0,00
02/02/2024	USD	635 700	EUR	571 633	3 506	0,00
02/02/2024	USD	635 100	GBP	496 551	1 994	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**64 308**	**0,01**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(4 662 089)**	**(0,42)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(4 597 781)**	**(0,41)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(4 597 781)**	**(0,41)**
Total des instruments financiers dérivés					**(4 461 346)**	**(0,40)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 105 693 282	99,54
Autre actif net - 0,46 % (31 décembre 2022 - 0,54 %)	5 138 959	0,46
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 110 832 241**	**100,00**

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

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Europe, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada et State Street Bank International.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,63
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,01
Autres Actifs courants	1,35
Actif total	100,00

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,66 % (31 décembre 2022 - 99,66 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
14 562	AAR Corp.	908 669	0,08
11 188	AeroVironment, Inc.	1 410 136	0,13
10 897	AerSale Corp.	138 337	0,01
67 102	Archer Aviation, Inc.	412 006	0,04
12 185	Astronics Corp.	212 263	0,02
21 194	Barnes Group, Inc.	691 560	0,06
5 307	Ducommun, Inc.	276 282	0,02
8 433	Eve Holding, Inc.	61 730	0,01
120 340	Joby Aviation, Inc.	800 261	0,07
12 544	Kaman Corp.	300 429	0,03
53 144	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	1 078 292	0,10
29 237	Leonardo DRS, Inc.	585 909	0,05
12 228	Moog, Inc.	1 770 370	0,16
2 406	National Presto Industries, Inc.	193 154	0,02
118 810	Rocket Lab USA, Inc.	657 019	0,06
28 930	Triumph Group, Inc.	479 659	0,04
		9 976 076	**0,90**
Agriculture			
3 991	Alico, Inc.	116 058	0,01
13 853	Andersons, Inc.	797 102	0,07
32 036	Dole PLC	393 722	0,04
14 874	Fresh Del Monte Produce, Inc.	390 443	0,03
7 486	Ispire Technology, Inc.	90 805	0,01
11 470	Limoneira Co.	236 626	0,02
10 445	Tejon Ranch Co.	179 654	0,02
7 778	Turning Point Brands, Inc.	204 717	0,02
10 214	Universal Corp.	687 606	0,06
62 039	Vector Group Ltd.	699 800	0,06
14 252	Vital Farms, Inc.	223 614	0,02
		4 020 147	**0,36**
Compagnies aériennes			
6 754	Aduro Biotech, Inc.	-	0,00
6 846	Allegiant Travel Co.	565 548	0,05
15 448	Frontier Group Holdings, Inc.	84 346	0,01
23 129	Hawaiian Holdings, Inc.	328 432	0,03
140 091	JetBlue Airways Corp.	777 505	0,07
18 532	SkyWest, Inc.	967 370	0,09
47 405	Spirit Airlines, Inc.	776 968	0,07
16 459	Sun Country Airlines Holdings, Inc.	258 900	0,02
		3 759 069	**0,34**
Pièces automobiles			
40 805	Adient PLC	1 483 670	0,13
125 210	Aeva Technologies, Inc.	94 872	0,01
46 903	American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	413 215	0,04
137 566	Aurora Innovation, Inc.	601 163	0,05
17 274	Commercial Vehicle Group, Inc.	121 091	0,01
8 774	Cooper-Standard Holdings, Inc.	171 444	0,02
55 336	Dana, Inc.	808 459	0,07
11 294	Dorman Products, Inc.	942 033	0,08
10 129	Douglas Dynamics, Inc.	300 629	0,03
19 219	Fox Factory Holding Corp.	1 296 898	0,12
14 329	Gentherm, Inc.	750 266	0,07
122 100	Goodyear Tire & Rubber Co.	1 748 472	0,16
16 684	Holley, Inc.	81 251	0,01
59 075	indie Semiconductor, Inc.	479 098	0,04

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
125 404	Luminar Technologies, Inc.	422 611	0,04
14 899	Methode Electronics, Inc.	338 654	0,03
111 415	Microvast Holdings, Inc.	155 981	0,01
4 968	Miller Industries, Inc.	210 097	0,02
57 239	SES AI Corp.	104 747	0,01
15 326	Shyft Group, Inc.	187 284	0,02
70 500	Solid Power, Inc.	102 225	0,01
9 292	Standard Motor Products, Inc.	369 915	0,03
21 176	Titan International, Inc.	315 099	0,03
12 237	Visteon Corp.	1 528 401	0,14
9 579	XPEL, Inc.	515 829	0,05
		13 543 404	**1,23**
Automobiles			
8 209	Blue Bird Corp.	221 315	0,02
88 237	Fisker, Inc.	154 415	0,01
15 645	GATX Corp.	1 880 842	0,17
13 730	Greenbrier Cos., Inc.	606 591	0,05
85 089	Hyliion Holdings Corp.	69 237	0,01
275 161	Nikola Corp.	240 711	0,02
15 573	REV Group, Inc.	282 961	0,03
74 844	TuSimple Holdings, Inc.	65 698	0,01
19 802	Wabash National Corp.	507 327	0,05
		4 029 097	**0,37**
Banques			
6 920	1st Source Corp.	380 254	0,03
3 026	ACNB Corp.	135 444	0,01
11 288	Alerus Financial Corp.	252 738	0,02
8 288	Amalgamated Financial Corp.	223 279	0,02
10 581	Amerant Bancorp, Inc.	259 975	0,02
6 012	American National Bankshares, Inc.	293 085	0,03
28 602	Ameris Bancorp	1 517 336	0,14
6 385	Arrow Financial Corp.	178 397	0,02
64 555	Associated Banc-Corp.	1 380 831	0,13
32 479	Atlantic Union Bankshares Corp.	1 186 783	0,11
24 696	Axos Financial, Inc.	1 348 402	0,12
55 949	Banc of California, Inc.	751 395	0,07
9 391	BancFirst Corp.	914 026	0,08
12 912	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	319 443	0,03
22 836	Bancorp, Inc.	880 556	0,08
4 358	Bank First Corp.	377 664	0,03
17 345	Bank of Hawaii Corp.	1 256 819	0,11
9 386	Bank of Marin Bancorp	206 680	0,02
21 743	Bank of NT Butterfield & Son Ltd.	695 993	0,06
32 617	BankUnited, Inc.	1 057 769	0,10
14 175	Banner Corp.	759 213	0,07
6 252	Bar Harbor Bankshares	183 559	0,02
4 915	BayCom Corp.	115 945	0,01
11 020	BCB Bancorp, Inc.	141 607	0,01
18 779	Berkshire Hills Bancorp, Inc.	466 283	0,04
17 300	Blue Foundry Bancorp	167 291	0,02
2 256	Blue Ridge Bankshares, Inc.	6 836	0,00
14 702	Bridgewater Bancshares, Inc.	198 771	0,02
37 472	Brookline Bancorp, Inc.	408 819	0,04
3 336	Burke & Herbert Financial Services Corp.	209 834	0,02
11 054	Business First Bancshares, Inc.	272 481	0,02
11 537	Byline Bancorp, Inc.	271 812	0,02
81 404	Cadence Bank	2 408 744	0,22
3 627	Cambridge Bancorp	251 714	0,02

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
5 904	Camden National Corp.	222 168	0,02
5 632	Capital Bancorp, Inc.	136 294	0,01
6 348	Capital City Bank Group, Inc.	186 822	0,02
56 752	Capitol Federal Financial, Inc.	366 050	0,03
10 744	Capstar Financial Holdings, Inc.	201 343	0,02
13 576	Carter Bankshares, Inc.	203 233	0,02
30 037	Cathay General Bancorp	1 338 749	0,12
12 691	Central Pacific Financial Corp.	249 759	0,02
5 075	Central Valley Community Bancorp	113 426	0,01
3 102	ChoiceOne Financial Services, Inc.	90 889	0,01
6 773	Citizens & Northern Corp.	151 918	0,01
2 233	Citizens Financial Services, Inc.	144 520	0,01
6 522	City Holding Co.	719 116	0,07
6 603	Civista Bancshares, Inc.	121 759	0,01
8 504	CNB Financial Corp.	192 105	0,02
4 788	Coastal Financial Corp.	212 635	0,02
8 719	Colony Bankcorp, Inc.	115 963	0,01
23 488	Community Bank System, Inc.	1 223 960	0,11
7 030	Community Trust Bancorp, Inc.	308 336	0,03
16 595	ConnectOne Bancorp, Inc.	380 191	0,03
19 942	CrossFirst Bankshares, Inc.	270 812	0,02
12 266	Customers Bancorp, Inc.	706 767	0,06
57 304	CVB Financial Corp.	1 156 968	0,11
15 310	Dime Community Bancshares, Inc.	412 298	0,04
12 758	Eagle Bancorp, Inc.	384 526	0,03
65 357	Eastern Bankshares, Inc.	928 069	0,08
6 891	Enterprise Bancorp, Inc.	222 304	0,02
15 358	Enterprise Financial Services Corp.	685 735	0,06
6 299	Equity Bancshares, Inc.	213 536	0,02
2 955	Esquire Financial Holdings, Inc.	147 632	0,01
7 425	Farmers & Merchants Bancorp, Inc.	184 140	0,02
15 272	Farmers National Banc Corp.	220 680	0,02
14 693	FB Financial Corp.	585 516	0,05
1 445	Fidelity D&D Bancorp, Inc.	83 853	0,01
8 267	Financial Institutions, Inc.	176 087	0,02
7 215	First Bancorp, Inc. (Maine)	203 607	0,02
16 930	First Bancorp, Inc. (North Carolina)	626 579	0,06
74 940	First Bancorp, Inc. (Pueto Rico)	1 232 763	0,11
13 444	First Bancshares, Inc.	394 313	0,04
13 846	First Bank	203 536	0,02
22 441	First Busey Corp.	556 986	0,05
2 385	First Business Financial Services, Inc.	95 638	0,01
42 578	First Commonwealth Financial Corp.	657 404	0,06
8 516	First Community Bankshares, Inc.	315 944	0,03
39 994	First Financial Bancorp	949 857	0,09
55 583	First Financial Bankshares, Inc.	1 684 165	0,15
5 325	First Financial Corp.	229 135	0,02
22 367	First Foundation, Inc.	216 513	0,02
36 288	First Interstate BancSystem, Inc.	1 115 856	0,10
24 630	First Merchants Corp.	913 280	0,08
9 067	First Mid Bancshares, Inc.	314 262	0,03
10 283	First of Long Island Corp.	136 147	0,01
3 060	Five Star Bancorp	80 111	0,01
12 967	Flushing Financial Corp.	213 696	0,02
2 890	FS Bancorp, Inc.	106 814	0,01
70 195	Fulton Financial Corp.	1 155 410	0,10
7 326	FVCBankcorp, Inc.	104 029	0,01
11 986	German American Bancorp, Inc.	388 466	0,04
48 577	Glacier Bancorp, Inc.	2 007 202	0,18
4 378	Great Southern Bancorp, Inc.	259 834	0,02
3 446	Greene County Bancorp, Inc.	97 177	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
3 459	Guaranty Bancshares, Inc.	116 292	0,01
36 782	Hancock Whitney Corp.	1 787 237	0,16
15 081	Hanmi Financial Corp.	292 571	0,03
19 461	HarborOne Bancorp, Inc.	233 143	0,02
7 232	HBT Financial, Inc.	152 668	0,01
18 045	Heartland Financial USA, Inc.	678 672	0,06
26 564	Heritage Commerce Corp.	263 515	0,02
13 236	Heritage Financial Corp.	283 118	0,03
19 643	Hilltop Holdings, Inc.	691 630	0,06
634	Hingham Institution For Savings The	123 250	0,01
5 062	Home Bancorp, Inc.	212 655	0,02
84 684	Home BancShares, Inc.	2 145 046	0,19
8 427	HomeStreet, Inc.	86 798	0,01
6 134	HomeTrust Bancshares, Inc.	165 127	0,02
47 867	Hope Bancorp, Inc.	578 233	0,05
21 119	Horizon Bancorp, Inc.	302 213	0,03
18 708	Independent Bank Corp. (Massachusetts)	1 231 173	0,11
6 687	Independent Bank Corp. (Michigan)	173 996	0,02
15 435	Independent Bank Group, Inc.	785 333	0,07
22 905	International Bancshares Corp.	1 244 200	0,11
7 679	John Marshall Bancorp, Inc.	173 238	0,02
24 369	Kearny Financial Corp.	218 590	0,02
27 253	Lakeland Bancorp, Inc.	403 072	0,04
10 587	Lakeland Financial Corp.	689 849	0,06
5 056	LCNB Corp.	79 733	0,01
13 829	Live Oak Bancshares, Inc.	629 219	0,06
7 416	Luther Burbank Corp.	79 425	0,01
9 530	Macatawa Bank Corp.	107 498	0,01
7 463	Mercantile Bank Corp.	301 356	0,03
7 383	Merchants Bancorp	314 368	0,03
9 305	Metrocity Bankshares, Inc.	223 506	0,02
4 771	Metropolitan Bank Holding Corp.	264 218	0,02
8 679	Mid Penn Bancorp, Inc.	210 726	0,02
2 888	Middlefield Banc Corp.	93 485	0,01
9 936	Midland States Bancorp, Inc.	273 836	0,02
8 595	MidWestOne Financial Group, Inc.	231 291	0,02
7 287	MVB Financial Corp.	164 395	0,02
15 190	National Bank Holdings Corp.	564 916	0,05
3 302	National Bankshares, Inc.	106 820	0,01
19 745	NBT Bancorp, Inc.	827 513	0,08
9 889	NewtekOne, Inc.	136 468	0,01
5 416	Nicolet Bankshares, Inc.	435 880	0,04
4 427	Northeast Bank	244 326	0,02
20 698	Northfield Bancorp, Inc.	260 381	0,02
1 401	Northrim BanCorp, Inc.	80 151	0,01
55 491	Northwest Bancshares, Inc.	692 528	0,06
3 821	Norwood Financial Corp.	125 749	0,01
23 983	OceanFirst Financial Corp.	416 345	0,04
19 388	OFG Bancorp	726 662	0,07
131 362	Old National Bancorp	2 218 704	0,20
16 929	Old Second Bancorp, Inc.	261 384	0,02
1 633	Orange County Bancorp, Inc.	98 372	0,01
12 382	Origin Bancorp, Inc.	440 428	0,04
3 054	Orrstown Financial Services, Inc.	90 093	0,01
40 517	Pacific Premier Bancorp, Inc.	1 179 450	0,11
6 088	Park National Corp.	808 852	0,07
5 155	Parke Bancorp, Inc.	104 389	0,01
11 361	Pathward Financial, Inc.	601 338	0,05
9 342	PCB Bancorp	172 173	0,02
7 981	Peapack-Gladstone Financial Corp.	237 993	0,02
14 199	Peoples Bancorp, Inc.	479 358	0,04

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
2 915	Peoples Financial Services Corp.	141 960	0,01
2 025	Plumas Bancorp	83 734	0,01
8 229	Ponce Financial Group, Inc.	80 315	0,01
5 435	Preferred Bank	397 027	0,04
15 910	Premier Financial Corp.	383 431	0,03
1 710	Princeton Bancorp, Inc.	61 389	0,01
30 382	Provident Financial Services, Inc.	547 787	0,05
7 079	QCR Holdings, Inc.	413 343	0,04
11 444	RBB Bancorp	217 894	0,02
2 852	Red River Bancshares, Inc.	160 026	0,01
23 554	Renasant Corp.	793 299	0,07
4 088	Republic Bancorp, Inc.	225 494	0,02
16 157	S&T Bancorp, Inc.	539 967	0,05
19 311	Sandy Spring Bancorp, Inc.	526 032	0,05
35 647	Seacoast Banking Corp. of Florida	1 014 514	0,09
22 084	ServisFirst Bancshares, Inc.	1 471 457	0,13
12 790	Shore Bancshares, Inc.	182 257	0,02
4 064	Sierra Bancorp	91 643	0,01
53 513	Simmons First National Corp.	1 061 698	0,10
9 542	SmartFinancial, Inc.	233 684	0,02
5 319	South Plains Financial, Inc.	154 038	0,01
6 111	Southern First Bancshares, Inc.	226 718	0,02
4 682	Southern Missouri Bancorp, Inc.	249 972	0,02
12 183	Southside Bancshares, Inc.	381 572	0,03
33 507	SouthState Corp.	2 829 666	0,26
20 980	Stellar Bancorp, Inc.	584 083	0,05
11 796	Stock Yards Bancorp, Inc.	607 376	0,06
3 857	Summit Financial Group, Inc.	118 371	0,01
20 245	Texas Capital Bancshares, Inc.	1 308 434	0,12
8 405	Third Coast Bancshares, Inc.	167 007	0,02
2 573	Timberland Bancorp, Inc.	80 947	0,01
6 020	Tompkins Financial Corp.	362 585	0,03
29 630	Towne Bank	881 789	0,08
12 827	TriCo Bancshares	551 176	0,05
9 540	Triumph Financial, Inc.	764 917	0,07
8 034	TrustCo Bank Corp.	249 456	0,02
25 509	Trustmark Corp.	711 191	0,06
18 682	UMB Financial Corp.	1 560 881	0,14
56 669	United Bankshares, Inc.	2 127 921	0,19
48 781	United Community Banks, Inc.	1 427 332	0,13
2 552	Unity Bancorp, Inc.	75 514	0,01
12 711	Univest Financial Corp.	280 023	0,03
185 610	Valley National Bancorp	2 015 725	0,18
21 675	Veritex Holdings, Inc.	504 377	0,05
2 169	Virginia National Bankshares Corp.	74 570	0,01
27 405	WaFd, Inc.	903 269	0,08
13 723	Walker & Dunlop, Inc.	1 523 390	0,14
7 365	Washington Trust Bancorp, Inc.	238 479	0,02
12 914	Waterstone Financial, Inc.	183 379	0,02
24 695	WesBanco, Inc.	774 682	0,07
9 284	West BanCorp, Inc.	196 821	0,02
10 844	Westamerica BanCorp	611 710	0,06
25 563	WSFS Financial Corp.	1 174 109	0,11
		106 640 040	**9,68**
Boissons			
2 044	Coca-Cola Consolidated, Inc.	1 897 649	0,17
20 042	Duckhorn Portfolio, Inc.	197 414	0,02
6 656	MGP Ingredients, Inc.	655 749	0,06
9 825	National Beverage Corp.	488 499	0,05

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
67 895	Primo Water Corp.	1 021 820	0,09
12 499	Vita Coco Co., Inc.	320 599	0,03
14 851	Westrock Coffee Co.	151 629	0,01
		4 733 359	**0,43**
Biotechnologie			
23 002	2seventy bio, Inc.	98 219	0,01
17 658	4D Molecular Therapeutics, Inc.	357 751	0,03
28 979	89bio, Inc.	323 695	0,03
52 789	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	1 652 824	0,15
46 005	Achillion Pharmaceuticals, Inc.	5	0,00
12 208	Actinium Pharmaceuticals, Inc.	62 017	0,01
45 706	Adicet Bio, Inc.	86 384	0,01
98 800	ADMA Biologics, Inc.	446 576	0,04
4 309	Aerovate Therapeutics, Inc.	97 513	0,01
155 984	Agenus, Inc.	129 139	0,01
21 615	Akero Therapeutics, Inc.	504 710	0,05
24 035	Aldeyra Therapeutics, Inc.	84 363	0,01
36 099	Allogene Therapeutics, Inc.	115 878	0,01
21 594	Allovir, Inc.	14 680	0,00
15 661	Alpine Immune Sciences, Inc.	298 499	0,03
28 975	Altimmune, Inc.	325 969	0,03
10 400	ALX Oncology Holdings, Inc.	154 856	0,01
120 860	Amicus Therapeutics, Inc.	1 715 003	0,16
8 275	AnaptysBio, Inc.	177 250	0,02
30 140	Anavex Life Sciences Corp.	280 603	0,03
5 534	ANI Pharmaceuticals, Inc.	305 145	0,03
30 190	Annexon, Inc.	137 063	0,01
7 139	Apogee Therapeutics, Inc.	199 464	0,02
64 597	Arbutus Biopharma Corp.	161 492	0,01
16 873	Arcellx, Inc.	936 451	0,08
11 158	Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	351 812	0,03
23 755	Arcus Biosciences, Inc.	453 720	0,04
1 648	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	5 323	0,00
100 398	Ardelyx, Inc.	622 468	0,06
43 605	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	1 334 313	0,12
15 252	ARS Pharmaceuticals, Inc.	83 581	0,01
14 978	Astria Therapeutics, Inc.	115 031	0,01
38 055	Atara Biotherapeutics, Inc.	19 515	0,00
38 475	Atea Pharmaceuticals, Inc.	117 349	0,01
11 025	Aura Biosciences, Inc.	97 682	0,01
58 455	Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	525 510	0,05
25 594	Avid Bioservices, Inc.	166 361	0,01
30 952	Avidity Biosciences, Inc.	280 116	0,03
15 024	Axsome Therapeutics, Inc.	1 195 760	0,11
30 620	Beam Therapeutics, Inc.	833 476	0,08
27 020	BioAtla, Inc.	66 469	0,01
80 879	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	484 465	0,04
30 082	Biohaven Ltd.	1 287 510	0,12
9 978	Biomea Fusion, Inc.	144 881	0,01
48 145	Bluebird Bio, Inc.	66 440	0,01
26 393	Blueprint Medicines Corp.	2 434 490	0,22
49 395	Bridgebio Pharma, Inc.	1 994 076	0,18
13 971	Cabaletta Bio, Inc.	317 142	0,03
34 635	Caribou Biosciences, Inc.	198 459	0,02
12 267	Carisma Therapeutics, Inc.	35 942	0,00
65 815	Cartesian Therapeutics, Inc.	45 373	0,00
17 077	Cassava Sciences, Inc.	384 403	0,03
8 500	Celcuity, Inc.	123 845	0,01
19 729	Celldex Therapeutics, Inc.	782 452	0,07

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
28 491	Century Therapeutics, Inc.	94 590	0,01
31 414	Cerevel Therapeutics Holdings, Inc.	1 331 954	0,12
26 650	Chinook Therapeutics, Inc.	3	0,00
35 446	Cogent Biosciences, Inc.	208 422	0,02
44 614	Compass Therapeutics, Inc.	69 598	0,01
27 938	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	994 034	0,09
27 452	Cue Biopharma, Inc.	72 473	0,01
7 257	Cullinan Oncology, Inc.	73 949	0,01
49 121	Cymabay Therapeutics, Inc.	1 160 238	0,10
52 227	Cytek Biosciences, Inc.	476 310	0,04
40 508	Cytokinetics, Inc.	3 382 013	0,31
27 793	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	405 778	0,04
22 517	Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	363 199	0,03
50 814	Denali Therapeutics, Inc.	1 090 468	0,10
28 094	Design Therapeutics, Inc.	74 449	0,01
4 129	Disc Medicine, Inc.	238 491	0,02
55 224	Dynavax Technologies Corp.	772 032	0,07
19 922	Dyne Therapeutics, Inc.	264 963	0,02
20 410	Edgewise Therapeutics, Inc.	223 285	0,02
37 007	Editas Medicine, Inc.	374 881	0,03
21 796	Emergent BioSolutions, Inc.	52 310	0,00
9 808	Entrada Therapeutics, Inc.	148 003	0,01
27 310	Erasca, Inc.	58 170	0,00
18 849	Evolus, Inc.	198 480	0,02
11 753	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	271 612	0,02
37 825	Fate Therapeutics, Inc.	141 465	0,01
95 284	FibroGen, Inc.	84 450	0,01
6 834	Genelux Corp.	95 744	0,01
221 846	Geron Corp.	468 095	0,04
49 166	Guardant Health, Inc.	1 329 940	0,12
57 255	Halozyme Therapeutics, Inc.	2 116 145	0,19
19 390	Harvard Bioscience, Inc.	103 737	0,01
10 031	HilleVax, Inc.	160 998	0,01
25 438	Humacyte, Inc.	72 244	0,01
11 003	Icosavax, Inc.	173 407	0,02
24 757	Ideaya Biosciences, Inc.	880 854	0,08
11 702	IGM Biosciences, Inc.	97 244	0,01
52 039	ImmunityBio, Inc.	261 236	0,02
104 847	ImmunoGen, Inc.	3 108 714	0,28
23 811	Immunovant, Inc.	1 003 157	0,09
14 961	Inhibrx, Inc.	568 518	0,05
26 100	Innoviva, Inc.	418 644	0,04
16 234	Inozyme Pharma, Inc.	69 157	0,01
57 420	Insmed, Inc.	1 779 446	0,16
38 543	Intellia Therapeutics, Inc.	1 175 176	0,11
41 121	Intra-Cellular Therapies, Inc.	2 945 086	0,27
100 694	Iovance Biotherapeutics, Inc.	818 642	0,07
12 252	iTeos Therapeutics, Inc.	134 159	0,01
6 973	Janux Therapeutics, Inc.	74 820	0,01
10 387	Kaleido Biosciences, Inc.	-	0,00
55 035	Karyopharm Therapeutics, Inc.	47 605	0,00
10 023	Keros Therapeutics, Inc.	398 514	0,04
12 815	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd.	224 775	0,02
25 872	Kodiak Sciences, Inc.	78 651	0,01
9 538	Krystal Biotech, Inc.	1 183 284	0,11
16 316	Kymera Therapeutics, Inc.	415 405	0,04
16 780	Larimar Therapeutics, Inc.	76 349	0,01
39 082	Lexicon Pharmaceuticals, Inc.	59 795	0,01
7 123	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	508 725	0,05
65 448	Lineage Cell Therapeutics, Inc.	71 338	0,01
20 399	Liquidia Corp.	245 400	0,02

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
25 542	MacroGenics, Inc.	245 714	0,02
16 655	MeiraGTx Holdings PLC	116 918	0,01
50 944	Mersana Therapeutics, Inc.	118 190	0,01
13 959	Monte Rosa Therapeutics, Inc.	78 868	0,01
7 006	Mural Oncology PLC	41 476	0,00
34 558	Myriad Genetics, Inc.	661 440	0,06
54 855	NeoGenomics, Inc.	887 554	0,08
8 007	Neumora Therapeutics, Inc.	136 519	0,01
25 401	Nkarta, Inc.	167 647	0,01
38 042	Novavax, Inc.	182 602	0,02
20 517	Nurix Therapeutics, Inc.	211 735	0,02
11 232	Nuvalent, Inc.	826 563	0,07
81 666	Nuvation Bio, Inc.	123 316	0,01
10 718	Olema Pharmaceuticals, Inc.	150 374	0,01
29 225	Omeros Corp.	95 566	0,01
35 685	Organogenesis Holdings, Inc.	145 952	0,01
22 884	Ovid therapeutics, Inc.	73 686	0,01
79 255	PDL BioPharma, Inc.	8	0,00
13 990	PDS Biotechnology Corp.	69 530	0,01
12 646	Phathom Pharmaceuticals, Inc.	115 458	0,01
24 750	Pliant Therapeutics, Inc.	448 222	0,04
57 248	Precigen, Inc.	76 712	0,01
384	Prevail Therapeutics	-	0,00
18 078	Prime Medicine, Inc.	160 171	0,01
1 448	ProKidney Corp.	2 577	0,00
18 241	Prothena Corp. PLC	662 878	0,06
30 884	PTC Therapeutics, Inc.	851 163	0,08
12 537	RAPT Therapeutics, Inc.	311 544	0,03
9 558	RayzeBio, Inc.	594 221	0,05
58 409	Recursion Pharmaceuticals, Inc.	575 913	0,05
17 498	REGENXBIO, Inc.	314 089	0,03
39 573	Relay Therapeutics, Inc.	435 699	0,04
18 401	Replimune Group, Inc.	155 120	0,01
63 638	REVOLUTION Medicines, Inc.	1 825 138	0,17
75 550	Rigel Pharmaceuticals, Inc.	109 548	0,01
29 788	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	892 746	0,08
22 678	Sage Therapeutics, Inc.	491 432	0,04
41 658	Sana Biotechnology, Inc.	169 965	0,02
158 120	Sangamo Therapeutics, Inc.	85 907	0,01
33 165	Savara, Inc.	155 875	0,01
25 488	Scholar Rock Holding Corp.	479 174	0,04
28 034	Scilex Holding Co.	57 189	0,00
28 911	SpringWorks Therapeutics, Inc.	1 055 251	0,10
13 762	Stoke Therapeutics, Inc.	72 388	0,01
32 568	Sutro Biopharma, Inc.	139 717	0,01
30 039	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	649 143	0,06
18 178	Tango Therapeutics, Inc.	179 962	0,02
11 051	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	223 783	0,02
15 346	Tela Bio, Inc.	101 591	0,01
21 524	Terns Pharmaceuticals, Inc.	139 691	0,01
59 071	TG Therapeutics, Inc.	1 008 933	0,09
27 230	Theravance Biopharma, Inc.	306 065	0,03
16 091	Theseus Pharmaceuticals, Inc.	65 169	0,01
1 432	Tobira Therapeutics, Inc.	-	0,00
32 015	Travere Therapeutics, Inc.	287 815	0,03
24 673	Twist Bioscience Corp.	909 447	0,08
6 223	Tyra Biosciences, Inc.	86 189	0,01
9 038	UroGen Pharma Ltd.	135 570	0,01
1 336	Ventyx Biosciences, Inc.	3 300	0,00
15 179	Vera Therapeutics, Inc.	233 453	0,02
30 320	Veracyte, Inc.	834 103	0,08

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
20 173	Vericel Corp.	718 361	0,06
21 848	Verve Therapeutics, Inc.	304 561	0,03
43 038	Viking Therapeutics, Inc.	800 937	0,07
35 933	Vir Biotechnology, Inc.	361 486	0,03
18 554	Viridian Therapeutics, Inc.	404 106	0,04
31 835	Vor BioPharma, Inc.	71 629	0,01
27 457	WaVe Life Sciences Ltd.	138 658	0,01
25 947	Xencor, Inc.	550 855	0,05
4 808	XOMA Corp.	88 948	0,01
24 891	Zentalis Pharmaceuticals, Inc.	377 099	0,03
16 753	Zevra Therapeutics, Inc.	109 732	0,01
24 655	Zymeworks, Inc.	256 165	0,02
		80 942 643	**7,34**
Produits du bâtiment			
30 240	AAON, Inc.	2 233 829	0,20
7 174	American Woodmark Corp.	666 106	0,06
9 340	Apogee Enterprises, Inc.	498 849	0,05
22 834	Aspen Aerogels, Inc.	360 321	0,03
17 590	Boise Cascade Co.	2 275 442	0,21
13 035	Gibraltar Industries, Inc.	1 029 504	0,09
18 612	Griffon Corp.	1 134 401	0,10
36 458	JELD-WEN Holding, Inc.	688 327	0,06
24 457	Knife River Corp.	1 618 564	0,15
14 179	LSI Industries, Inc.	199 640	0,02
9 424	Masonite International Corp.	797 836	0,07
55 683	Masterbrand, Inc.	826 893	0,08
22 411	Modine Manufacturing Co.	1 337 937	0,12
24 577	PGT Innovations, Inc.	1 000 284	0,09
18 557	Simpson Manufacturing Co., Inc.	3 673 915	0,33
81 381	SmartRent, Inc.	259 605	0,02
18 847	SPX Technologies, Inc.	1 903 735	0,17
53 325	Summit Materials, Inc.	2 050 880	0,19
26 169	UFP Industries, Inc.	3 285 518	0,30
		25 841 586	**2,34**
Produits chimiques			
10 589	AdvanSix, Inc.	317 246	0,03
11 697	American Vanguard Corp.	128 316	0,01
37 918	Avient Corp.	1 576 251	0,14
14 234	Balchem Corp.	2 117 308	0,19
24 047	Cabot Corp.	2 007 925	0,18
46 414	Codexis, Inc.	141 563	0,01
41 169	Ecovyst, Inc.	402 221	0,04
8 444	Hawkins, Inc.	594 626	0,05
23 325	HB Fuller Co.	1 898 888	0,17
16 048	Ingevity Corp.	757 787	0,07
10 791	Innospec, Inc.	1 329 883	0,12
4 307	Intrepid Potash, Inc.	102 894	0,01
8 326	Koppers Holdings, Inc.	426 458	0,04
10 398	Kronos Worldwide, Inc.	103 356	0,01
46 791	Lightwave Logic, Inc.	233 019	0,02
76 567	Livent Corp.	1 376 675	0,13
24 378	Mativ Holdings, Inc.	373 227	0,03
13 872	Minerals Technologies, Inc.	989 212	0,09
3 034	Oil-Dri Corp. of America	203 521	0,02
24 344	Orion SA	675 059	0,06
67 472	Perimeter Solutions SA	310 371	0,03
5 915	Quaker Chemical Corp.	1 262 379	0,12
25 336	Rayonier Advanced Materials, Inc.	102 611	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
7 446	Rogers Corp.	983 393	0,09
18 205	Sensient Technologies Corp.	1 201 530	0,11
9 213	Stepan Co.	871 089	0,08
15 880	Trinseo PLC	132 916	0,01
48 737	Tronox Holdings PLC	690 116	0,06
		21 309 840	**1,93**
Services commerciaux et fournitures			
13 953	Aaron's Co., Inc.	151 809	0,01
28 148	ABM Industries, Inc.	1 261 875	0,11
17 209	Adtalem Global Education, Inc.	1 014 471	0,09
20 503	Alarm.com Holdings, Inc.	1 324 904	0,12
167 973	Alight, Inc.	1 432 810	0,13
9 665	Alta Equipment Group, Inc.	119 556	0,01
17 246	AMN Healthcare Services, Inc.	1 291 380	0,12
89 526	API Group Corp.	3 097 600	0,28
37 323	Arlo Technologies, Inc.	355 315	0,03
42 236	Bakkt Holdings, Inc.	94 186	0,01
2 990	Barrett Business Services, Inc.	346 242	0,03
19 100	BrightView Holdings, Inc.	160 822	0,01
19 793	Brink's Co.	1 740 794	0,16
20 274	Cadiz, Inc.	56 767	0,01
6 476	Carriage Services, Inc.	161 965	0,01
24 758	Casella Waste Systems, Inc.	2 115 819	0,19
6 506	Cass Information Systems, Inc.	293 095	0,03
20 037	CBIZ, Inc.	1 254 116	0,11
14 575	CECO Environmental Corp.	295 581	0,03
53 032	Chegg, Inc.	602 444	0,05
7 854	Cimpress PLC	628 713	0,06
24 116	Cipher Mining, Inc.	99 599	0,01
66 639	Cleanspark, Inc.	735 028	0,07
10 724	CompoSecure, Inc.	57 910	0,01
49 565	CoreCivic, Inc.	720 179	0,07
3 641	CorVel Corp.	900 092	0,08
55 926	Coursera, Inc.	1 083 287	0,10
2 847	CRA International, Inc.	281 426	0,03
14 860	Cross Country Healthcare, Inc.	336 430	0,03
24 304	Custom Truck One Source, Inc.	150 199	0,01
19 241	Deluxe Corp.	412 719	0,04
4 441	Distribution Solutions Group, Inc.	140 158	0,01
23 026	Energy Recovery, Inc.	433 810	0,04
11 928	Ennis, Inc.	261 342	0,02
34 923	Enviri Corp.	314 307	0,03
14 910	European Wax Center, Inc.	202 627	0,02
27 609	EVERTEC, Inc.	1 130 312	0,10
24 308	First Advantage Corp.	402 784	0,04
33 144	FiscalNote Holdings, Inc.	37 784	0,00
47 780	Flywire Corp.	1 106 107	0,10
5 309	Forrester Research, Inc.	142 334	0,01
5 708	Franklin Covey Co.	248 469	0,02
52 216	GEO Group, Inc.	565 499	0,05
1 588	Graham Holdings Co.	1 106 074	0,10
19 440	Green Dot Corp.	192 456	0,02
10 036	Hackett Group, Inc.	228 520	0,02
32 111	Healthcare Services Group, Inc.	332 991	0,03
8 661	Heidrick & Struggles International, Inc.	255 759	0,02
12 048	Herc Holdings, Inc.	1 793 827	0,16
4 243	HireQuest, Inc.	65 130	0,01
19 334	HNI Corp.	808 741	0,07
8 210	Huron Consulting Group, Inc.	843 988	0,08

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
9 598	I3 Verticals, Inc.	203 190	0,02
7 982	ICF International, Inc.	1 070 306	0,10
22 277	Information Services Group, Inc.	104 925	0,01
15 669	Insperity, Inc.	1 836 720	0,17
26 974	Interface, Inc.	340 412	0,03
17 892	John Wiley & Sons, Inc.	567 892	0,05
15 444	Kelly Services, Inc.	333 899	0,03
8 199	Kforce, Inc.	553 924	0,05
22 223	Korn Ferry	1 318 935	0,12
55 972	Laureate Education, Inc.	767 376	0,07
44 158	Legalzoom.com, Inc.	498 985	0,05
60 474	Li-Cycle Holdings Corp.	35 365	0,00
8 596	Lincoln Educational Services Corp.	86 304	0,01
27 818	LiveRamp Holdings, Inc.	1 053 746	0,10
93 052	Marathon Digital Holdings, Inc.	2 185 791	0,20
213 761	Marqeta, Inc.	1 492 052	0,14
13 278	Matthews International Corp.	486 639	0,04
4 638	Medifast, Inc.	311 766	0,03
13 876	Monro, Inc.	407 122	0,04
11 746	Montrose Environmental Group, Inc.	377 399	0,03
163 893	Multiplan Corp.	236 006	0,02
6 806	National Research Corp.	269 245	0,02
113 274	Payoneer Global, Inc.	590 158	0,05
14 913	Paysafe Ltd.	190 737	0,02
29 055	Perdoceo Education Corp.	510 206	0,05
33 294	Performant Financial Corp.	104 044	0,01
19 953	PROG Holdings, Inc.	616 747	0,06
33 123	Progyny, Inc.	1 231 513	0,11
15 445	Pure Cycle Corp.	161 709	0,01
50 533	PureCycle Technologies, Inc.	204 659	0,02
14 909	Quad/Graphics, Inc.	80 807	0,01
57 341	Remitly Global, Inc.	1 113 562	0,10
36 128	Repay Holdings Corp.	308 533	0,03
15 062	Resources Connection, Inc.	213 429	0,02
84 172	Riot Platforms, Inc.	1 302 141	0,12
142 378	Sabre Corp.	626 463	0,06
5 092	SoundThinking, Inc.	130 050	0,01
8 313	SP Plus Corp.	426 041	0,04
38 347	Steelcase, Inc.	518 451	0,05
13 459	Sterling Check Corp.	187 349	0,02
125 862	StoneCo Ltd.	2 269 292	0,21
9 810	Strategic Education, Inc.	906 150	0,08
18 174	Stride, Inc.	1 078 990	0,10
14 006	Target Hospitality Corp.	136 278	0,01
52 789	Terawulf, Inc.	126 694	0,01
18 117	Textainer Group Holdings Ltd.	891 356	0,08
3 299	Transcat, Inc.	360 680	0,03
14 149	TriNet Group, Inc.	1 682 741	0,15
12 662	TrueBlue, Inc.	194 235	0,02
37 932	Udemy, Inc.	558 738	0,05
11 492	Universal Technical Institute, Inc.	143 880	0,01
23 466	Upbound Group, Inc.	797 140	0,07
5 625	V2X, Inc.	261 225	0,02
9 742	Viad Corp.	352 660	0,03
5 367	Willdan Group, Inc.	115 391	0,01
25 418	WW International, Inc.	222 408	0,02
30 409	ZipRecruiter, Inc.	422 685	0,04
		66 765 293	**6,06**

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
10 728	1-800-Flowers.com, Inc.	115 648	0,01
52 492	3D Systems Corp.	333 324	0,03
21 202	ASGN, Inc.	2 038 996	0,18
19 653	Beyond, Inc.	544 192	0,05
31 546	Blade Air Mobility, Inc.	111 357	0,01
42 913	Bumble, Inc.	632 538	0,06
27 419	Cantaloupe, Inc.	203 175	0,02
41 585	Cargurus, Inc.	1 004 694	0,09
28 652	CarParts.com, Inc.	90 540	0,01
27 618	Cars.com, Inc.	523 914	0,05
18 499	Cogent Communications Holdings, Inc.	1 407 034	0,13
75 885	Conduent, Inc.	276 980	0,03
14 762	ContextLogic, Inc.	87 834	0,01
16 853	Corsair Gaming, Inc.	237 627	0,02
14 910	Couchbase, Inc.	335 773	0,03
21 144	Cricut, Inc.	139 339	0,01
120 493	Desktop Metal, Inc.	90 490	0,01
32 946	Entravision Communications Corp.	137 385	0,01
11 403	ePlus, Inc.	910 416	0,08
32 165	Eventbrite, Inc.	268 899	0,02
8 169	EverQuote, Inc.	99 989	0,01
71 433	ExlService Holdings, Inc.	2 203 708	0,20
54 559	Figs, Inc.	379 185	0,03
123 957	fuboTV, Inc.	394 183	0,04
7 515	Gambling.com Group Ltd.	73 271	0,01
23 977	Grid Dynamics Holdings, Inc.	319 613	0,03
20 837	Grindr, Inc.	182 949	0,02
11 660	HealthStream, Inc.	315 170	0,03
51 816	Hims & Hers Health, Inc.	461 162	0,04
12 737	Insight Enterprises, Inc.	2 256 869	0,20
20 562	Integral Ad Science Holding Corp.	295 887	0,03
7 164	Lands' End, Inc.	68 488	0,01
9 828	Liquidity Services, Inc.	169 140	0,02
59 761	Magnite, Inc.	558 168	0,05
27 066	Maximus, Inc.	2 269 755	0,21
10 895	MediaAlpha, Inc.	121 479	0,01
19 528	Mitek Systems, Inc.	254 645	0,02
20 070	Mondee Holdings, Inc.	55 393	0,00
24 255	Nerdy, Inc.	83 195	0,01
29 161	NetScout Systems, Inc.	640 084	0,06
64 228	Nextdoor Holdings, Inc.	121 391	0,01
18 086	NextNav, Inc.	80 483	0,01
17 842	OneSpan, Inc.	191 266	0,02
43 087	Open Lending Corp.	366 670	0,03
248 273	Opendoor Technologies, Inc.	1 112 263	0,10
7 737	OptimizeRx Corp.	110 717	0,01
11 273	PAR Technology Corp.	490 826	0,04
17 271	Parsons Corp.	1 083 064	0,10
14 541	Perficient, Inc.	957 089	0,09
15 152	PlayAGS, Inc.	127 731	0,01
24 105	Q2 Holdings, Inc.	1 046 398	0,09
16 411	Qualys, Inc.	3 221 151	0,29
22 792	QuinStreet, Inc.	292 193	0,03
26 052	Rapid7, Inc.	1 487 569	0,13
17 686	Revolve Group, Inc.	293 234	0,03
27 792	Rimini Street, Inc.	90 880	0,01
39 891	Rover Group, Inc.	434 014	0,04
10 245	Shutterstock, Inc.	494 629	0,04
44 460	Sprinklr, Inc.	535 298	0,05
19 218	Squarespace, Inc.	634 386	0,06
33 842	Stitch Fix, Inc.	120 816	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
20 333	Super Micro Computer, Inc.	5 779 859	0,52
11 300	TechTarget, Inc.	393 918	0,04
51 043	Tenable Holdings, Inc.	2 351 041	0,21
40 224	Thoughtworks Holding, Inc.	193 477	0,02
55 658	Tingo Group, Inc.	38 404	0,00
47 005	TrueCar, Inc.	162 637	0,01
7 792	TTEC Holdings, Inc.	168 853	0,02
5 501	Tucows, Inc.	148 527	0,01
35 144	Unisys Corp.	197 509	0,02
53 481	Upwork, Inc.	795 263	0,07
47 178	Varonis Systems, Inc.	2 136 220	0,19
43 914	Velo3D, Inc.	17 460	0,00
12 031	Vivid Seats, Inc.	76 036	0,01
30 179	Vuzix Corp.	62 923	0,01
28 934	Yelp, Inc.	1 369 736	0,12
20 776	Ziff Davis, Inc.	1 395 940	0,13
		49 272 359	**4,47**
Construction et ingénierie			
10 369	908 Devices, Inc.	116 340	0,01
20 935	Arcosa, Inc.	1 730 068	0,16
12 797	Beazer Homes USA, Inc.	432 411	0,04
5 118	Bowman Consulting Group Ltd.	181 791	0,02
3 724	Cavco Industries, Inc.	1 290 813	0,12
11 929	Century Communities, Inc.	1 087 209	0,10
15 341	Comfort Systems USA, Inc.	3 155 183	0,29
14 411	Concrete Pumping Holdings, Inc.	118 170	0,01
17 215	Construction Partners, Inc.	749 197	0,07
10 883	Dream Finders Homes, Inc.	386 673	0,03
12 288	Dycom Industries, Inc.	1 414 226	0,13
22 450	Exponent, Inc.	1 976 498	0,18
62 615	Fluor Corp.	2 452 630	0,22
8 281	Forestar Group, Inc.	273 853	0,02
35 264	Frontdoor, Inc.	1 241 998	0,11
18 814	Granite Construction, Inc.	956 880	0,09
28 433	Great Lakes Dredge & Dock Corp.	218 365	0,02
11 339	Green Brick Partners, Inc.	588 948	0,05
2 148	Hovnanian Enterprises, Inc.	334 272	0,03
4 059	IES Holdings, Inc.	321 554	0,03
10 188	Installed Building Products, Inc.	1 862 570	0,17
16 650	Iteris, Inc.	86 580	0,01
31 385	KB Home	1 960 307	0,18
14 789	Landsea Homes Corp.	194 327	0,02
20 152	Latham Group, Inc.	53 000	0,00
10 553	LCI Industries	1 326 618	0,12
8 848	LGI Homes, Inc.	1 178 200	0,11
3 289	Limbach Holdings, Inc.	149 551	0,01
11 450	M/I Homes, Inc.	1 577 123	0,14
25 230	MDC Holdings, Inc.	1 393 958	0,13
15 940	Meritage Homes Corp.	2 776 748	0,25
6 863	MYR Group, Inc.	992 596	0,09
5 627	NV5 Global, Inc.	625 272	0,06
22 795	Primoris Services Corp.	757 022	0,07
22 782	Skyline Champion Corp.	1 691 791	0,15
13 117	Sterling Infrastructure, Inc.	1 153 378	0,10
45 610	Taylor Morrison Home Corp.	2 433 293	0,22
42 910	Tri Pointe Homes, Inc.	1 519 014	0,14
24 882	Tutor Perini Corp.	226 426	0,02
12 442	Winnebago Industries, Inc.	906 773	0,08
		41 891 626	**3,80**

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement			
7 767	Clearwater Paper Corp.	280 544	0,03
10 741	Greif, Inc. Catégorie d'Actions A	704 502	0,06
2 952	Greif, Inc. Catégorie d'Actions B	194 862	0,02
5 491	Karat Packaging, Inc.	136 451	0,01
66 517	O-I Glass, Inc.	1 089 549	0,10
20 365	Pactiv Evergreen, Inc.	279 204	0,02
15 570	Ranpak Holdings Corp.	90 617	0,01
17 284	TriMas Corp.	437 804	0,04
		3 213 533	**0,29**
Distribution et vente en gros			
8 159	A-Mark Precious Metals, Inc.	246 810	0,02
17 532	G-III Apparel Group Ltd.	595 737	0,05
6 052	Global Industrial Co.	235 060	0,02
13 873	H&E Equipment Services, Inc.	725 835	0,07
17 948	Hudson Technologies, Inc.	242 119	0,02
34 609	MRC Global, Inc.	381 045	0,04
46 491	OPENLANE, Inc.	688 532	0,06
62 239	Resideo Technologies, Inc.	1 171 338	0,11
26 740	Rush Enterprises, Inc. Catégorie d'Actions A	1 345 022	0,12
4 615	Rush Enterprises, Inc. Catégorie d'Actions B	244 503	0,02
10 327	ScanSource, Inc.	409 052	0,04
33 290	ThredUp, Inc.	74 902	0,01
8 354	Titan Machinery, Inc.	241 264	0,02
4 907	VSE Corp.	317 041	0,03
		6 918 260	**0,63**
Services financiers diversifiés			
6 834	AlTi Global, Inc.	59 866	0,00
25 885	Artisan Partners Asset Management, Inc.	1 143 599	0,10
10 726	AssetMark Financial Holdings, Inc.	321 244	0,03
1 976	Atlanticus Holdings Corp.	76 412	0,01
8 047	B Riley Financial, Inc.	168 906	0,01
154 796	BGC Group, Inc.	1 117 627	0,10
38 155	Bit Digital, Inc.	161 396	0,01
21 798	Bread Financial Holdings, Inc.	718 026	0,06
13 455	Brightsphere Investment Group, Inc.	257 798	0,02
12 183	Brookfield Business Corp.	283 620	0,03
31 449	Cannae Holdings, Inc.	613 570	0,06
6 853	Chicago Atlantic Real Estate Finance, Inc.	110 882	0,01
11 061	Cohen & Steers, Inc.	837 649	0,08
15 032	Columbia Financial, Inc.	289 817	0,03
24 055	Compass Diversified Holdings	540 035	0,05
1 209	Diamond Hill Investment Group, Inc.	200 198	0,02
13 189	Enact Holdings, Inc.	381 030	0,03
10 265	Encore Capital Group, Inc.	520 949	0,05
12 857	Enova International, Inc.	711 763	0,06
3 904	Federal Agricultural Mortgage Corp.	746 523	0,07
6 561	First Western Financial, Inc.	130 105	0,01
52 988	Forge Global Holdings, Inc.	181 749	0,02
42 828	FTAI Aviation Ltd.	1 987 219	0,18
49 014	FTAI Infrastructure, Inc.	190 664	0,02
23 461	GCM Grosvenor, Inc.	210 211	0,02
15 414	Hamilton Lane, Inc.	1 748 564	0,16
45 108	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	1 244 079	0,11
13 305	International Money Express, Inc.	293 907	0,03
43 697	LendingClub Corp.	381 912	0,03
6 444	LendingTree, Inc.	195 382	0,02
28 158	Moelis & Co.	1 580 508	0,14
28 658	Mr Cooper Group, Inc.	1 866 209	0,17

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
38 231	Navient Corp.	711 861	0,06
6 281	Nelnet, Inc.	554 110	0,05
15 087	NerdWallet, Inc.	222 081	0,02
2 693	Ocwen Financial Corp.	82 837	0,01
19 929	P10, Inc.	203 674	0,02
84 868	Pagseguro Digital Ltd.	1 058 304	0,10
24 610	Patria Investments Ltd.	381 701	0,03
10 822	PennyMac Financial Services, Inc.	956 340	0,09
22 712	Perella Weinberg Partners	277 768	0,02
7 309	Piper Sandler Cos.	1 278 125	0,12
10 335	PJT Partners, Inc.	1 052 826	0,10
17 357	PRA Group, Inc.	454 753	0,04
69 285	Radian Group, Inc.	1 978 087	0,18
5 138	Regional Management Corp.	128 861	0,01
6 488	Silvercrest Asset Management Group, Inc.	110 296	0,01
22 890	StepStone Group, Inc.	728 589	0,07
11 484	StoneX Group, Inc.	847 864	0,08
31 560	Upstart Holdings, Inc.	1 289 542	0,12
8 776	Velocity Financial, Inc.	151 123	0,01
11 357	Victory Capital Holdings, Inc.	391 135	0,04
2 913	Virtus Investment Partners, Inc.	704 247	0,06
59 770	WisdomTree, Inc.	414 206	0,04
1 590	World Acceptance Corp.	207 543	0,02
		33 457 292	**3,04**
Télécommunications diversifiées			
29 456	A10 Networks, Inc.	387 936	0,04
33 386	ADTRAN Holdings, Inc.	245 053	0,02
5 556	Anterix, Inc.	185 126	0,02
37 491	Applied Digital Corp.	252 689	0,02
39 025	AST SpaceMobile, Inc.	235 321	0,02
5 469	ATN International, Inc.	213 127	0,02
5 580	Aviat Networks, Inc.	182 243	0,02
24 997	Calix, Inc.	1 092 119	0,10
5 373	Clearfield, Inc.	156 247	0,01
91 316	CommScope Holding Co., Inc.	257 511	0,02
33 186	Consolidated Communications Holdings, Inc.	144 359	0,01
50 251	Credo Technology Group Holding Ltd.	978 387	0,09
70 333	DigitalBridge Group, Inc.	1 233 641	0,11
15 282	EchoStar Corp.	253 223	0,02
54 168	Extreme Networks, Inc.	955 524	0,09
312 833	Globalstar, Inc.	606 896	0,06
27 916	Gogo, Inc.	282 789	0,03
47 212	Harmonic, Inc.	615 644	0,06
6 299	IDT Corp.	214 733	0,02
86 660	Infinera Corp.	411 635	0,04
11 582	InterDigital, Inc.	1 257 110	0,11
428 541	Lumen Technologies, Inc.	784 230	0,07
17 744	Luna Innovations, Inc.	117 998	0,01
13 066	NETGEAR, Inc.	190 502	0,02
13 903	Ooma, Inc.	149 179	0,01
1 175	Preformed Line Products Co.	157 286	0,01
22 866	Ribbon Communications, Inc.	66 311	0,01
21 802	Shenandoah Telecommunications Co.	471 359	0,04
9 218	Spok Holdings, Inc.	142 695	0,01
43 418	Telephone & Data Systems, Inc.	796 720	0,07
94 345	Viavi Solutions, Inc.	950 054	0,09
		13 987 647	**1,27**

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité			
24 722	ALLETE, Inc.	1 511 998	0,14
29 716	Altus Power, Inc.	202 960	0,02
13 718	Ameresco, Inc.	434 449	0,04
32 664	Avista Corp.	1 167 411	0,11
28 112	Black Hills Corp.	1 516 642	0,14
10 754	Genie Energy Ltd.	302 510	0,03
172	Gtx, Inc.	-	0,00
15 566	MGE Energy, Inc.	1 125 577	0,10
25 795	Northwestern Energy Group, Inc.	1 312 708	0,12
23 414	Ormat Technologies, Inc.	1 774 547	0,16
17 506	Otter Tail Corp.	1 487 485	0,13
37 947	PNM Resources, Inc.	1 578 595	0,14
43 274	Portland General Electric Co.	1 875 495	0,17
6 901	Unitil Corp.	362 786	0,03
		14 653 163	**1,33**
Équipements électriques			
18 438	Belden, Inc.	1 424 335	0,13
21 086	Blink Charging Co.	71 482	0,01
6 656	Encore Wire Corp.	1 421 722	0,13
30 835	Energizer Holdings, Inc.	976 853	0,09
18 196	EnerSys	1 837 068	0,17
37 857	ESS Tech, Inc.	43 157	0,00
7 597	Insteel Industries, Inc.	290 889	0,03
18 100	nLight, Inc.	244 350	0,02
15 596	Novanta, Inc.	2 626 522	0,24
77 207	Pitney Bowes, Inc.	339 711	0,03
4 245	Powell Industries, Inc.	375 258	0,03
49 139	Xerox Holdings Corp.	900 718	0,08
		10 552 065	**0,96**
Produits électroniques			
16 440	Advanced Energy Industries, Inc.	1 790 645	0,16
6 464	Allient, Inc.	195 277	0,02
16 881	Atkore, Inc.	2 700 960	0,25
6 397	Atmus Filtration Technologies, Inc.	150 266	0,01
13 186	Badger Meter, Inc.	2 035 523	0,18
4 679	Bel Fuse, Inc.	312 417	0,03
15 252	Benchmark Electronics, Inc.	421 565	0,04
15 043	Comtech Telecommunications Corp.	126 812	0,01
13 719	CTS Corp.	600 069	0,05
58 456	Enovix Corp.	731 869	0,07
11 044	ESCO Technologies, Inc.	1 292 479	0,12
49 682	Evolv Technologies Holdings, Inc.	234 499	0,02
11 026	FARO Technologies, Inc.	248 416	0,02
56 366	GoPro, Inc.	195 590	0,02
19 433	Itron, Inc.	1 467 386	0,13
10 489	Kimball Electronics, Inc.	282 679	0,03
39 949	Knowles Corp.	715 487	0,06
2 278	Mesa Laboratories, Inc.	238 666	0,02
76 707	MicroVision, Inc.	204 041	0,02
85 269	Mirion Technologies, Inc.	874 007	0,08
13 125	Napco Security Technologies, Inc.	449 531	0,04
20 804	NEXTracker, Inc.	974 667	0,09
2 396	NVE Corp.	187 918	0,02
6 724	OSI Systems, Inc.	867 732	0,08
11 773	Plexus Corp.	1 273 014	0,12
24 623	Sanmina Corp.	1 264 884	0,11
11 826	Stoneridge, Inc.	231 435	0,02
44 284	TTM Technologies, Inc.	700 130	0,06

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
7 268	Turtle Beach Corp.	79 585	0,01
9 541	Vicor Corp.	428 773	0,04
55 351	Vishay Intertechnology, Inc.	1 326 763	0,12
		22 603 085	**2,05**
Équipement et services énergétiques			
65 056	Array Technologies, Inc.	1 092 941	0,10
43 934	Energy Vault Holdings, Inc.	102 366	0,01
48 224	Eos Energy Enterprises, Inc.	52 564	0,01
24 496	Fluence Energy, Inc.	584 230	0,05
170 061	FuelCell Energy, Inc.	272 098	0,02
15 572	FutureFuel Corp.	94 678	0,01
120 772	Gevo, Inc.	140 096	0,01
24 718	Green Plains, Inc.	623 388	0,06
10 795	Maxeon Solar Technologies Ltd.	77 400	0,01
29 319	Montauk Renewables, Inc.	261 232	0,02
7 238	REX American Resources Corp.	342 357	0,03
73 396	Shoals Technologies Group, Inc.	1 140 574	0,10
59 984	Stem, Inc.	232 738	0,02
50 744	Sunnova Energy International, Inc.	773 846	0,07
37 033	SunPower Corp.	178 869	0,02
		5 969 377	**0,54**
Produits alimentaires			
31 384	B&G Foods, Inc.	329 532	0,03
26 920	Beyond Meat, Inc.	239 588	0,02
7 728	Calavo Growers, Inc.	227 280	0,02
16 616	Cal-Maine Foods, Inc.	953 592	0,09
15 290	Chefs' Warehouse, Inc.	449 985	0,04
40 425	Hain Celestial Group, Inc.	442 654	0,04
27 941	HF Foods Group, Inc.	149 205	0,01
5 886	Ingles Markets, Inc.	508 374	0,05
6 501	J & J Snack Foods Corp.	1 086 577	0,10
3 891	John B Sanfilippo & Son, Inc.	400 929	0,04
37 827	Krispy Kreme, Inc.	570 809	0,05
8 491	Lancaster Colony Corp.	1 412 818	0,13
23 526	Mission Produce, Inc.	237 377	0,02
1 986	Seneca Foods Corp.	104 146	0,01
38 787	Simply Good Foods Co.	1 535 965	0,14
21 769	Sovos Brands, Inc.	479 571	0,04
14 374	SpartanNash Co.	329 883	0,03
44 452	Sprouts Farmers Market, Inc.	2 138 586	0,19
44 866	SunOpta, Inc.	245 417	0,02
22 713	TreeHouse Foods, Inc.	941 454	0,09
25 771	United Natural Foods, Inc.	418 263	0,04
32 333	Utz Brands, Inc.	525 088	0,05
6 958	Weis Markets, Inc.	445 034	0,04
		14 172 127	**1,29**
Produits forestiers			
15 522	Sylvamo Corp.	762 285	0,07
		762 285	**0,07**
Services publics de gaz			
52 082	Brookfield Infrastructure Corp.	1 837 453	0,17
9 179	Chesapeake Utilities Corp.	969 578	0,09
43 187	New Jersey Resources Corp.	1 925 276	0,17
15 185	Northwest Natural Holding Co.	591 304	0,05
24 341	ONE Gas, Inc.	1 551 009	0,14
5 683	RGC Resources, Inc.	115 592	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics de gaz (suite)			
27 156	Southwest Gas Holdings, Inc.	1 720 333	0,16
21 577	Spire, Inc.	1 345 110	0,12
		10 055 655	**0,91**
Équipements et fournitures de soins de santé			
48 005	Accuray, Inc.	135 854	0,01
46 309	Adaptive Biotechnologies Corp.	226 914	0,02
20 917	Akoya Biosciences, Inc.	102 075	0,01
44 206	Alphatec Holdings, Inc.	667 953	0,06
17 349	AngioDynamics, Inc.	136 016	0,01
17 228	Artivion, Inc.	308 037	0,03
19 766	AtriCure, Inc.	705 449	0,06
635	Atrion Corp.	240 532	0,02
19 345	Avanos Medical, Inc.	433 908	0,04
13 551	Avita Medical, Inc.	185 920	0,02
19 967	Axogen, Inc.	136 375	0,01
20 707	Axonics, Inc.	1 288 597	0,12
15 426	BioLife Solutions, Inc.	250 672	0,02
5 296	Butterfly Network, Inc.	5 720	0,00
22 073	CareDx, Inc.	264 876	0,02
12 674	Castle Biosciences, Inc.	273 505	0,02
69 859	Cerus Corp.	150 895	0,01
18 246	ClearPoint Neuro, Inc.	123 890	0,01
12 940	CONMED Corp.	1 417 059	0,13
12 277	Cutera, Inc.	43 276	0,00
4 992	CVRx, Inc.	156 948	0,01
24 916	Embecta Corp.	471 660	0,04
20 172	Glaukos Corp.	1 603 472	0,15
22 296	Haemonetics Corp.	1 906 531	0,17
22 956	Inari Medical, Inc.	1 490 304	0,14
6 848	InfuSystem Holdings, Inc.	72 178	0,01
32 902	Inmode Ltd.	731 740	0,07
14 080	Integer Holdings Corp.	1 395 046	0,13
3 587	iRadimed Corp.	170 275	0,02
13 138	iRhythm Technologies, Inc.	1 406 292	0,13
32 318	KORU Medical Systems, Inc.	79 341	0,01
30 082	Lantheus Holdings, Inc.	1 865 084	0,17
8 669	LeMaitre Vascular, Inc.	492 052	0,04
23 334	LivaNova PLC	1 207 301	0,11
35 670	MaxCyte, Inc.	167 649	0,01
24 982	Merit Medical Systems, Inc.	1 897 633	0,17
49 408	MiMedx Group, Inc.	433 308	0,04
22 369	Nautilus Biotechnology, Inc.	66 883	0,01
97 995	Neogen Corp.	1 970 679	0,18
15 989	Nevro Corp.	344 083	0,03
2 414	OmniAb - USD12.5 Vesting	-	0,00
2 414	OmniAb - USD15.0 Vesting	-	0,00
41 929	OmniAb, Inc.	258 702	0,02
19 392	Omnicell, Inc.	729 721	0,07
35 417	OraSure Technologies, Inc.	290 419	0,03
7 784	Orchestra BioMed Holdings, Inc.	71 068	0,01
15 821	Orthofix Medical, Inc.	213 267	0,02
6 311	OrthoPediatrics Corp.	205 171	0,02
109 423	Pacific Biosciences of California, Inc.	1 073 440	0,10
19 281	Paragon 28, Inc.	239 663	0,02
37 454	Patterson Cos., Inc.	1 065 566	0,10
15 661	PROCEPT BioRobotics Corp.	656 353	0,06
16 593	Pulmonx Corp.	211 561	0,02
7 700	Pulse Biosciences, Inc.	94 248	0,01
15 463	Quanterix Corp.	422 758	0,04

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
42 865	Quantum-Si, Inc.	86 159	0,01
12 347	RxSight, Inc.	497 831	0,04
2 622	Sanara Medtech, Inc.	107 764	0,01
2 247	Semler Scientific, Inc.	99 520	0,01
15 314	SI-BONE, Inc.	321 441	0,03
16 941	Silk Road Medical, Inc.	207 866	0,02
61 971	SomaLogic, Inc.	156 787	0,01
20 673	STAAR Surgical Co.	645 204	0,06
6 179	Surmodics, Inc.	224 607	0,02
10 460	Tactile Systems Technology, Inc.	149 578	0,01
13 755	TransMedics Group, Inc.	1 085 682	0,10
19 610	Treace Medical Concepts, Inc.	250 027	0,02
3 157	UFP Technologies, Inc.	543 130	0,05
2 153	Utah Medical Products, Inc.	181 326	0,02
17 187	Varex Imaging Corp.	352 333	0,03
12 026	Zimvie, Inc.	213 462	0,02
8 936	Zynex, Inc.	97 313	0,01
		35 777 949	**3,25**
Fournisseurs et services de soins de santé			
126 323	23andMe Holding Co.	115 396	0,01
28 810	Accolade, Inc.	346 008	0,03
6 735	Addus HomeCare Corp.	625 345	0,06
13 961	Agiliti, Inc.	110 571	0,01
110 751	American Well Corp.	165 019	0,02
18 350	Apollo Medical Holdings, Inc.	702 805	0,06
25 236	Aveanna Healthcare Holdings, Inc.	67 632	0,01
77 586	Brookdale Senior Living, Inc.	451 550	0,04
75 834	CareMax, Inc.	37 780	0,00
51 479	Community Health Systems, Inc.	161 129	0,01
34 020	DocGo, Inc.	190 172	0,02
22 305	Enhabit, Inc.	230 857	0,02
23 996	Ensign Group, Inc.	2 692 591	0,24
8 624	Fulgent Genetics, Inc.	249 320	0,02
37 196	HealthEquity, Inc.	2 466 095	0,22
8 977	Innovage Holding Corp.	53 862	0,01
124 326	Invitae Corp.	77 927	0,01
6 600	Joint Corp.	63 426	0,01
45 646	LifeStance Health Group, Inc.	357 408	0,03
5 732	ModivCare, Inc.	252 151	0,02
21 132	Nano-X Imaging Ltd.	134 611	0,01
5 399	National HealthCare Corp.	498 976	0,05
174 956	OPKO Health, Inc.	264 184	0,02
67 424	Oscar Health, Inc.	616 930	0,06
18 879	P3 Health Partners, Inc.	26 619	0,00
34 852	Pediatrix Medical Group, Inc.	324 124	0,03
13 591	Pennant Group, Inc.	189 187	0,02
16 950	Quipt Home Medical Corp.	86 275	0,01
24 457	RadNet, Inc.	850 370	0,08
43 571	Select Medical Holdings Corp.	1 023 918	0,09
32 723	Surgery Partners, Inc.	1 046 809	0,10
5 956	U.S. Physical Therapy, Inc.	554 742	0,05
19 636	Viemed Healthcare, Inc.	154 143	0,01
		15 187 932	**1,38**
Hôtels, restaurants et loisirs			
23 370	Accel Entertainment, Inc.	240 010	0,02
3 975	Atlanta Braves Holdings, Inc. Catégorie d'Actions A	170 050	0,02
19 712	Atlanta Braves Holdings, Inc. Catégorie d'Actions C	780 201	0,07
13 449	Bally's Corp.	187 479	0,02

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
5 068	Bluegreen Vacations Holding Corp.	380 708	0,03
19 227	Century Casinos, Inc.	93 828	0,01
46 725	Cinemark Holdings, Inc.	658 355	0,06
1 045	Empire Resorts, Inc.	-	0,00
36 657	Everi Holdings, Inc.	413 124	0,04
18 621	Full House Resorts, Inc.	99 995	0,01
8 291	Golden Entertainment, Inc.	331 060	0,03
34 430	Hilton Grand Vacations, Inc.	1 383 397	0,13
19 133	IMAX Corp.	287 378	0,03
46 512	International Game Technology PLC	1 274 894	0,12
40 145	Light & Wonder, Inc.	3 296 306	0,30
21 782	Lions Gate Entertainment Corp. Catégorie d'Actions A	237 424	0,02
56 803	Lions Gate Entertainment Corp. Catégorie d'Actions B	578 822	0,05
18 612	Madison Square Garden Entertainment Corp.	591 675	0,05
12 977	Marcus Corp.	189 205	0,02
5 519	Monarch Casino & Resort, Inc.	381 639	0,03
3 510	RCI Hospitality Holdings, Inc.	232 573	0,02
20 523	Red Rock Resorts, Inc.	1 094 492	0,10
1 648	Reservoir Media, Inc.	11 750	0,00
37 232	Rush Street Interactive, Inc.	167 172	0,01
16 835	SeaWorld Entertainment, Inc.	889 393	0,08
31 558	Six Flags Entertainment Corp.	791 475	0,07
62 036	Super Group SGHC Ltd.	196 654	0,02
		14 959 059	**1,36**
Biens ménagers durables			
7 635	Cadre Holdings, Inc.	251 115	0,02
24 695	Enerpac Tool Group Corp.	767 768	0,07
20 808	Franklin Electric Co., Inc.	2 011 093	0,18
33 958	Kennametal, Inc.	875 777	0,08
13 036	Luxfer Holdings PLC	116 542	0,01
		4 022 295	**0,36**
Produits ménagers			
43 815	ACCO Brands Corp.	266 395	0,02
17 209	Central Garden & Pet Co. - Pas de droits de vote	757 884	0,07
4 625	Central Garden & Pet Co. - Droits de vote	231 759	0,02
22 096	Daktronics, Inc.	187 374	0,02
9 834	Ethan Allen Interiors, Inc.	313 901	0,03
10 409	Helen of Troy Ltd.	1 257 511	0,11
5 306	Hooker Furnishings Corp.	138 381	0,01
12 121	iRobot Corp.	469 083	0,04
5 654	Lovesac Co.	144 460	0,01
32 770	MillerKnoll, Inc.	874 304	0,08
13 505	Quanex Building Products Corp.	412 848	0,04
8 916	Sleep Number Corp.	132 224	0,01
6 925	Snap One Holdings Corp.	61 702	0,01
54 428	Sonos, Inc.	932 896	0,09
33 632	Vizio Holding Corp.	258 966	0,02
6 497	VOXX International Corp.	69 388	0,01
5 962	WD-40 Co.	1 425 335	0,13
17 929	Xperi, Inc.	197 578	0,02
		8 131 989	**0,74**
Industrie			
43 781	AMMO, Inc.	91 940	0,01
3 203	Core Molding Technologies, Inc.	59 352	0,01
68 901	Encore Energy Corp.	270 781	0,02
8 881	Enpro, Inc.	1 392 008	0,13
16 153	Fabrinet	3 074 400	0,28

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
25 786	Federal Signal Corp.	1 978 818	0,18
29 098	Hillenbrand, Inc.	1 392 339	0,13
13 539	John Bean Technologies Corp.	1 346 454	0,12
23 752	LSB Industries, Inc.	221 131	0,02
8 836	Materion Corp.	1 149 829	0,10
14 759	Myers Industries, Inc.	288 538	0,03
11 043	NL Industries, Inc.	61 951	0,01
6 058	Park Aerospace Corp.	89 053	0,01
20 558	Smith & Wesson Brands, Inc.	278 766	0,02
7 705	Sturm Ruger & Co., Inc.	350 192	0,03
34 664	Trinity Industries, Inc.	921 716	0,08
		12 967 268	**1,18**
Assurances			
19 293	Ambac Financial Group, Inc.	317 949	0,03
7 993	American Coastal Insurance Corp.	75 614	0,01
34 574	American Equity Investment Life Holding Co.	1 929 229	0,18
8 509	AMERISAFE, Inc.	398 051	0,04
25 332	BRP Group, Inc.	608 475	0,06
47 688	CNO Financial Group, Inc.	1 330 495	0,12
9 975	Crawford & Co.	131 471	0,01
11 615	eHealth, Inc.	101 283	0,01
11 286	Employers Holdings, Inc.	444 668	0,04
5 247	Enstar Group Ltd.	1 544 454	0,14
45 180	Essent Group Ltd.	2 382 793	0,22
8 886	F&G Annuities & Life, Inc.	408 756	0,04
206 908	Genworth Financial, Inc.	1 382 145	0,13
9 203	Goosehead Insurance, Inc.	697 587	0,06
9 823	Greenlight Capital Re Ltd.	112 179	0,01
3 001	HCI Group, Inc.	262 287	0,02
18 154	Horace Mann Educators Corp.	593 636	0,05
489	Investors Title Co.	79 286	0,01
35 252	Jackson Financial, Inc.	1 804 902	0,16
16 996	James River Group Holdings Ltd.	157 043	0,01
22 697	Lemonade, Inc.	366 103	0,03
51 930	Maiden Holdings Ltd.	118 920	0,01
23 081	MBIA, Inc.	141 256	0,01
11 358	Mercury General Corp.	423 767	0,04
1 074	National Western Life Group, Inc.	518 763	0,05
34 445	NMI Holdings, Inc.	1 022 328	0,09
10 596	Palomar Holdings, Inc.	588 078	0,05
23 977	ProAssurance Corp.	330 643	0,03
6 276	Safety Insurance Group, Inc.	476 913	0,04
25 933	Selective Insurance Group, Inc.	2 579 815	0,23
55 448	Selectquote, Inc.	75 964	0,01
31 414	SiriusPoint Ltd.	364 402	0,03
9 570	Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	324 232	0,03
11 404	Stewart Information Services Corp.	669 985	0,06
12 003	Tiptree, Inc.	227 577	0,02
17 019	Trupanion, Inc.	519 250	0,05
8 687	United Fire Group, Inc.	174 782	0,02
11 586	Universal Insurance Holdings, Inc.	185 144	0,02
		23 870 225	**2,17**
Équipements et produits de loisirs			
13 866	Acushnet Holdings Corp.	875 915	0,08
12 969	Bowlero Corp.	183 641	0,02
17 937	Camping World Holdings, Inc.	471 026	0,04
13 453	Clarus Corp.	92 758	0,01
3 661	Escalade, Inc.	73 549	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs (suite)			
16 871	Funko, Inc.	130 413	0,01
16 824	Global Business Travel Group I	108 515	0,01
3 238	JAKKS Pacific, Inc.	115 111	0,01
2 502	Johnson Outdoors, Inc.	133 657	0,01
19 358	Life Time Group Holdings, Inc.	291 919	0,03
15 558	Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	175 339	0,01
9 148	Livewire Group, Inc.	103 464	0,01
8 441	Malibu Boats, Inc.	462 736	0,04
7 798	MasterCraft Boat Holdings, Inc.	176 547	0,02
33 198	OneSpaWorld Holdings Ltd.	468 092	0,04
61 298	Topgolf Callaway Brands Corp.	879 013	0,08
158 592	Virgin Galactic Holdings, Inc.	388 550	0,03
24 894	Vista Outdoor, Inc.	736 115	0,07
10 920	Xponential Fitness, Inc.	140 759	0,01
		6 007 119	**0,54**
Machines			
4 221	Alamo Group, Inc.	887 212	0,08
13 232	Albany International Corp.	1 299 647	0,12
16 619	Applied Industrial Technologies, Inc.	2 869 935	0,26
6 011	Argan, Inc.	281 255	0,03
9 896	Astec Industries, Inc.	368 131	0,03
2 416	Babcock & Wilcox Enterprises, Inc.	3 527	0,00
82 671	Bloom Energy Corp.	1 223 531	0,11
27 450	Cactus, Inc.	1 246 230	0,11
18 912	Chart Industries, Inc.	2 578 273	0,23
12 335	Columbus McKinnon Corp.	481 312	0,04
6 624	CSW Industrials, Inc.	1 373 884	0,12
6 195	DXP Enterprises, Inc.	208 771	0,02
26 750	Eastman Kodak Co.	104 325	0,01
9 971	Gorman-Rupp Co.	354 270	0,03
85 524	GrafTech International Ltd.	187 298	0,02
4 882	Hyster-Yale Materials Handling, Inc.	303 612	0,03
11 601	Ichor Holdings Ltd.	390 142	0,03
4 941	Kadant, Inc.	1 385 012	0,13
4 766	Lindsay Corp.	615 576	0,06
16 025	Manitowoc Co., Inc.	267 457	0,02
65 801	Mueller Water Products, Inc.	947 534	0,09
24 268	NuScale Power Corp.	79 842	0,01
7 944	Tennant Co.	736 329	0,07
29 439	Terex Corp.	1 691 565	0,15
15 572	Thermon Group Holdings, Inc.	507 180	0,05
21 508	Transphorm, Inc.	78 504	0,01
12 271	Watts Water Technologies, Inc.	2 556 540	0,23
65 245	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	1 918 855	0,17
		24 945 749	**2,26**
Médias			
41 115	Advantage Solutions, Inc.	148 836	0,01
14 280	AMC Networks, Inc.	268 321	0,02
10 420	Boston Omaha Corp.	163 907	0,02
151 725	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	276 139	0,03
28 319	EW Scripps Co.	226 269	0,02
58 502	Gannett Co., Inc.	134 555	0,01
37 136	Gray Television, Inc.	332 739	0,03
46 810	iHeartMedia, Inc.	124 983	0,01
17 009	Liberty Latin America Ltd. Catégorie d'Actions A	124 336	0,01
60 706	Liberty Latin America Ltd. Catégorie d'Actions C	445 582	0,04
12 247	Scholastic Corp.	461 712	0,04
15 257	Sinclair, Inc.	198 799	0,02

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
11 411	Sphere Entertainment Co.	387 517	0,04
47 318	Stagwell, Inc.	313 718	0,03
85 361	TEGNA, Inc.	1 306 023	0,12
13 286	Thryv Holdings, Inc.	270 370	0,02
22 137	WideOpenWest, Inc.	89 655	0,01
		5 273 461	**0,48**
Métaux et mines			
5 046	Alpha Metallurgical Resources, Inc.	1 710 190	0,15
7 713	Arch Resources, Inc.	1 279 895	0,12
56 333	ATI, Inc.	2 561 461	0,23
10 623	AZZ, Inc.	617 090	0,06
6 720	Caledonia Mining Corp. PLC	81 984	0,01
20 669	Carpenter Technology Corp.	1 463 365	0,13
5 350	Centrus Energy Corp.	291 093	0,03
21 471	Century Aluminum Co.	260 658	0,02
138 942	Coeur Mining, Inc.	452 951	0,04
51 492	Commercial Metals Co.	2 576 660	0,23
14 280	Compass Minerals International, Inc.	361 570	0,03
12 947	CONSOL Energy, Inc.	1 301 562	0,12
55 329	Constellium SE	1 104 367	0,10
3 697	Contango ORE, Inc.	66 953	0,01
31 625	Dakota Gold Corp.	82 857	0,01
64 402	Energy Fuels, Inc.	463 050	0,04
5 741	Hallador Energy Co.	50 750	0,00
5 377	Haynes International, Inc.	306 758	0,03
262 774	Hecla Mining Co.	1 263 943	0,11
13 909	Helios Technologies, Inc.	630 773	0,06
81 652	Hillman Solutions Corp.	752 015	0,07
98 615	i-80 Gold Corp.	173 562	0,02
25 044	Ivanhoe Electric, Inc.	252 444	0,02
35 915	Janus International Group, Inc.	468 691	0,04
6 898	Kaiser Aluminum Corp.	491 069	0,04
5 564	Mayville Engineering Co., Inc.	80 233	0,01
49 996	Mueller Industries, Inc.	2 357 311	0,21
2 004	NACCO Industries, Inc.	73 146	0,01
5 719	Northwest Pipe Co.	173 057	0,02
113 814	Novagold Resources, Inc.	425 664	0,04
3 931	Olympic Steel, Inc.	262 198	0,02
1 531	Omega Flex, Inc.	107 951	0,01
3 792	Park-Ohio Holdings Corp.	102 232	0,01
52 602	Peabody Energy Corp.	1 279 281	0,12
19 487	Perpetua Resources Corp.	61 774	0,01
8 371	Piedmont Lithium, Inc.	236 313	0,02
11 540	Proto Labs, Inc.	449 598	0,04
10 809	Ramaco Resources, Inc.	185 699	0,02
10 516	Ryerson Holding Corp.	364 695	0,03
10 462	Schnitzer Steel Industries, Inc.	315 534	0,03
5 139	Standex International Corp.	813 915	0,07
37 547	SunCoke Energy, Inc.	403 255	0,04
18 312	TimkenSteel Corp.	429 416	0,04
18 305	Tredegar Corp.	99 030	0,01
879	U.S. Lime & Minerals, Inc.	202 478	0,02
155 278	Uranium Energy Corp.	993 779	0,09
22 343	Warrior Met Coal, Inc.	1 362 253	0,12
13 086	Worthington Enterprises, Inc.	753 099	0,07
12 318	Worthington Steel, Inc.	346 136	0,03
14 690	Xometry, Inc.	527 518	0,05
		31 471 276	**2,86**

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz			
18 916	Amplify Energy Corp.	112 172	0,01
60 206	Archrock, Inc.	927 172	0,08
14 965	Aris Water Solutions, Inc.	125 556	0,01
8 101	Atlas Energy Solutions, Inc.	139 499	0,01
31 318	Berry Corp.	220 166	0,02
99 933	Borr Drilling Ltd.	735 507	0,07
9 588	Bristow Group, Inc.	271 053	0,02
31 095	California Resources Corp.	1 700 275	0,15
27 311	Callon Petroleum Co.	884 876	0,08
87 026	ChampionX Corp.	2 542 029	0,23
18 459	Chord Energy Corp.	3 068 440	0,28
33 967	Civitas Resources, Inc.	2 322 663	0,21
69 461	CNX Resources Corp.	1 389 220	0,13
38 142	Comstock Resources, Inc.	337 557	0,03
21 001	Core Laboratories, Inc.	370 878	0,03
31 558	Crescent Energy Co.	416 881	0,04
12 233	CVR Energy, Inc.	370 660	0,03
28 601	Delek U.S. Holdings, Inc.	737 906	0,07
42 202	Diamond Offshore Drilling, Inc.	548 626	0,05
8 753	DMC Global, Inc.	164 731	0,01
13 961	Dril-Quip, Inc.	324 872	0,03
194 102	Equitrans Midstream Corp.	1 975 958	0,18
12 630	Evolution Petroleum Corp.	73 380	0,01
7 520	Excelerate Energy, Inc.	116 259	0,01
38 816	Expro Group Holdings NV	617 951	0,06
4 498	Forum Energy Technologies, Inc.	99 721	0,01
43 546	Golar LNG Ltd.	1 001 123	0,09
4 513	Gulfport Energy Corp.	601 132	0,05
62 795	Helix Energy Solutions Group, Inc.	645 533	0,06
43 646	Helmerich & Payne, Inc.	1 580 858	0,14
5 360	HighPeak Energy, Inc.	76 326	0,01
7 698	Kinetik Holdings, Inc.	257 113	0,02
6 241	KLX Energy Services Holdings, Inc.	70 274	0,01
2 663	Kodiak Gas Services, Inc.	53 473	0,00
197 008	Kosmos Energy Ltd.	1 321 924	0,12
72 089	Liberty Energy, Inc.	1 307 694	0,12
80 565	Magnolia Oil & Gas Corp.	1 715 229	0,16
50 307	Matador Resources Co.	2 860 456	0,26
66 022	Murphy Oil Corp.	2 816 499	0,26
3 792	Nabors Industries Ltd.	309 541	0,03
35 348	Newpark Resources, Inc.	234 711	0,02
34 929	NextDecade Corp.	166 611	0,02
49 719	Noble Corp. PLC	2 394 467	0,22
35 928	Northern Oil & Gas, Inc.	1 331 851	0,12
46 012	NOW, Inc.	520 856	0,05
43 144	Oceaneering International, Inc.	918 104	0,08
26 451	Oil States International, Inc.	179 602	0,02
23 795	Par Pacific Holdings, Inc.	865 424	0,08
156 015	Patterson-UTI Energy, Inc.	1 684 962	0,15
49 987	PBF Energy, Inc.	2 197 429	0,20
169 191	Permian Resources Corp.	2 300 998	0,21
8 913	ProFrac Holding Corp.	75 582	0,01
43 409	ProPetro Holding Corp.	363 767	0,03
4 378	Riley Exploration Permian, Inc.	119 257	0,01
6 816	Ring Energy, Inc.	9 951	0,00
35 499	RPC, Inc.	258 433	0,02
13 126	SandRidge Energy, Inc.	179 432	0,02
13 330	SEACOR Marine Holdings, Inc.	167 825	0,02
21 871	Seadrill Ltd.	1 034 061	0,09
37 989	Select Water Solutions, Inc.	288 336	0,03
7 516	SilverBow Resources, Inc.	218 565	0,02

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
34 460	Sitio Royalties Corp.	810 155	0,07
48 822	SM Energy Co.	1 890 388	0,17
19 783	Solaris Oilfield Infrastructure, Inc.	157 473	0,01
47 833	Talos Energy, Inc.	680 664	0,06
234 498	Tellurian, Inc.	177 187	0,02
51 998	TETRA Technologies, Inc.	235 031	0,02
20 884	Tidewater, Inc.	1 505 945	0,14
30 701	U.S. Silica Holdings, Inc.	347 228	0,03
43 029	VAALCO Energy, Inc.	193 200	0,02
27 278	Valaris Ltd.	1 870 452	0,17
28 797	Vertex Energy, Inc.	97 622	0,01
9 632	Vital Energy, Inc.	438 160	0,04
11 346	Vitesse Energy, Inc.	248 364	0,02
39 278	W&T Offshore, Inc.	128 046	0,01
31 365	Weatherford International PLC	3 068 438	0,28
		62 569 760	**5,68**
Produits personnels			
36 267	Beauty Health Co.	112 790	0,01
21 462	Edgewell Personal Care Co.	786 153	0,07
23 434	elf Beauty, Inc.	3 382 464	0,31
7 874	Inter Parfums, Inc.	1 133 935	0,10
14 201	Waldencast PLC	155 359	0,01
		5 570 701	**0,50**
Laboratoires pharmaceutiques			
13 803	ACELYRIN, Inc.	102 970	0,01
2 248	Aclaris Therapeutics, Inc.	2 360	0,00
42 663	AdaptHealth Corp.	311 013	0,03
24 561	Agios Pharmaceuticals, Inc.	546 974	0,05
25 360	Alector, Inc.	202 373	0,02
74 625	Alkermes PLC	2 070 098	0,19
57 271	Amneal Pharmaceuticals, Inc.	347 635	0,03
16 073	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	994 115	0,09
22 131	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	325 768	0,03
7 557	Anika Therapeutics, Inc.	171 242	0,02
21 159	Arvinas, Inc.	870 904	0,08
3 072	Assertio Holdings, Inc.	3 287	0,00
56 935	BellRing Brands, Inc.	3 155 907	0,29
16 573	Bioxcel Therapeutics, Inc.	48 890	0,00
44 002	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	739 674	0,07
86 431	Citius Pharmaceuticals, Inc.	65 385	0,01
48 448	Coherus Biosciences, Inc.	161 332	0,01
15 357	Collegium Pharmaceutical, Inc.	472 688	0,04
34 287	Corcept Therapeutics, Inc.	1 113 642	0,10
25 795	CorMedix, Inc.	96 989	0,01
10 051	Enanta Pharmaceuticals, Inc.	94 580	0,01
10 631	Enliven Therapeutics, Inc.	147 133	0,01
32 862	Eyenovia, Inc.	68 353	0,01
11 311	Fennec Pharmaceuticals, Inc.	126 909	0,01
9 430	Foghorn Therapeutics, Inc.	60 824	0,01
14 097	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	455 333	0,04
11 967	Harrow, Inc.	134 030	0,01
42 860	Herbalife Ltd.	654 044	0,06
41 387	Heron Therapeutics, Inc.	70 358	0,01
10 793	Immuneering Corp.	79 329	0,01
60 626	Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	693 561	0,06
11 544	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	141 414	0,01
29 939	Kura Oncology, Inc.	430 523	0,04
70 007	Lyell Immunopharma, Inc.	135 814	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
6 626	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	1 533 124	0,14
110 643	MannKind Corp.	402 741	0,04
22 681	Marinus Pharmaceuticals, Inc.	246 543	0,02
12 910	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	381 103	0,03
17 638	Morphic Holding, Inc.	509 385	0,05
9 034	Nature's Sunshine Products, Inc.	156 198	0,01
31 556	Ocular Therapeutix, Inc.	140 740	0,01
74 449	Option Care Health, Inc.	2 508 187	0,23
20 174	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	185 601	0,02
32 863	Owens & Minor, Inc.	633 270	0,06
19 656	Pacira BioSciences, Inc.	663 193	0,06
11 418	PetIQ, Inc.	225 506	0,02
12 630	Phibro Animal Health Corp.	146 255	0,01
1 616	PMV Pharmaceuticals, Inc.	5 010	0,00
21 109	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	1 292 293	0,12
24 515	Protagonist Therapeutics, Inc.	562 129	0,05
35 867	Revance Therapeutics, Inc.	315 271	0,03
22 219	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	1 021 407	0,09
3 712	Seres Therapeutics, Inc.	5 197	0,00
20 160	SIGA Technologies, Inc.	112 896	0,01
55 685	Summit Therapeutics, Inc.	145 338	0,01
20 816	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	602 415	0,05
4 437	Taro Pharmaceutical Industries Ltd.	185 378	0,02
5 059	USANA Health Sciences, Inc.	271 162	0,02
32 601	Vanda Pharmaceuticals, Inc.	137 576	0,01
41 333	Vaxcyte, Inc.	2 595 712	0,24
10 546	Voyager Therapeutics, Inc.	89 008	0,01
61 635	Xeris Biopharma Holdings, Inc.	144 842	0,01
17 157	Y-mAbs Therapeutics, Inc.	117 011	0,01
		30 429 942	**2,76**
Immobilier			
31 327	Alexander & Baldwin, Inc.	595 840	0,05
5 739	Angel Oak Mortgage REIT, Inc.	60 833	0,01
47 130	Anywhere Real Estate, Inc.	382 224	0,03
127 827	Compass, Inc.	480 629	0,04
72 271	Cushman & Wakefield PLC	780 527	0,07
32 722	Douglas Elliman, Inc.	96 530	0,01
29 696	eXp World Holdings, Inc.	460 882	0,04
3 145	FRP Holdings, Inc.	197 758	0,02
51 407	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	636 419	0,06
5 045	Legacy Housing Corp.	127 235	0,01
9 687	Marcus & Millichap, Inc.	423 128	0,04
10 629	McGrath RentCorp	1 271 441	0,12
59 697	Newmark Group, Inc.	654 279	0,06
9 656	RE/MAX Holdings, Inc.	128 714	0,01
49 248	Redfin Corp.	508 239	0,05
7 183	RMR Group, Inc.	202 776	0,02
14 873	St. Joe Co.	895 057	0,08
9 020	Star Holdings	135 120	0,01
2 867	Stratus Properties, Inc.	82 742	0,01
		8 120 373	**0,74**
Société civile de placement immobilier			
38 955	Acadia Realty Trust	661 845	0,06
8 125	AFC Gamma, Inc.	97 744	0,01
1 004	Alexander's, Inc.	214 424	0,02
9 564	Alpine Income Property Trust, Inc.	161 727	0,01
21 391	American Assets Trust, Inc.	481 511	0,04
64 958	Apartment Investment & Management Co.	508 621	0,05

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
60 035	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.	704 811	0,06
91 303	Apple Hospitality REIT, Inc.	1 516 543	0,14
78 710	Arbor Realty Trust, Inc.	1 194 818	0,11
22 563	ARES Commercial Real Estate Corp.	233 753	0,02
29 216	Armada Hoffler Properties, Inc.	361 402	0,03
21 394	ARMOUR Residential REIT, Inc.	413 332	0,04
75 366	Blackstone Mortgage Trust, Inc.	1 603 035	0,15
37 306	Braemar Hotels & Resorts, Inc.	93 265	0,01
69 068	Brandywine Realty Trust	372 967	0,03
19 496	BRC, Inc.	70 770	0,01
53 565	BrightSpire Capital, Inc.	398 524	0,04
79 598	Broadstone Net Lease, Inc.	1 370 678	0,12
296	BRT Apartments Corp.	5 503	0,00
42 716	CareTrust REIT, Inc.	955 984	0,09
11 456	CBL & Associates Properties, Inc.	279 756	0,03
6 552	Centerspace	381 326	0,03
22 986	Chatham Lodging Trust	246 410	0,02
96 013	Chimera Investment Corp.	479 105	0,04
21 895	City Office REIT, Inc.	133 778	0,01
38 614	Claros Mortgage Trust, Inc.	526 309	0,05
21 003	Clipper Realty, Inc.	113 416	0,01
11 458	Community Healthcare Trust, Inc.	305 241	0,03
48 172	COPT Defense Properties	1 234 648	0,11
12 866	CTO Realty Growth, Inc.	222 968	0,02
87 943	DiamondRock Hospitality Co.	825 785	0,08
111 511	Diversified Healthcare Trust	417 051	0,04
73 709	Douglas Emmett, Inc.	1 068 781	0,10
24 697	Dynex Capital, Inc.	309 206	0,03
40 120	Easterly Government Properties, Inc.	539 213	0,05
27 985	Ellington Financial, Inc.	355 689	0,03
40 495	Elme Communities	591 227	0,05
55 489	Empire State Realty Trust, Inc.	537 688	0,05
45 597	Equity Commonwealth	875 462	0,08
64 517	Essential Properties Realty Trust, Inc.	1 649 055	0,15
21 257	Farmland Partners, Inc.	265 287	0,02
36 990	Four Corners Property Trust, Inc.	935 847	0,09
35 887	Franklin BSP Realty Trust, Inc.	484 833	0,04
18 873	Getty Realty Corp.	551 469	0,05
18 346	Gladstone Commercial Corp.	242 901	0,02
14 539	Gladstone Land Corp.	210 089	0,02
24 454	Global Medical REIT, Inc.	271 439	0,02
84 467	Global Net Lease, Inc.	840 447	0,08
28 842	Granite Point Mortgage Trust, Inc.	171 322	0,02
59 388	Hudson Pacific Properties, Inc.	552 902	0,05
96 357	Independence Realty Trust, Inc.	1 474 262	0,13
12 053	Innovative Industrial Properties, Inc.	1 215 183	0,11
28 135	InvenTrust Properties Corp.	712 941	0,06
18 604	Invesco Mortgage Capital, Inc.	164 831	0,02
49 064	JBG SMITH Properties	834 579	0,08
98 579	Kite Realty Group Trust	2 253 516	0,20
25 309	KKR Real Estate Finance Trust, Inc.	334 838	0,03
46 536	Ladder Capital Corp.	535 629	0,05
16 707	LTC Properties, Inc.	536 629	0,05
122 756	LXP Industrial Trust	1 217 740	0,11
93 452	Macerich Co.	1 441 964	0,13
42 287	MFA Financial, Inc.	476 575	0,04
17 831	National Health Investors, Inc.	995 861	0,09
26 322	NETSTREIT Corp.	469 848	0,04
41 337	New York Mortgage Trust, Inc.	352 605	0,03
12 443	NexPoint Diversified Real Estate Trust	98 922	0,01
6 089	Nexpoint Real Estate Finance, Inc.	95 902	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
9 607	NexPoint Residential Trust, Inc.	330 769	0,03
24 257	Office Properties Income Trust	177 561	0,02
7 658	One Liberty Properties, Inc.	167 787	0,02
18 937	Orchid Island Capital, Inc.	159 639	0,01
25 281	Orion Office REIT, Inc.	144 607	0,01
66 009	Outfront Media, Inc.	921 486	0,08
76 633	Paramount Group, Inc.	396 193	0,04
14 935	Peakstone Realty Trust	297 655	0,03
52 042	Pebblebrook Hotel Trust	831 631	0,08
38 071	PennyMac Mortgage Investment Trust	569 161	0,05
51 305	Phillips Edison & Co., Inc.	1 871 606	0,17
102 223	Physicians Realty Trust	1 360 588	0,12
52 551	Piedmont Office Realty Trust, Inc.	373 638	0,03
19 290	Plymouth Industrial REIT, Inc.	464 310	0,04
3 728	Postal Realty Trust, Inc.	54 280	0,01
34 475	PotlatchDeltic Corp.	1 692 723	0,15
67 124	Ready Capital Corp.	688 021	0,06
47 213	Redwood Trust, Inc.	349 848	0,03
51 430	Retail Opportunity Investments Corp.	721 563	0,07
67 360	RLJ Lodging Trust	789 459	0,07
36 680	RPT Realty	470 604	0,04
25 962	Ryman Hospitality Properties, Inc.	2 857 378	0,26
98 777	Sabra Health Care REIT, Inc.	1 409 548	0,13
21 236	Safehold, Inc.	496 922	0,05
5 542	Saul Centers, Inc.	217 634	0,02
71 590	Service Properties Trust	611 379	0,06
80 035	SITE Centers Corp.	1 090 877	0,10
28 715	SL Green Realty Corp.	1 297 057	0,12
42 598	Summit Hotel Properties, Inc.	286 259	0,03
88 078	Sunstone Hotel Investors, Inc.	945 077	0,09
42 954	Tanger, Inc.	1 190 685	0,11
36 866	Terreno Realty Corp.	2 310 392	0,21
32 227	TPG RE Finance Trust, Inc.	209 476	0,02
42 858	Two Harbors Investment Corp.	597 012	0,05
24 528	UMH Properties, Inc.	375 769	0,03
103 407	Uniti Group, Inc.	597 692	0,05
6 200	Universal Health Realty Income Trust	268 150	0,02
48 031	Urban Edge Properties	878 967	0,08
34 470	Veris Residential, Inc.	542 213	0,05
21 704	Whitestone REIT	266 742	0,02
47 668	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	649 238	0,06
		70 183 328	**6,37**
Commerce de détail			
21 138	Abercrombie & Fitch Co.	1 864 794	0,17
32 146	Academy Sports & Outdoors, Inc.	2 121 636	0,19
78 894	American Eagle Outfitters, Inc.	1 669 397	0,15
2 428	America's Car-Mart, Inc.	183 970	0,02
37 557	Arko Corp.	309 845	0,03
9 012	Asbury Automotive Group, Inc.	2 027 430	0,18
24 068	Beacon Roofing Supply, Inc.	2 094 397	0,19
10 070	Big 5 Sporting Goods Corp.	63 844	0,01
16 402	Big Lots, Inc.	127 772	0,01
10 176	BJ's Restaurants, Inc.	366 438	0,03
37 521	Bloomin' Brands, Inc.	1 056 216	0,10
3 636	BlueLinx Holdings, Inc.	411 995	0,04
12 527	Boot Barn Holdings, Inc.	961 572	0,09
18 764	Brinker International, Inc.	810 229	0,07
13 191	Buckle, Inc.	626 836	0,06
5 502	Build-A-Bear Workshop, Inc.	126 491	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
14 798	Caleres, Inc.	454 743	0,04
14 865	Carrols Restaurant Group, Inc.	117 136	0,01
41 931	Carvana Co.	2 219 827	0,20
13 818	Cato Corp.	98 661	0,01
21 034	Cheesecake Factory, Inc.	736 400	0,07
53 262	Chico's FAS, Inc.	403 726	0,04
5 788	Children's Place, Inc.	134 397	0,01
8 403	Chuy's Holdings, Inc.	321 247	0,03
74 488	Clean Energy Fuels Corp.	285 289	0,03
9 837	Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	758 236	0,07
15 255	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	821 482	0,07
24 873	Denny's Corp.	270 618	0,02
20 648	Designer Brands, Inc.	182 735	0,02
23 552	Destination XL Group, Inc.	103 629	0,01
1 500	Dillard's, Inc.	605 475	0,05
6 812	Dine Brands Global, Inc.	338 216	0,03
18 861	El Pollo Loco Holdings, Inc.	166 354	0,01
43 061	EVgo, Inc.	154 158	0,01
8 329	First Watch Restaurant Group, Inc.	167 413	0,01
16 460	FirstCash Holdings, Inc.	1 784 099	0,16
35 614	Foot Locker, Inc.	1 109 376	0,10
4 923	Genesco, Inc.	173 339	0,02
17 409	GMS, Inc.	1 435 024	0,13
5 994	Group 1 Automotive, Inc.	1 826 612	0,17
23 110	GrowGeneration Corp.	58 006	0,00
12 892	Guess?, Inc.	297 290	0,03
7 150	Haverty Furniture Cos., Inc.	253 825	0,02
5 277	Hibbett, Inc.	380 050	0,03
9 056	Jack in the Box, Inc.	739 241	0,07
2 517	Kura Sushi USA, Inc.	191 292	0,02
17 901	La-Z-Boy, Inc.	660 905	0,06
77 028	Leslie's, Inc.	532 263	0,05
8 840	MarineMax, Inc.	343 876	0,03
7 023	Movado Group, Inc.	211 743	0,02
34 337	National Vision Holdings, Inc.	718 673	0,06
27 311	Noodles & Co.	86 030	0,01
21 094	Nu Skin Enterprises, Inc.	409 645	0,04
14 423	ODP Corp.	812 015	0,07
12 872	ONE Group Hospitality, Inc.	78 777	0,01
5 659	OneWater Marine, Inc.	191 218	0,02
15 028	Papa John's International, Inc.	1 145 584	0,10
9 086	Patrick Industries, Inc.	911 780	0,08
5 137	PC Connection, Inc.	345 258	0,03
13 551	PetMed Express, Inc.	102 446	0,01
20 098	Portillo's, Inc.	320 161	0,03
10 422	Potbelly Corp.	108 597	0,01
11 093	PriceSmart, Inc.	840 628	0,08
7 820	Red Robin Gourmet Burgers, Inc.	97 515	0,01
48 133	Sally Beauty Holdings, Inc.	639 206	0,06
10 536	Savers Value Village, Inc.	183 116	0,02
16 099	Shake Shack, Inc.	1 193 258	0,11
6 815	Shoe Carnival, Inc.	205 881	0,02
18 889	Signet Jewelers Ltd.	2 026 034	0,18
6 584	Sonic Automotive, Inc.	370 087	0,03
22 706	Sportsman's Warehouse Holdings, Inc.	96 728	0,01
44 699	Sweetgreen, Inc.	505 099	0,05
20 114	Tile Shop Holdings, Inc.	148 039	0,01
14 766	Tilly's, Inc.	111 336	0,01
9 252	Vera Bradley, Inc.	71 240	0,01
36 163	Warby Parker, Inc.	509 898	0,05
1 220	Winmark Corp.	509 411	0,05

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
7 980	Zumiez, Inc.	162 313	0,01
		46 059 518	**4,18**
Semi-conducteurs			
20 024	ACM Research, Inc.	391 269	0,04
11 109	Aehr Test Systems	294 722	0,03
9 877	Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	257 395	0,02
16 458	Ambarella, Inc.	1 008 711	0,09
50 689	Amkor Technology, Inc.	1 686 423	0,15
9 679	Atomera, Inc.	67 850	0,01
14 502	Axcelis Technologies, Inc.	1 880 764	0,17
10 545	CEVA, Inc.	239 477	0,02
19 729	Cohu, Inc.	698 209	0,06
19 055	Diodes, Inc.	1 534 309	0,14
32 548	FormFactor, Inc.	1 357 577	0,12
9 965	Impinj, Inc.	897 149	0,08
6 464	inTEST Corp.	87 910	0,01
23 455	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	1 283 458	0,12
24 241	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	2 253 201	0,20
31 639	MaxLinear, Inc.	752 059	0,07
44 165	Navitas Semiconductor Corp.	356 411	0,03
21 654	Onto Innovation, Inc.	3 310 897	0,30
26 100	Photronics, Inc.	818 757	0,07
25 760	Power Integrations, Inc.	2 115 154	0,19
48 162	Rambus, Inc.	3 287 056	0,30
6 443	Richardson Electronics Ltd.	86 014	0,01
27 827	Semtech Corp.	609 690	0,06
13 829	Silicon Laboratories, Inc.	1 829 162	0,17
7 253	SiTime Corp.	885 446	0,08
8 675	SkyWater Technology, Inc.	83 453	0,01
21 184	SMART Global Holdings, Inc.	401 013	0,04
16 831	Synaptics, Inc.	1 920 080	0,17
18 882	Ultra Clean Holdings, Inc.	644 631	0,06
21 961	Veeco Instruments, Inc.	681 450	0,06
5 795	Vishay Precision Group, Inc.	197 436	0,02
		31 917 133	**2,90**
Logiciels			
46 030	8x8, Inc.	173 993	0,02
46 068	ACI Worldwide, Inc.	1 409 681	0,13
54 450	ACV Auctions, Inc.	824 917	0,07
46 594	Adeia, Inc.	577 300	0,05
8 623	Agilysys, Inc.	731 403	0,07
37 815	Alignment Healthcare, Inc.	325 587	0,03
17 187	Alkami Technology, Inc.	416 785	0,04
22 651	Altair Engineering, Inc.	1 906 082	0,17
19 490	American Software, Inc.	220 237	0,02
28 360	Amplitude, Inc.	360 739	0,03
8 248	Appfolio, Inc.	1 428 884	0,13
17 339	Appian Corp.	652 987	0,06
34 523	Asana, Inc.	656 282	0,06
6 528	Asure Software, Inc.	62 147	0,01
66 959	AvePoint, Inc.	549 733	0,05
64 621	AvidXchange Holdings, Inc.	800 654	0,07
9 601	Bandwidth, Inc.	138 926	0,01
28 650	BigCommerce Holdings, Inc.	278 764	0,03
18 568	Blackbaud, Inc.	1 609 846	0,15
23 818	BlackLine, Inc.	1 487 196	0,13
3 089	BM Technologies, Inc.	6 332	0,00
61 232	Box, Inc.	1 568 151	0,14

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
22 663	Braze, Inc.	1 204 085	0,11
27 088	Brightcove, Inc.	70 158	0,01
35 849	C3.ai, Inc.	1 029 225	0,09
14 570	Cardlytics, Inc.	134 190	0,01
16 824	Cerence, Inc.	330 760	0,03
35 649	Clear Secure, Inc.	736 152	0,07
1 865	Climb Global Solutions, Inc.	102 258	0,01
18 973	CommVault Systems, Inc.	1 514 994	0,14
8 203	Computer Programs & Systems, Inc.	91 874	0,01
8 652	Consensus Cloud Solutions, Inc.	226 769	0,02
608	CoreCard Corp.	8 409	0,00
10 580	CS Disco, Inc.	80 302	0,01
13 069	CSG Systems International, Inc.	695 401	0,06
724	Daily Journal Corp.	246 754	0,02
19 241	Definitive Healthcare Corp.	191 256	0,02
14 582	Digi International, Inc.	379 132	0,03
6 634	Digimarc Corp.	239 620	0,02
40 412	Digital Turbine, Inc.	277 226	0,03
27 159	DigitalOcean Holdings, Inc.	996 464	0,09
12 705	Domo, Inc.	130 734	0,01
10 549	Donnelley Financial Solutions, Inc.	657 941	0,06
12 642	Duolingo, Inc.	2 867 838	0,26
83 161	E2open Parent Holdings, Inc.	365 077	0,03
15 695	eGain Corp.	130 739	0,01
14 430	Enfusion, Inc.	139 971	0,01
21 042	EngageSmart, Inc.	481 862	0,04
21 124	Envestnet, Inc.	1 046 060	0,09
17 138	Everbridge, Inc.	416 625	0,04
8 835	EverCommerce, Inc.	97 450	0,01
46 686	Evolent Health, Inc.	1 542 039	0,14
24 882	Expensify, Inc.	61 459	0,01
50 780	Fastly, Inc.	903 884	0,08
70 069	Freshworks, Inc.	1 645 921	0,15
24 532	Health Catalyst, Inc.	227 166	0,02
8 831	HireRight Holdings Corp.	118 777	0,01
6 102	IBEX Holdings Ltd.	115 999	0,01
9 720	Immersion Corp.	68 623	0,01
12 400	Innodata, Inc.	100 936	0,01
11 392	Inspired Entertainment, Inc.	112 553	0,01
9 435	Instructure Holdings, Inc.	254 839	0,02
9 357	Intapp, Inc.	355 753	0,03
68 836	IonQ, Inc.	852 878	0,08
29 938	Jamf Holding Corp.	540 680	0,05
45 765	Kaltura, Inc.	89 242	0,01
28 120	LivePerson, Inc.	106 575	0,01
108 582	Matterport, Inc.	292 086	0,03
11 973	MeridianLink, Inc.	296 571	0,03
5 285	MicroStrategy, Inc.	3 338 112	0,30
15 582	Model N, Inc.	419 623	0,04
30 350	N-able, Inc.	402 137	0,04
45 137	Olo, Inc.	258 184	0,02
16 819	ON24, Inc.	132 534	0,01
22 787	Outbrain, Inc.	99 807	0,01
21 758	Outset Medical, Inc.	117 711	0,01
37 166	PagerDuty, Inc.	860 393	0,08
12 868	PDF Solutions, Inc.	413 578	0,04
21 824	Phreesia, Inc.	505 226	0,05
82 987	Planet Labs PBC	204 978	0,02
38 929	Playstudios, Inc.	105 498	0,01
24 288	PowerSchool Holdings, Inc.	572 225	0,05
48 387	Privia Health Group, Inc.	1 114 353	0,10

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
18 230	Progress Software Corp.	989 889	0,09
19 230	PROS Holdings, Inc.	745 932	0,07
17 917	PubMatic, Inc.	292 226	0,03
41 680	Rackspace Technology, Inc.	83 360	0,01
6 542	Red Violet, Inc.	130 644	0,01
13 083	Sapiens International Corp. NV	378 622	0,03
23 246	Schrodinger, Inc.	832 207	0,08
14 723	SEMrush Holdings, Inc.	201 116	0,02
121 616	Sharecare, Inc.	131 345	0,01
6 437	Simulations Plus, Inc.	288 056	0,03
3 623	Skillsoft Corp.	63 692	0,01
23 245	SolarWinds Corp.	290 330	0,03
59 829	SoundHound AI, Inc.	126 837	0,01
20 319	Sprout Social, Inc.	1 248 399	0,11
16 168	SPS Commerce, Inc.	3 134 005	0,28
45 440	Veradigm, Inc.	476 666	0,04
26 512	Verint Systems, Inc.	716 619	0,07
28 591	Veritone, Inc.	51 750	0,00
59 145	Verra Mobility Corp.	1 362 109	0,12
14 106	Viant Technology, Inc.	97 190	0,01
65 111	Vimeo, Inc.	255 235	0,02
14 288	Weave Communications, Inc.	163 883	0,01
22 132	Workiva, Inc.	2 247 062	0,20
46 328	Yext, Inc.	272 872	0,02
57 988	Zeta Global Holdings Corp.	511 454	0,05
53 315	Zuora, Inc.	501 161	0,05
		62 898 953	**5,71**
Textiles et vêtements			
157 507	Hanesbrands, Inc.	702 481	0,06
24 385	Kontoor Brands, Inc.	1 522 112	0,14
6 245	Oxford Industries, Inc.	624 500	0,06
4 398	Rocky Brands, Inc.	132 732	0,01
32 217	Steven Madden Ltd.	1 353 114	0,12
6 400	UniFirst Corp.	1 170 624	0,11
27 382	Urban Outfitters, Inc.	977 263	0,09
3 752	Weyco Group, Inc.	117 663	0,01
34 938	Wolverine World Wide, Inc.	310 599	0,03
		6 911 088	**0,63**
Transports			
24 647	Air Transport Services Group, Inc.	434 034	0,04
10 283	ArcBest Corp.	1 236 119	0,11
18 168	Ardmore Shipping Corp.	255 987	0,02
18 875	Costamare, Inc.	196 489	0,02
3 747	Covenant Logistics Group, Inc.	172 512	0,02
18 252	CryoPort, Inc.	282 723	0,03
15 634	Daseke, Inc.	126 635	0,01
60 313	DHT Holdings, Inc.	591 671	0,05
14 095	Dorian LPG Ltd.	618 348	0,06
4 602	Eagle Bulk Shipping, Inc.	254 951	0,02
13 106	FLEX LNG Ltd.	380 860	0,03
11 248	Forward Air Corp.	707 162	0,06
17 634	Genco Shipping & Trading Ltd.	292 548	0,03
52 086	Golden Ocean Group Ltd.	508 359	0,05
20 393	Heartland Express, Inc.	290 804	0,03
15 208	Himalaya Shipping Ltd.	102 806	0,01
13 900	Hub Group, Inc.	1 277 966	0,12
17 808	International Seaways, Inc.	809 908	0,07
24 294	Marten Transport Ltd.	509 688	0,05

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,66 % (31 décembre 2022 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
15 041	Matson, Inc.	1 648 494	0,15
91 162	Nordic American Tankers Ltd.	382 880	0,03
16 052	Overseas Shipholding Group, Inc.	84 594	0,01
3 095	PAM Transportation Services, Inc.	64 314	0,01
20 783	Pangaea Logistics Solutions Ltd.	171 252	0,02
13 250	Radiant Logistics, Inc.	87 980	0,01
49 461	RXO, Inc.	1 150 463	0,10
39 301	Safe Bulkers, Inc.	154 453	0,01
20 162	Scorpio Tankers, Inc.	1 225 850	0,11
51 246	SFL Corp. Ltd.	578 055	0,05
32 215	Teekay Corp.	230 337	0,02
10 630	Teekay Tankers Ltd.	531 181	0,05
3 314	Universal Logistics Holdings, Inc.	92 858	0,01
27 102	Werner Enterprises, Inc.	1 148 312	0,10
26 867	World Kinect Corp.	612 030	0,05
		17 212 623	**1,56**
Eau			
15 748	American States Water Co.	1 266 454	0,11
3 406	Artesian Resources Corp.	141 179	0,01
24 701	California Water Service Group	1 281 241	0,12
6 239	Consolidated Water Co. Ltd.	222 108	0,02
8 881	Global Water Resources, Inc.	116 164	0,01
7 573	Middlesex Water Co.	496 940	0,05
13 486	SJW Group	881 310	0,08
6 529	York Water Co.	252 150	0,02
		4 657 546	**0,42**
Total des actions		**1 098 214 315**	**99,66**

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,20 %)

Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 0,06 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

64	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	713 964	0,06
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**713 964**	**0,06**

Droits - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Biotechnologie			
65 815	Cartesian Therapeutics, Inc.	11 847	0,00
		11 847	**0,00**
Total des droits		**11 847**	**0,00**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Biotechnologie			
6 830	Cassava Sciences, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total des warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**1 098 940 126**	**99,72**

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,02 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,02 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,02 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	Russell 2000 E Mini Index Futures Long Futures Contracts	3 198 188	15/03/2024	180 518	0,02
Plus-value latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**180 518**	**0,02**
Plus-value nette latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**180 518**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**180 518**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés				**180 518**	**0,02**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 099 120 644	99,74
Autre actif net - 0,26 % (31 décembre 2022 - 0,14 %)	2 849 064	0,26
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 101 969 708**	**100,00**

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

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,62
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	0,06
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,02
Autres Actifs courants	0,30
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,96 % (31 décembre 2022 - 99,97 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
176	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	25 069	0,03
101	HEICO Corp. - Droits de vote	18 066	0,02
898	Howmet Aerospace, Inc.	48 600	0,05
127	TransDigm Group, Inc.	128 473	0,15
		220 208	**0,25**
Agriculture			
1 234	Archer-Daniels-Midland Co.	89 119	0,10
369	Darling Ingredients, Inc.	18 391	0,02
		107 510	**0,12**
Compagnies aériennes			
369	Delta Air Lines, Inc.	14 845	0,02
330	Southwest Airlines Co.	9 530	0,01
		24 375	**0,03**
Pièces automobiles			
656	Aptiv PLC	58 856	0,07
537	BorgWarner, Inc.	19 251	0,02
136	Lear Corp.	19 205	0,02
		97 312	**0,11**
Automobiles			
325	Cummins, Inc.	77 860	0,09
9 019	Ford Motor Co.	109 942	0,13
3 166	General Motors Co.	113 723	0,13
2 069	Lucid Group, Inc.	8 710	0,01
1 208	PACCAR, Inc.	117 961	0,13
1 522	Rivian Automotive, Inc.	35 706	0,04
6 583	Tesla, Inc.	1 635 744	1,87
		2 099 646	**2,40**
Banques			
16 491	Bank of America Corp.	555 252	0,64
1 796	Bank of New York Mellon Corp.	93 482	0,11
4 432	Citigroup, Inc.	227 982	0,26
1 112	Citizens Financial Group, Inc.	36 852	0,04
1 557	Fifth Third Bancorp	53 701	0,06
25	First Citizens BancShares, Inc.	35 474	0,04
759	Goldman Sachs Group, Inc.	292 799	0,34
3 313	Huntington Bancshares, Inc.	42 141	0,05
6 700	JPMorgan Chase & Co.	1 139 670	1,30
2 120	KeyCorp	30 528	0,03
385	M&T Bank Corp.	52 776	0,06
2 869	Morgan Stanley	267 534	0,31
479	Northern Trust Corp.	40 418	0,05
918	PNC Financial Services Group, Inc.	142 152	0,16
2 144	Regions Financial Corp.	41 551	0,05
733	State Street Corp.	56 778	0,06
3 074	Truist Financial Corp.	113 492	0,13
3 538	U.S. Bancorp	153 125	0,18
8 425	Wells Fargo & Co.	414 679	0,47
		3 790 386	**4,34**
Boissons			
711	Brown-Forman Corp.	40 598	0,05
345	Celsius Holdings, Inc.	18 809	0,02

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
384	Constellation Brands, Inc.	92 832	0,11
2 412	Keurig Dr Pepper, Inc.	80 368	0,09
436	Molson Coors Beverage Co.	26 688	0,03
1 807	Monster Beverage Corp.	104 101	0,12
		363 396	**0,42**
Biotechnologie			
290	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	55 509	0,06
1 235	Amgen, Inc.	355 705	0,41
332	Biogen, Inc.	85 911	0,10
431	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	41 557	0,05
50	Bio-Rad Laboratories, Inc.	16 144	0,02
2 869	Gilead Sciences, Inc.	232 418	0,26
363	Illumina, Inc.	50 544	0,06
435	Incyte Corp.	27 314	0,03
750	Moderna, Inc.	74 587	0,08
246	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	216 059	0,25
864	Royalty Pharma PLC	24 270	0,03
110	United Therapeutics Corp.	24 188	0,03
594	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	241 693	0,28
		1 445 899	**1,66**
Produits du bâtiment			
293	Builders FirstSource, Inc.	48 913	0,06
1 934	Carrier Global Corp.	111 108	0,13
292	Fortune Brands Innovations, Inc.	22 233	0,02
1 579	Johnson Controls International PLC	91 014	0,10
74	Lennox International, Inc.	33 116	0,04
142	Martin Marietta Materials, Inc.	70 845	0,08
519	Masco Corp.	34 763	0,04
208	Owens Corning	30 832	0,03
525	Trane Technologies PLC	128 048	0,15
306	Vulcan Materials Co.	69 465	0,08
		640 337	**0,73**
Produits chimiques			
514	Air Products & Chemicals, Inc.	140 733	0,16
269	Albemarle Corp.	38 865	0,05
450	CF Industries Holdings, Inc.	35 775	0,04
1 613	Dow, Inc.	88 457	0,10
1 054	DuPont de Nemours, Inc.	81 084	0,09
589	Ecolab, Inc.	116 828	0,13
287	FMC Corp.	18 095	0,02
585	International Flavors & Fragrances, Inc.	47 367	0,06
1 125	Linde PLC	462 049	0,53
603	LyondellBasell Industries NV	57 333	0,07
758	Mosaic Co.	27 083	0,03
543	PPG Industries, Inc.	81 206	0,09
296	RPM International, Inc.	33 043	0,04
563	Sherwin-Williams Co.	175 600	0,20
86	Westlake Corp.	12 037	0,01
		1 415 555	**1,62**
Services commerciaux et fournitures			
951	Automatic Data Processing, Inc.	221 554	0,25
1 264	Block, Inc.	97 770	0,11
301	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	38 501	0,04
212	Cintas Corp.	127 764	0,15
943	CoStar Group, Inc.	82 409	0,09
283	Equifax, Inc.	69 983	0,08

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
160	FleetCor Technologies, Inc.	45 218	0,05
182	Gartner, Inc.	82 102	0,09
597	Global Payments, Inc.	75 819	0,09
87	MarketAxess Holdings, Inc.	25 478	0,03
382	Moody's Corp.	149 194	0,17
102	Paylocity Holding Corp.	16 815	0,02
2 401	PayPal Holdings, Inc.	147 445	0,17
379	Pentair PLC	27 557	0,03
333	Quanta Services, Inc.	71 861	0,08
508	Republic Services, Inc.	83 774	0,10
248	Robert Half, Inc.	21 804	0,03
663	Rollins, Inc.	28 953	0,03
749	S&P Global, Inc.	329 950	0,38
757	Toast, Inc.	13 823	0,02
443	TransUnion	30 439	0,04
223	U-Haul Holding Co.	15 708	0,02
157	United Rentals, Inc.	90 027	0,10
538	Veralto Corp.	44 256	0,05
336	Verisk Analytics, Inc.	80 257	0,09
592	Waste Connections, Inc.	88 368	0,10
934	Waste Management, Inc.	167 279	0,19
		2 274 108	**2,60**
Ordinateurs et périphériques			
1 447	Accenture PLC	507 767	0,58
981	Airbnb, Inc.	133 553	0,15
13 673	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	1 909 981	2,19
12 032	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	1 695 670	1,94
21 401	Amazon.com, Inc.	3 251 668	3,72
36 031	Apple, Inc.	6 937 049	7,94
83	Booking Holdings, Inc.	294 419	0,34
311	CDW Corp.	70 697	0,08
1 162	Cognizant Technology Solutions Corp.	87 766	0,10
521	Crowdstrike Holdings, Inc.	133 022	0,15
592	Dell Technologies, Inc.	45 288	0,05
589	DoorDash, Inc.	58 246	0,07
1 232	eBay, Inc.	53 740	0,06
133	EPAM Systems, Inc.	39 546	0,05
286	Etsy, Inc.	23 180	0,03
317	Expedia Group, Inc.	48 117	0,06
137	F5, Inc.	24 520	0,03
1 530	Fortinet, Inc.	89 551	0,10
1 342	Gen Digital, Inc.	30 625	0,03
321	GoDaddy, Inc.	34 077	0,04
2 978	Hewlett Packard Enterprise Co.	50 567	0,06
2 035	HP, Inc.	61 233	0,07
2 102	International Business Machines Corp.	343 782	0,39
642	Match Group, Inc.	23 433	0,03
104	MercadoLibre, Inc.	163 440	0,19
480	NetApp, Inc.	42 317	0,05
1 022	Netflix, Inc.	497 591	0,57
365	Okta, Inc.	33 044	0,04
710	Palo Alto Networks, Inc.	209 365	0,24
1 339	Pinterest, Inc.	49 597	0,06
973	Robinhood Markets, Inc.	12 396	0,01
282	Roku, Inc.	25 848	0,03
454	Seagate Technology Holdings PLC	38 758	0,04
2 366	Snap, Inc.	40 056	0,05
110	Super Micro Computer, Inc.	31 269	0,04
4 232	Uber Technologies, Inc.	260 564	0,30

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
216	VeriSign, Inc.	44 487	0,05
752	Western Digital Corp.	39 382	0,04
348	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	20 135	0,02
205	Zscaler, Inc.	45 420	0,05
		17 501 166	**20,04**
Construction et ingénierie			
303	AECOM	28 006	0,03
700	DR Horton, Inc.	106 386	0,12
576	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	85 847	0,10
8	NVR, Inc.	56 004	0,07
504	PulteGroup, Inc.	52 023	0,06
		328 266	**0,38**
Emballages et conditionnement			
254	Ardagh Group SA	-	0,00
722	Ball Corp.	41 529	0,04
276	Crown Holdings, Inc.	25 417	0,03
206	Packaging Corp. of America	33 560	0,04
584	Westrock Co.	24 248	0,03
		124 754	**0,14**
Distribution et vente en gros			
1 987	Copart, Inc.	97 363	0,11
1 310	Fastenal Co.	84 848	0,10
469	Ferguson PLC	90 550	0,10
614	LKQ Corp.	29 343	0,03
90	Pool Corp.	35 884	0,04
77	Watsco, Inc.	32 992	0,04
104	WW Grainger, Inc.	86 184	0,10
		457 164	**0,52**
Services financiers diversifiés			
622	Ally Financial, Inc.	21 720	0,03
1 441	American Express Co.	269 957	0,31
238	Ameriprise Financial, Inc.	90 400	0,10
914	Apollo Global Management, Inc.	85 176	0,10
372	ARES Management Corp.	44 238	0,05
345	BlackRock, Inc.	280 071	0,32
1 633	Blackstone, Inc.	213 792	0,25
880	Capital One Financial Corp.	115 386	0,13
499	Carlyle Group, Inc.	20 304	0,02
243	Cboe Global Markets, Inc.	43 390	0,05
3 463	Charles Schwab Corp.	238 254	0,27
830	CME Group, Inc.	174 798	0,20
396	Coinbase Global, Inc.	68 872	0,08
579	Discover Financial Services	65 080	0,08
689	Franklin Resources, Inc.	20 525	0,02
1 321	Intercontinental Exchange, Inc.	169 656	0,19
1 323	KKR & Co., Inc.	109 611	0,13
177	LPL Financial Holdings, Inc.	40 289	0,05
1 939	Mastercard, Inc.	827 003	0,95
786	Nasdaq, Inc.	45 698	0,05
459	Raymond James Financial, Inc.	51 178	0,06
262	SEI Investments Co.	16 650	0,02
984	Synchrony Financial	37 579	0,04
516	T Rowe Price Group, Inc.	55 568	0,06
254	Tradeweb Markets, Inc.	23 084	0,03

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
3 702	Visa, Inc.	963 816	1,10
		4 092 095	**4,69**
Télécommunications diversifiées			
607	Arista Networks, Inc.	142 955	0,16
16 452	AT&T, Inc.	276 064	0,32
9 339	Cisco Systems, Inc.	471 806	0,54
1 875	Corning, Inc.	57 094	0,07
1 070	GCI Liberty, Inc.	968	0,00
737	Juniper Networks, Inc.	21 727	0,02
385	Motorola Solutions, Inc.	120 540	0,14
1 218	T-Mobile U.S., Inc.	195 282	0,22
9 679	Verizon Communications, Inc.	364 898	0,42
		1 651 334	**1,89**
Services publics d'électricité			
670	CMS Energy Corp.	38 907	0,05
800	Consolidated Edison, Inc.	72 776	0,08
740	Constellation Energy Corp.	86 498	0,10
879	Edison International	62 840	0,07
801	Eversource Energy	49 438	0,06
2 283	Exelon Corp.	81 960	0,09
4 735	NextEra Energy, Inc.	287 604	0,33
525	NRG Energy, Inc.	27 142	0,03
4 664	PG&E Corp.	84 092	0,10
1 145	Public Service Enterprise Group, Inc.	70 017	0,08
1 448	Sempra	108 209	0,12
		969 483	**1,11**
Équipements électriques			
535	AMETEK, Inc.	88 216	0,10
919	Eaton Corp. PLC	221 314	0,25
1 314	Emerson Electric Co.	127 892	0,15
119	Zebra Technologies Corp.	32 526	0,04
		469 948	**0,54**
Produits électroniques			
202	Allegion PLC	25 591	0,03
1 369	Amphenol Corp.	135 709	0,16
811	Fortive Corp.	59 714	0,07
352	Garmin Ltd.	45 246	0,05
123	Hubbell, Inc.	40 458	0,05
299	Jabil, Inc.	38 093	0,04
409	Keysight Technologies, Inc.	65 068	0,07
51	Mettler-Toledo International, Inc.	61 861	0,07
726	TE Connectivity Ltd.	102 003	0,12
567	Trimble, Inc.	30 165	0,03
		603 908	**0,69**
Équipement et services énergétiques			
314	Enphase Energy, Inc.	41 492	0,05
233	First Solar, Inc.	40 141	0,04
		81 633	**0,09**
Produits alimentaires			
795	Albertsons Cos., Inc.	18 285	0,02
444	Campbell Soup Co.	19 194	0,02
1 095	Conagra Brands, Inc.	31 383	0,04
1 335	General Mills, Inc.	86 962	0,10

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
345	Hershey Co.	64 322	0,07
690	Hormel Foods Corp.	22 156	0,03
243	J M Smucker Co.	30 710	0,04
629	Kellanova	35 167	0,04
1 991	Kraft Heinz Co.	73 627	0,08
1 581	Kroger Co.	72 267	0,08
334	Lamb Weston Holdings, Inc.	36 102	0,04
576	McCormick & Co., Inc.	39 410	0,04
1 166	Sysco Corp.	85 270	0,10
656	Tyson Foods, Inc.	35 260	0,04
		650 115	**0,74**
Produits forestiers			
752	International Paper Co.	27 185	0,03
		27 185	**0,03**
Services publics de gaz			
342	Atmos Energy Corp.	39 638	0,05
		39 638	**0,05**
Équipements et fournitures de soins de santé			
3 999	Abbott Laboratories	440 170	0,50
673	Agilent Technologies, Inc.	93 567	0,11
170	Align Technology, Inc.	46 580	0,05
1 549	Avantor, Inc.	35 364	0,04
1 161	Baxter International, Inc.	44 884	0,05
361	Bio-Techne Corp.	27 855	0,03
3 370	Boston Scientific Corp.	194 820	0,22
116	Cooper Cos., Inc.	43 899	0,05
1 615	Danaher Corp.	373 614	0,43
1 404	Edwards Lifesciences Corp.	107 055	0,12
422	Exact Sciences Corp.	31 219	0,04
939	GE HealthCare Technologies, Inc.	72 603	0,08
566	Hologic, Inc.	40 441	0,05
192	IDEXX Laboratories, Inc.	106 570	0,12
160	Insulet Corp.	34 717	0,04
809	Intuitive Surgical, Inc.	272 924	0,31
3 062	Medtronic PLC	252 247	0,29
122	Repligen Corp.	21 936	0,03
338	ResMed, Inc.	58 143	0,07
284	Revvity, Inc.	31 044	0,04
229	STERIS PLC	50 346	0,06
787	Stryker Corp.	235 675	0,27
108	Teleflex, Inc.	26 929	0,03
890	Thermo Fisher Scientific, Inc.	472 403	0,54
136	Waters Corp.	44 775	0,05
171	West Pharmaceutical Services, Inc.	60 212	0,07
483	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	58 781	0,07
		3 278 773	**3,76**
Fournisseurs et services de soins de santé			
413	Catalent, Inc.	18 556	0,02
1 246	Centene Corp.	92 466	0,11
118	Charles River Laboratories International, Inc.	27 895	0,03
130	DaVita, Inc.	13 619	0,02
544	Elevance Health, Inc.	256 528	0,29
469	HCA Healthcare, Inc.	126 949	0,14
285	Humana, Inc.	130 476	0,15
421	IQVIA Holdings, Inc.	97 411	0,11
203	Laboratory Corp. of America Holdings	46 140	0,05

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
136	Molina Healthcare, Inc.	49 138	0,06
257	Quest Diagnostics, Inc.	35 435	0,04
2 134	UnitedHealth Group, Inc.	1 123 487	1,29
		2 018 100	**2,31**
Hôtels, restaurants et loisirs			
495	Caesars Entertainment, Inc.	23 206	0,03
971	DraftKings, Inc.	34 228	0,04
602	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	109 618	0,13
109	Hyatt Hotels Corp.	14 215	0,02
873	Las Vegas Sands Corp.	42 960	0,05
373	Live Nation Entertainment, Inc.	34 913	0,04
583	Marriott International, Inc.	131 472	0,15
663	MGM Resorts International	29 623	0,03
88	Vail Resorts, Inc.	18 785	0,02
235	Wynn Resorts Ltd.	21 411	0,02
		460 431	**0,53**
Biens ménagers durables			
122	Snap-on, Inc.	35 239	0,04
352	Stanley Black & Decker, Inc.	34 531	0,04
		69 770	**0,08**
Produits ménagers			
187	Avery Dennison Corp.	37 804	0,04
568	Church & Dwight Co., Inc.	53 710	0,06
284	Clorox Co.	40 495	0,05
780	Kimberly-Clark Corp.	94 778	0,11
		226 787	**0,26**
Industrie			
1 277	3M Co.	139 602	0,16
283	A O Smith Corp.	23 331	0,03
163	Axon Enterprise, Inc.	42 108	0,05
114	Carlisle Cos., Inc.	35 617	0,04
2 505	General Electric Co.	319 713	0,36
697	Illinois Tool Works, Inc.	182 572	0,21
296	Parker-Hannifin Corp.	136 367	0,16
108	Teledyne Technologies, Inc.	48 199	0,05
		927 509	**1,06**
Assurances			
1 299	Aflac, Inc.	107 168	0,12
605	Allstate Corp.	84 688	0,10
167	American Financial Group, Inc.	19 855	0,02
1 638	American International Group, Inc.	110 974	0,13
469	Aon PLC	136 488	0,16
855	Arch Capital Group Ltd.	63 501	0,07
496	Arthur J Gallagher & Co.	111 540	0,13
122	Assurant, Inc.	20 556	0,02
3 013	Berkshire Hathaway, Inc.	1 074 617	1,23
555	Brown & Brown, Inc.	39 466	0,05
945	Chubb Ltd.	213 570	0,24
361	Cincinnati Financial Corp.	37 349	0,04
822	Equitable Holdings, Inc.	27 373	0,03
57	Erie Indemnity Co.	19 090	0,02
101	Everest Group Ltd.	35 712	0,04
594	Fidelity National Financial, Inc.	30 306	0,03
218	Globe Life, Inc.	26 535	0,03

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
708	Hartford Financial Services Group, Inc.	56 909	0,07
444	Loews Corp.	30 898	0,04
29	Markel Group, Inc.	41 177	0,05
1 138	Marsh & McLennan Cos., Inc.	215 617	0,25
1 471	MetLife, Inc.	97 277	0,11
558	Principal Financial Group, Inc.	43 898	0,05
1 347	Progressive Corp.	214 550	0,25
842	Prudential Financial, Inc.	87 324	0,10
527	Travelers Cos., Inc.	100 388	0,11
482	W R Berkley Corp.	34 087	0,04
241	Willis Towers Watson PLC	58 129	0,07
		3 139 042	**3,60**
Équipements et produits de loisirs			
2 305	Carnival Corp.	42 735	0,05
302	Hasbro, Inc.	15 420	0,02
560	Royal Caribbean Cruises Ltd.	72 514	0,08
		130 669	**0,15**
Machines			
1 178	Caterpillar, Inc.	348 299	0,40
2 303	CNH Industrial NV	28 051	0,03
630	Deere & Co.	251 918	0,29
321	Dover Corp.	49 373	0,06
386	Graco, Inc.	33 489	0,04
173	IDEX Corp.	37 560	0,04
930	Ingersoll Rand, Inc.	71 926	0,08
120	Nordson Corp.	31 699	0,04
953	Otis Worldwide Corp.	85 265	0,10
265	Rockwell Automation, Inc.	82 277	0,09
239	Toro Co.	22 942	0,03
788	Vertiv Holdings Co.	37 848	0,04
410	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	52 029	0,06
559	Xylem, Inc.	63 927	0,07
		1 196 603	**1,37**
Médias			
224	Charter Communications, Inc.	87 064	0,10
9 491	Comcast Corp.	416 180	0,48
88	FactSet Research Systems, Inc.	41 980	0,05
576	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	17 090	0,02
321	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	8 876	0,01
887	Interpublic Group of Cos., Inc.	28 952	0,03
275	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions C	22 162	0,03
525	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions C	9 786	0,01
453	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	28 598	0,03
365	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	10 505	0,01
878	News Corp. Catégorie d'Actions A	21 555	0,02
452	Omnicom Group, Inc.	39 102	0,04
1 121	Paramount Global	16 580	0,02
1 733	Sirius XM Holdings, Inc.	9 479	0,01
1 032	Trade Desk, Inc.	74 263	0,09
4 211	Walt Disney Co.	380 211	0,44
5 323	Warner Bros Discovery, Inc.	60 576	0,07
		1 272 959	**1,46**
Métaux et mines			
3 305	Freeport-McMoRan, Inc.	140 694	0,16
2 660	Newmont Corp.	110 097	0,13
572	Nucor Corp.	99 551	0,11

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
136	Reliance Steel & Aluminum Co.	38 036	0,04
365	Steel Dynamics, Inc.	43 107	0,05
		431 485	**0,49**
Pétrole et gaz			
2 323	Baker Hughes Co.	79 400	0,09
554	Cheniere Energy, Inc.	94 573	0,11
9 228	Exxon Mobil Corp.	922 616	1,06
2 072	Halliburton Co.	74 903	0,09
369	HF Sinclair Corp.	20 505	0,02
4 647	Kinder Morgan, Inc.	81 973	0,09
1 342	ONEOK, Inc.	94 235	0,11
1 025	Phillips 66	136 469	0,16
3 281	Schlumberger NV	170 743	0,19
490	Targa Resources Corp.	42 566	0,05
2 796	Williams Cos., Inc.	97 385	0,11
		1 815 368	**2,08**
Produits personnels			
536	Estee Lauder Cos., Inc.	78 390	0,09
3 966	Kenvue, Inc.	85 388	0,10
		163 778	**0,19**
Laboratoires pharmaceutiques			
4 068	AbbVie, Inc.	630 418	0,72
668	Becton Dickinson & Co.	162 878	0,19
4 813	Bristol-Myers Squibb Co.	246 955	0,28
567	Cardinal Health, Inc.	57 154	0,07
392	Cencora, Inc.	80 509	0,09
682	Cigna Group	204 225	0,23
2 956	CVS Health Corp.	233 406	0,27
893	Dexcom, Inc.	110 812	0,13
1 859	Eli Lilly & Co.	1 083 648	1,24
301	Henry Schein, Inc.	22 789	0,03
144	Jazz Pharmaceuticals PLC	17 712	0,02
5 548	Johnson & Johnson	869 594	1,00
311	McKesson Corp.	143 987	0,16
5 849	Merck & Co., Inc.	637 658	0,73
224	Neurocrine Biosciences, Inc.	29 514	0,03
13 026	Pfizer, Inc.	375 019	0,43
2 746	Viatris, Inc.	29 739	0,03
1 060	Zoetis, Inc.	209 212	0,24
		5 145 229	**5,89**
Immobilier			
709	CBRE Group, Inc.	66 001	0,08
		66 001	**0,08**
Société civile de placement immobilier			
377	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	47 792	0,05
747	American Homes 4 Rent	26 862	0,03
1 073	American Tower Corp.	231 639	0,27
1 134	Annaly Capital Management, Inc.	21 966	0,03
328	AvalonBay Communities, Inc.	61 408	0,07
342	Boston Properties, Inc.	23 998	0,03
245	Camden Property Trust	24 326	0,03
1 003	Crown Castle, Inc.	115 536	0,13
697	Digital Realty Trust, Inc.	93 802	0,11
217	Equinix, Inc.	174 770	0,20

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
406	Equity LifeStyle Properties, Inc.	28 639	0,03
827	Equity Residential	50 579	0,06
149	Essex Property Trust, Inc.	36 943	0,04
486	Extra Space Storage, Inc.	77 920	0,09
602	Gaming & Leisure Properties, Inc.	29 709	0,03
1 256	Healthpeak Properties, Inc.	24 869	0,03
1 638	Host Hotels & Resorts, Inc.	31 892	0,04
1 404	Invitation Homes, Inc.	47 890	0,06
670	Iron Mountain, Inc.	46 887	0,05
1 546	Kimco Realty Corp.	32 945	0,04
268	Mid-America Apartment Communities, Inc.	36 035	0,04
2 126	Prologis, Inc.	283 396	0,32
367	Public Storage	111 935	0,13
1 631	Realty Income Corp.	93 652	0,11
383	Regency Centers Corp.	25 661	0,03
249	SBA Communications Corp.	63 169	0,07
754	Simon Property Group, Inc.	107 551	0,12
285	Sun Communities, Inc.	38 090	0,04
726	UDR, Inc.	27 799	0,03
936	Ventas, Inc.	46 650	0,05
2 335	VICI Properties, Inc.	74 440	0,09
1 194	Welltower, Inc.	107 663	0,12
1 683	Weyerhaeuser Co.	58 518	0,07
491	WP Carey, Inc.	31 822	0,04
		2 336 753	**2,68**
Commerce de détail			
41	AutoZone, Inc.	106 010	0,12
503	Bath & Body Works, Inc.	21 709	0,03
451	Best Buy Co., Inc.	35 304	0,04
150	Burlington Stores, Inc.	29 172	0,03
363	CarMax, Inc.	27 857	0,03
64	Chipotle Mexican Grill, Inc.	146 365	0,17
1 021	Costco Wholesale Corp.	673 942	0,77
276	Darden Restaurants, Inc.	45 347	0,05
142	Dick's Sporting Goods, Inc.	20 867	0,02
505	Dollar General Corp.	68 655	0,08
484	Dollar Tree, Inc.	68 752	0,08
81	Domino's Pizza, Inc.	33 391	0,04
325	Genuine Parts Co.	45 013	0,05
2 304	Home Depot, Inc.	798 451	0,91
1 328	Lowe's Cos., Inc.	295 546	0,34
266	Lululemon Athletica, Inc.	136 003	0,16
1 680	McDonald's Corp.	498 137	0,57
139	O'Reilly Automotive, Inc.	132 061	0,15
785	Ross Stores, Inc.	108 636	0,13
2 636	Starbucks Corp.	253 082	0,29
1 061	Target Corp.	151 108	0,17
2 633	TJX Cos., Inc.	247 002	0,28
252	Tractor Supply Co.	54 188	0,06
114	Ulta Beauty, Inc.	55 859	0,06
1 684	Walgreens Boots Alliance, Inc.	43 969	0,05
3 413	Walmart, Inc.	538 059	0,62
646	Yum! Brands, Inc.	84 406	0,10
		4 718 891	**5,40**
Semi-conducteurs			
3 725	Advanced Micro Devices, Inc.	549 102	0,63
1 149	Analog Devices, Inc.	228 146	0,26
1 930	Applied Materials, Inc.	312 795	0,36

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
1 023	Broadcom, Inc.	1 141 924	1,31
344	Entegris, Inc.	41 218	0,05
9 657	Intel Corp.	485 264	0,55
315	KLA Corp.	183 110	0,21
304	Lam Research Corp.	238 111	0,27
316	Lattice Semiconductor Corp.	21 801	0,02
1 986	Marvell Technology, Inc.	119 776	0,14
1 254	Microchip Technology, Inc.	113 086	0,13
2 527	Micron Technology, Inc.	215 654	0,25
104	Monolithic Power Systems, Inc.	65 601	0,07
5 692	NVIDIA Corp.	2 818 792	3,23
596	NXP Semiconductors NV	136 889	0,16
989	ON Semiconductor Corp.	82 611	0,09
229	Qorvo, Inc.	25 788	0,03
2 575	QUALCOMM, Inc.	372 422	0,43
365	Skyworks Solutions, Inc.	41 033	0,05
358	Teradyne, Inc.	38 850	0,04
2 092	Texas Instruments, Inc.	356 602	0,41
		7 588 575	**8,69**
Logiciels			
1 050	Adobe, Inc.	626 430	0,72
347	Akamai Technologies, Inc.	41 067	0,05
201	ANSYS, Inc.	72 939	0,08
66	Aspen Technology, Inc.	14 530	0,02
357	Atlassian Corp.	84 916	0,10
492	Autodesk, Inc.	119 792	0,14
482	Bentley Systems, Inc.	25 151	0,03
220	Bill Holdings, Inc.	17 950	0,02
270	Broadridge Financial Solutions, Inc.	55 552	0,06
626	Cadence Design Systems, Inc.	170 504	0,20
337	Ceridian HCM Holding, Inc.	22 619	0,03
640	Cloudflare, Inc.	53 286	0,06
417	Confluent, Inc.	9 758	0,01
585	Datadog, Inc.	71 007	0,08
464	DocuSign, Inc.	27 585	0,03
612	Dropbox, Inc.	18 042	0,02
569	Dynatrace, Inc.	31 119	0,04
597	Electronic Arts, Inc.	81 676	0,09
57	Fair Isaac Corp.	66 349	0,08
1 360	Fidelity National Information Services, Inc.	81 695	0,09
1 403	Fiserv, Inc.	186 374	0,21
110	HubSpot, Inc.	63 859	0,07
645	Intuit, Inc.	403 144	0,46
168	Jack Henry & Associates, Inc.	27 453	0,03
141	Manhattan Associates, Inc.	30 360	0,03
16 267	Microsoft Corp.	6 117 043	7,00
165	MongoDB, Inc.	67 460	0,08
3 791	Oracle Corp.	399 685	0,46
4 247	Palantir Technologies, Inc.	72 921	0,08
752	Paychex, Inc.	89 571	0,10
125	Paycom Software, Inc.	25 840	0,03
273	PTC, Inc.	47 764	0,05
987	ROBLOX Corp.	45 126	0,05
246	Roper Technologies, Inc.	134 112	0,15
2 241	Salesforce, Inc.	589 697	0,68
472	ServiceNow, Inc.	333 463	0,38
645	Snowflake, Inc.	128 355	0,15
368	Splunk, Inc.	56 065	0,06
516	SS&C Technologies Holdings, Inc.	31 533	0,04

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
351	Synopsys, Inc.	180 733	0,21
394	Take-Two Interactive Software, Inc.	63 414	0,07
392	Twilio, Inc.	29 741	0,03
96	Tyler Technologies, Inc.	40 140	0,05
892	UiPath, Inc.	22 157	0,03
574	Unity Software, Inc.	23 471	0,03
351	Veeva Systems, Inc.	67 575	0,08
477	Workday, Inc.	131 681	0,15
553	Zoom Video Communications, Inc.	39 766	0,05
		11 140 470	**12,76**
Textiles et vêtements			
61	Deckers Outdoor Corp.	40 774	0,05
2 822	NIKE, Inc.	306 385	0,35
758	VF Corp.	14 250	0,01
		361 409	**0,41**
Transports			
267	CH Robinson Worldwide, Inc.	23 066	0,03
4 617	CSX Corp.	160 071	0,18
340	Expeditors International of Washington, Inc.	43 248	0,05
549	FedEx Corp.	138 881	0,16
190	JB Hunt Transport Services, Inc.	37 951	0,04
370	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	21 330	0,02
524	Norfolk Southern Corp.	123 863	0,14
228	Old Dominion Freight Line, Inc.	92 415	0,11
1 406	Union Pacific Corp.	345 342	0,40
1 665	United Parcel Service, Inc.	261 788	0,30
		1 247 955	**1,43**
Eau			
450	American Water Works Co., Inc.	59 396	0,07
577	Essential Utilities, Inc.	21 551	0,02
		80 947	**0,09**
Total des actions		**87 292 925**	**99,96**
Total des valeurs mobilières		**87 292 925**	**99,96**

Instruments financiers dérivés - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,01 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,01 %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,01 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	EUR	1 331 489	USD	1 480 465	(7 913)	(0,01)
02/02/2024	EUR	8 212	USD	9 131	(49)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(7 962)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(7 962)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(7 962)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés					**(7 962)**	**(0,01)**

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	87 284 963	99,95
Autre actif net - 0,05 % (31 décembre 2022 - 0,02 %)	42 505	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**87 327 468**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland et HSBC Continental Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,93
Autres Actifs courants	0,07
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,15 % (31 décembre 2022 - 100,13 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
16 365	ANA Holdings, Inc.	50 076 900	0,10
14 771	Japan Airlines Co. Ltd.	40 989 525	0,08
		91 066 425	**0,18**
Pièces automobiles			
58 414	Bridgestone Corp.	341 137 760	0,69
193 473	Denso Corp.	411 517 071	0,83
19 756	Koito Manufacturing Co. Ltd.	43 413 810	0,09
73 104	Sumitomo Electric Industries Ltd.	131 258 232	0,27
15 002	Toyota Industries Corp.	172 523 000	0,35
		1 099 849 873	**2,23**
Automobiles			
472 570	Honda Motor Co. Ltd.	692 787 620	1,40
237 497	Nissan Motor Co. Ltd.	131 620 837	0,27
62 954	Subaru Corp.	162 799 044	0,33
37 687	Suzuki Motor Corp.	227 365 671	0,46
1 085 058	Toyota Motor Corp.	2 810 842 749	5,69
		4 025 415 921	**8,15**
Banques			
54 278	Chiba Bank Ltd.	55 282 143	0,11
108 521	Concordia Financial Group Ltd.	69 952 637	0,14
148 045	Japan Post Bank Co. Ltd.	212 592 620	0,43
1 168 240	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1 415 322 760	2,87
246 796	Mizuho Financial Group, Inc.	595 395 350	1,21
217 516	Resona Holdings, Inc.	155 850 214	0,31
47 930	Shizuoka Financial Group, Inc.	57 276 350	0,12
129 999	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	894 393 120	1,81
67 044	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	181 421 064	0,37
		3 637 486 258	**7,37**
Boissons			
55 875	Asahi Group Holdings Ltd.	293 790 750	0,59
90 125	Kirin Holdings Co. Ltd.	186 198 250	0,38
16 144	Suntory Beverage & Food Ltd.	75 069 600	0,15
		555 058 600	**1,12**
Produits du bâtiment			
19 779	AGC, Inc.	103 562 844	0,21
26 990	Daikin Industries Ltd.	620 365 150	1,26
13 592	TOTO Ltd.	50 467 096	0,10
		774 395 090	**1,57**
Produits chimiques			
128 349	Asahi Kasei Corp.	133 354 611	0,27
130 990	Mitsubishi Chemical Group Corp.	113 175 360	0,23
17 480	Mitsui Chemicals, Inc.	73 101 360	0,15
97 010	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	110 591 400	0,23
17 738	Nippon Sanso Holdings Corp.	66 978 688	0,14
12 874	Nissan Chemical Corp.	70 884 244	0,14
14 687	Nitto Denko Corp.	154 947 850	0,31
186 376	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 102 786 792	2,23
144 167	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	49 593 448	0,10
141 877	Toray Industries, Inc.	104 010 029	0,21
		1 979 423 782	**4,01**

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,15 % (31 décembre 2022 – 100,13 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
20 947	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	87 411 831	0,18
147 484	Recruit Holdings Co. Ltd.	879 447 092	1,78
21 482	Secom Co. Ltd.	218 149 710	0,44
25 243	TOPPAN Holdings, Inc.	99 331 205	0,20
		1 284 339 838	**2,60**
Ordinateurs et périphériques			
13 526	BayCurrent Consulting, Inc.	66 967 226	0,14
18 011	Fujitsu Ltd.	383 184 025	0,78
273 384	LY Corp.	136 609 985	0,28
45 153	M3, Inc.	105 341 949	0,21
25 667	MonotaRO Co. Ltd.	39 514 347	0,08
25 123	NEC Corp.	209 777 050	0,42
39 513	Nomura Research Institute Ltd.	162 042 813	0,33
64 570	NTT Data Group Corp.	129 075 430	0,26
7 133	Obic Co. Ltd.	173 296 235	0,35
11 673	Otsuka Corp.	67 855 149	0,14
153 357	Rakuten Group, Inc.	96 308 196	0,19
16 014	SCSK Corp.	44 775 144	0,09
13 688	Trend Micro, Inc.	103 317 024	0,21
14 359	ZOZO, Inc.	45 589 825	0,09
		1 763 654 398	**3,57**
Construction et ingénierie			
60 711	Daiwa House Industry Co. Ltd.	259 357 392	0,52
15 789	Iida Group Holdings Co. Ltd.	33 338 474	0,07
43 269	Kajima Corp.	101 963 399	0,21
66 490	Obayashi Corp.	81 117 800	0,16
8 025	Open House Group Co. Ltd.	33 568 575	0,07
39 383	Sekisui Chemical Co. Ltd.	80 045 948	0,16
61 035	Sekisui House Ltd.	191 161 620	0,39
53 303	Shimizu Corp.	49 923 590	0,10
17 396	Taisei Corp.	83 883 512	0,17
		914 360 310	**1,85**
Distribution et vente en gros			
121 610	ITOCHU Corp.	701 324 870	1,42
353 028	Mitsubishi Corp.	795 548 598	1,61
132 416	Mitsui & Co. Ltd.	701 539 968	1,42
106 361	Sumitomo Corp.	327 166 436	0,66
21 734	Toyota Tsusho Corp.	180 566 072	0,37
		2 706 145 944	**5,48**
Services financiers diversifiés			
136 476	Daiwa Securities Group, Inc.	129 529 372	0,26
51 374	Japan Exchange Group, Inc.	153 248 642	0,31
82 611	Mitsubishi HC Capital, Inc.	78 216 095	0,16
307 473	Nomura Holdings, Inc.	196 075 532	0,40
120 018	ORIX Corp.	318 767 808	0,65
25 267	SBI Holdings, Inc.	80 146 924	0,16
		955 984 373	**1,94**
Télécommunications diversifiées			
2 076	Hikari Tsushin, Inc.	48 536 880	0,10
153 132	KDDI Corp.	686 950 152	1,39
3 057 101	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	526 738 502	1,06
294 152	SoftBank Corp.	517 560 444	1,05
105 275	SoftBank Group Corp.	662 495 575	1,34
		2 442 281 553	**4,94**

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,15 % (31 décembre 2022 – 100,13 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Équipements électriques			
23 753	Brother Industries Ltd.	53 456 127	0,11
102 340	Canon, Inc.	370 470 800	0,75
56 169	Ricoh Co. Ltd.	60 831 027	0,12
29 567	Seiko Epson Corp.	62 401 154	0,13
		547 159 108	**1,11**
Produits électroniques			
11 772	Azbil Corp.	54 928 152	0,11
3 155	Hirose Electric Co. Ltd.	50 369 575	0,10
36 227	Hoya Corp.	638 500 875	1,29
11 538	Ibiden Co. Ltd.	90 169 470	0,18
131 372	Kyocera Corp.	270 363 576	0,55
37 141	MINEBEA MITSUMI, Inc.	107 653 189	0,22
176 311	Murata Manufacturing Co. Ltd.	527 698 823	1,07
42 703	NIDEC Corp.	243 193 585	0,49
24 253	Shimadzu Corp.	95 605 326	0,20
39 775	TDK Corp.	267 168 675	0,54
23 380	Yokogawa Electric Corp.	62 868 820	0,13
		2 408 520 066	**4,88**
Produits alimentaires			
75 862	Aeon Co. Ltd.	239 041 162	0,48
51 417	Ajinomoto Co., Inc.	279 708 480	0,57
15 745	Kikkoman Corp.	135 942 330	0,28
17 471	Kobe Bussan Co. Ltd.	72 784 186	0,15
27 257	MEIJI Holdings Co. Ltd.	91 283 693	0,18
23 271	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	114 516 591	0,23
29 789	Yakult Honsha Co. Ltd.	94 341 763	0,19
		1 027 618 205	**2,08**
Produits forestiers			
88 285	Oji Holdings Corp.	47 938 755	0,10
		47 938 755	**0,10**
Services publics de gaz			
38 368	Osaka Gas Co. Ltd.	112 993 760	0,23
37 818	Tokyo Gas Co. Ltd.	122 454 684	0,25
		235 448 444	**0,48**
Équipements et fournitures de soins de santé			
22 250	Asahi Intecc Co. Ltd.	63 824 125	0,13
38 178	FUJIFILM Holdings Corp.	323 482 194	0,66
123 063	Olympus Corp.	251 110 052	0,51
17 168	Sysmex Corp.	134 906 144	0,27
68 846	Terumo Corp.	318 206 212	0,64
		1 091 528 727	**2,21**
Hôtels, restaurants et loisirs			
111 626	Oriental Land Co. Ltd.	586 148 126	1,19
11 458	Toho Co. Ltd.	54 643 202	0,11
		640 791 328	**1,30**
Biens ménagers durables			
12 994	Fuji Electric Co. Ltd.	78 860 586	0,16
22 937	Makita Corp.	89 224 930	0,18
		168 085 516	**0,34**
Produits ménagers			
11 126	Hoshizaki Corp.	57 421 286	0,12

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,15 % (31 décembre 2022 – 100,13 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Produits ménagers (suite)			
225 982	Panasonic Holdings Corp.	315 583 863	0,64
26 639	Sharp Corp.	26 785 515	0,05
129 019	Sony Group Corp.	1 730 144 790	3,50
		2 129 935 454	**4,31**
Industrie			
18 138	JSR Corp.	72 914 760	0,15
		72 914 760	**0,15**
Assurances			
96 209	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	287 857 328	0,59
212 456	Japan Post Holdings Co. Ltd.	267 588 332	0,54
19 618	Japan Post Insurance Co. Ltd.	49 123 472	0,10
43 875	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	243 330 750	0,49
30 236	Sompo Holdings, Inc.	208 507 456	0,42
51 220	T&D Holdings, Inc.	114 758 410	0,23
184 385	Tokio Marine Holdings, Inc.	650 694 665	1,32
		1 821 860 413	**3,69**
Équipements et produits de loisirs			
61 324	Bandai Namco Holdings, Inc.	173 332 286	0,35
106 293	Nintendo Co. Ltd.	782 210 187	1,58
7 867	Shimano, Inc.	171 775 945	0,35
13 425	Yamaha Corp.	43 725 225	0,09
91 377	Yamaha Motor Co. Ltd.	115 089 332	0,23
		1 286 132 975	**2,60**
Machines			
31 113	Daifuku Co. Ltd.	88 749 833	0,18
97 491	FANUC Corp.	404 295 177	0,82
11 013	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	41 045 451	0,08
94 857	Hitachi Ltd.	964 695 690	1,95
19 906	Keyence Corp.	1 236 560 720	2,51
94 647	Komatsu Ltd.	349 058 136	0,71
102 709	Kubota Corp.	217 999 853	0,44
17 935	Omron Corp.	118 066 105	0,24
5 859	SMC Corp.	443 877 840	0,90
24 557	Yaskawa Electric Corp.	144 640 730	0,29
		4 008 989 535	**8,12**
Médias			
20 747	Dentsu Group, Inc.	75 062 646	0,15
		75 062 646	**0,15**
Métaux et mines			
29 155	MISUMI Group, Inc.	69 665 873	0,14
87 503	Nippon Steel Corp.	282 634 690	0,57
25 289	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	107 377 094	0,22
		459 677 657	**0,93**
Pétrole et gaz			
294 770	ENEOS Holdings, Inc.	165 189 108	0,33
		165 189 108	**0,33**
Produits personnels			
54 048	Kao Corp.	313 478 400	0,64
3 869	Kose Corp.	40 914 675	0,08
46 403	Shiseido Co. Ltd.	197 305 556	0,40

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,15 % (31 décembre 2022 – 100,13 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Produits personnels (suite)			
46 814	Unicharm Corp.	238 657 772	0,48
		790 356 403	**1,60**
Laboratoires pharmaceutiques			
185 143	Astellas Pharma, Inc.	312 151 098	0,63
68 713	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	367 064 846	0,74
189 238	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	732 729 536	1,49
25 791	Eisai Co. Ltd.	181 878 132	0,37
27 646	Kyowa Kirin Co. Ltd.	65 521 020	0,13
39 702	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	99 890 232	0,20
42 804	Otsuka Holdings Co. Ltd.	226 390 356	0,46
26 731	Shionogi & Co. Ltd.	181 717 338	0,37
161 887	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	656 289 898	1,33
		2 823 632 456	**5,72**
Immobilier			
6 346	Daito Trust Construction Co. Ltd.	103 757 100	0,21
39 315	Hulic Co. Ltd.	58 048 598	0,12
115 163	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	223 761 709	0,45
91 057	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	314 875 106	0,64
11 251	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	41 729 959	0,08
29 224	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	122 565 456	0,25
		864 737 928	**1,75**
Société civile de placement immobilier			
237	Daiwa House REIT Investment Corp.	59 652 900	0,12
479	GLP J-Reit	67 299 500	0,14
715	Japan Metropolitan Fund Invest	72 858 500	0,15
131	Japan Real Estate Investment Corp.	76 504 000	0,15
425	KDX Realty Investment Corp.	68 340 000	0,14
156	Nippon Building Fund, Inc.	95 316 000	0,19
232	Nippon Prologis REIT, Inc.	62 964 800	0,13
435	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	71 775 000	0,14
		574 710 700	**1,16**
Commerce de détail			
17 905	Fast Retailing Co. Ltd.	626 495 950	1,27
39 804	MatsukiyoCocokara & Co.	99 390 588	0,20
8 849	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	54 067 390	0,11
8 196	Nitori Holdings Co. Ltd.	154 740 480	0,31
38 960	Pan Pacific International Holdings Corp.	131 061 440	0,27
21 052	USS Co. Ltd.	59 703 472	0,12
9 514	Zensho Holdings Co. Ltd.	70 298 946	0,14
		1 195 758 266	**2,42**
Semi-conducteurs			
78 383	Advantest Corp.	376 003 251	0,76
9 422	Disco Corp.	329 581 560	0,67
14 366	Hamamatsu Photonics KK	83 322 800	0,17
150 274	Renesas Electronics Corp.	383 048 426	0,78
33 721	Rohm Co. Ltd.	91 131 003	0,18
35 856	SUMCO Corp.	75 817 512	0,15
48 252	Tokyo Electron Ltd.	1 218 604 260	2,47
		2 557 508 812	**5,18**
Logiciels			
17 737	Capcom Co. Ltd.	80 809 772	0,16
12 045	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	19 374 383	0,04
10 285	Konami Group Corp.	75 934 155	0,16

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,15 % (31 décembre 2022 – 100,13 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
35 005	Nexon Co. Ltd.	89 945 348	0,18
3 940	Oracle Corp. Japan	42 827 800	0,09
8 782	Square Enix Holdings Co. Ltd.	44 463 266	0,09
22 526	TIS, Inc.	69 988 282	0,14
		423 343 006	**0,86**
Transports			
73 765	Central Japan Railway Co.	264 373 760	0,54
30 933	East Japan Railway Co.	251 454 357	0,51
23 413	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	105 100 957	0,21
14 119	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	85 419 950	0,17
13 241	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	88 238 024	0,18
18 546	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	82 937 712	0,17
35 195	Mitsui OSK Lines Ltd.	158 975 815	0,32
7 422	NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	59 479 908	0,12
49 585	Nippon Yusen KK	216 736 035	0,44
32 072	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	68 986 872	0,14
32 786	SG Holdings Co. Ltd.	66 358 864	0,13
19 335	Tobu Railway Co. Ltd.	73 260 315	0,15
51 186	Tokyu Corp.	88 091 106	0,18
22 468	West Japan Railway Co.	132 134 308	0,27
27 224	Yamato Holdings Co. Ltd.	70 932 132	0,14
		1 812 480 115	**3,67**
Total des actions		**49 458 842 748**	**100,15**
Total des valeurs mobilières		**49 458 842 748**	**100,15**

Instruments financiers dérivés - (0,18) % (31 décembre 2022 - (0,13) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,18) % (31 décembre 2022 - (0,13) %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,18) % (31 décembre 2022 - (0,13) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente JPY	% du Compartiment
02/02/2024	EUR	34 548 842	JPY	5 433 745 112	(70 684 493)	(0,14)
02/02/2024	EUR	758 052	JPY	118 213 871	(540 536)	0,00
02/02/2024	GBP	10 807 019	JPY	1 954 849 209	(20 795 061)	(0,04)
02/02/2024	GBP	223 405	JPY	40 021 024	(39 837)	0,00
02/02/2024	JPY	189 677 200	EUR	1 206 029	2 463 713	0,01
02/02/2024	USD	2 800 439	JPY	396 046 753	(2 970 972)	(0,01)
02/02/2024	USD	58 630	JPY	8 223 499	5 975	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**2 469 688**	**0,01**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(95 030 899)**	**(0,19)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(92 561 211)**	**(0,18)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(92 561 211)**	**(0,18)**
Total des instruments financiers dérivés					**(92 561 211)**	**(0,18)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					49 366 281 537	99,97
Autre actif net - 0,03 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)					17 235 895	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**49 383 517 432**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont BNP Paribas, Citigroup Global Markets Europe et HSBC Continental Europe.

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,54
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,01
Autres Actifs courants	0,45
Actif total	100,00

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,97 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment

Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 0,27 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

211	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 353 852	0,27
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**2 353 852**	**0,27**

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
170 000	3M Co.	A3	2,88	15/10/2027	160 082	0,02
190 000	3M Co.	A3	3,38	01/03/2029	177 983	0,02
190 000	3M Co.	A3	2,38	26/08/2029	168 355	0,02
230 000	3M Co.	A3	4,00	14/09/2048	197 124	0,02
280 000	3M Co.	A3	3,25	26/08/2049	203 988	0,02
398 000	Abbott Laboratories	Aa3	4,75	30/11/2036	408 085	0,05
765 000	Abbott Laboratories	Aa3	4,90	30/11/2046	785 762	0,09
406 000	AbbVie, Inc.	A3	4,25	14/11/2028	404 210	0,05
1 230 000	AbbVie, Inc.	A3	3,20	21/11/2029	1 150 407	0,14
395 000	AbbVie, Inc.	A3	4,55	15/03/2035	388 005	0,05
598 000	AbbVie, Inc.	A3	4,50	14/05/2035	585 478	0,07
233 000	AbbVie, Inc.	A3	4,30	14/05/2036	223 715	0,03
903 000	AbbVie, Inc.	A3	4,05	21/11/2039	818 019	0,10
603 000	AbbVie, Inc.	A3	4,40	06/11/2042	560 935	0,07
242 000	AbbVie, Inc.	A3	4,85	15/06/2044	236 446	0,03
206 000	AbbVie, Inc.	A3	4,75	15/03/2045	198 578	0,02
595 000	AbbVie, Inc.	A3	4,70	14/05/2045	567 612	0,07
477 000	AbbVie, Inc.	A3	4,45	14/05/2046	438 764	0,05
364 000	AbbVie, Inc.	A3	4,88	14/11/2048	356 487	0,04
1 360 000	AbbVie, Inc.	A3	4,25	21/11/2049	1 215 609	0,14
151 000	Adobe, Inc.	A2	2,15	01/02/2027	141 762	0,02
310 000	Adobe, Inc.	A2	2,30	01/02/2030	278 368	0,03
220 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	6,10	15/01/2027	224 778	0,03
340 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	6,45	15/04/2027	352 182	0,04
200 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	3,65	21/07/2027	190 194	0,02
250 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	5,75	06/06/2028	256 135	0,03
850 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	3,00	29/10/2028	775 251	0,09
200 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	6,15	30/09/2030	210 782	0,02
870 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	3,30	30/01/2032	758 422	0,09
390 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	3,40	29/10/2033	335 458	0,04
390 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	3,85	29/10/2041	316 185	0,04
200 000	AES Corp.	Baa3	5,45	01/06/2028	203 300	0,02
240 000	AES Corp.	Baa3	2,45	15/01/2031	201 982	0,02
183 000	Aetna, Inc.	Baa2	6,63	15/06/2036	205 108	0,02
235 000	Aetna, Inc.	Baa2	3,88	15/08/2047	184 520	0,02
190 000	Aflac, Inc.	A3	3,60	01/04/2030	179 881	0,02
160 000	Agilent Technologies, Inc.	Baa1	2,30	12/03/2031	138 845	0,02
180 000	Air Lease Corp.	Baa2	2,20	15/01/2027	165 029	0,02
170 000	Air Lease Corp.	Baa1	3,13	01/12/2030	149 036	0,02
170 000	Air Lease Corp.	Baa1	2,88	15/01/2032	144 272	0,02
170 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,05	15/05/2030	148 895	0,02
170 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,70	15/05/2040	129 960	0,02
298 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,80	15/05/2050	213 589	0,03
183 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,38	15/08/2031	165 245	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
260 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,00	18/05/2032	208 728	0,02
180 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	1,88	01/02/2033	140 375	0,02
190 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,95	15/03/2034	158 798	0,02
170 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,00	18/05/2051	113 053	0,01
240 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,55	15/03/2052	175 495	0,02
650 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,40	06/12/2027	616 713	0,07
300 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	2,13	09/02/2031	248 832	0,03
270 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,00	06/12/2037	233 083	0,03
210 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	2,70	09/02/2041	144 075	0,02
360 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,20	06/12/2047	294 462	0,03
370 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,15	09/02/2051	245 095	0,03
250 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,40	06/12/2057	203 618	0,02
200 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,25	09/02/2061	126 488	0,01
170 000	Allstate Corp.	A3	5,25	30/03/2033	173 864	0,02
168 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	4,75	09/06/2027	162 399	0,02
170 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	7,10	15/11/2027	177 279	0,02
160 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	2,20	02/11/2028	136 922	0,02
200 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,99	13/06/2029	207 072	0,02
300 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,85	03/01/2030	308 706	0,04
430 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	8,00	01/11/2031	471 641	0,06
190 000	Alphabet, Inc.	Aa2	0,80	15/08/2027	169 976	0,02
515 000	Alphabet, Inc.	Aa2	1,10	15/08/2030	427 697	0,05
235 000	Alphabet, Inc.	Aa2	1,90	15/08/2040	163 544	0,02
620 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,05	15/08/2050	389 193	0,05
480 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,25	15/08/2060	299 203	0,04
452 000	Altria Group, Inc.	A3	4,80	14/02/2029	451 412	0,05
173 000	Altria Group, Inc.	A3	3,40	06/05/2030	158 174	0,02
398 000	Altria Group, Inc.	A3	2,45	04/02/2032	325 532	0,04
470 000	Altria Group, Inc.	A3	5,80	14/02/2039	480 566	0,06
300 000	Altria Group, Inc.	A3	3,40	04/02/2041	220 614	0,03
204 000	Altria Group, Inc.	A3	4,25	09/08/2042	166 603	0,02
420 000	Altria Group, Inc.	A3	5,38	31/01/2044	415 481	0,05
350 000	Altria Group, Inc.	A3	3,88	16/09/2046	264 043	0,03
606 000	Altria Group, Inc.	A3	5,95	14/02/2049	618 738	0,07
270 000	Altria Group, Inc.	A3	3,70	04/02/2051	191 084	0,02
230 000	Altria Group, Inc.	A3	4,00	04/02/2061	168 717	0,02
460 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,30	13/04/2027	446 890	0,05
285 000	Amazon.com, Inc.	A1	1,20	03/06/2027	257 366	0,03
772 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,15	22/08/2027	742 811	0,09
460 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,55	01/12/2027	466 891	0,05
480 000	Amazon.com, Inc.	A1	1,65	12/05/2028	432 562	0,05
350 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,45	13/04/2029	339 223	0,04
350 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,65	01/12/2029	359 467	0,04
470 000	Amazon.com, Inc.	A1	1,50	03/06/2030	398 527	0,05
690 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,10	12/05/2031	595 139	0,07
600 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,60	13/04/2032	571 608	0,07
520 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,70	01/12/2032	534 945	0,06
294 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,80	05/12/2034	304 693	0,04
589 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,88	22/08/2037	547 829	0,06
510 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,88	12/05/2041	401 003	0,05
450 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,95	05/12/2044	465 277	0,05
816 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,05	22/08/2047	737 183	0,09
580 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,50	03/06/2050	387 307	0,05
770 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,10	12/05/2051	575 136	0,07
530 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,95	13/04/2052	465 499	0,05
518 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,25	22/08/2057	478 870	0,06
415 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,70	03/06/2060	275 967	0,03
450 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,25	12/05/2061	332 100	0,04
315 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,10	13/04/2062	279 222	0,03
150 000	Amcor Flexibles North America, Inc.	Baa2	2,69	25/05/2031	129 710	0,02
230 000	Ameren Corp.	Baa1	3,50	15/01/2031	209 884	0,02
215 000	America Movil SAB de CV	Baa1	3,63	22/04/2029	203 412	0,02
280 000	America Movil SAB de CV	Baa1	2,88	07/05/2030	249 444	0,03
180 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,70	21/07/2032	176 715	0,02
224 000	America Movil SAB de CV	Baa1	6,38	01/03/2035	250 127	0,03
460 000	America Movil SAB de CV	Baa1	6,13	30/03/2040	500 940	0,06
240 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,38	16/07/2042	217 003	0,03
295 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,38	22/04/2049	262 326	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
350 000	American Electric Power Co., Inc.	Baa2	5,20	15/01/2029	355 036	0,04
190 000	American Electric Power Co., Inc.	Baa2	5,63	01/03/2033	198 273	0,02
180 000	American Electric Power Co., Inc.	Baa3	3,88	15/02/2062	152 242	0,02
450 000	American Express Co.	A2	2,55	04/03/2027	421 852	0,05
370 000	American Express Co.	A2	3,30	03/05/2027	353 916	0,04
343 000	American Express Co.	A2	5,85	05/11/2027	358 140	0,04
275 000	American Express Co.	A2	4,05	03/05/2029	272 687	0,03
350 000	American Express Co.	A2	5,28	27/07/2029	357 371	0,04
240 000	American Express Co.	A2	6,49	30/10/2031	260 484	0,03
170 000	American Express Co.	A3	4,99	26/05/2033	169 675	0,02
240 000	American Express Co.	A2	4,42	03/08/2033	231 386	0,03
294 000	American Express Co.	A2	5,04	01/05/2034	293 947	0,03
246 000	American Express Co.	A2	4,05	03/12/2042	222 711	0,03
170 000	American Honda Finance Corp.	A3	2,00	24/03/2028	154 270	0,02
180 000	American Honda Finance Corp.	A3	5,13	07/07/2028	185 117	0,02
230 000	American Honda Finance Corp.	A3	5,65	15/11/2028	240 794	0,03
180 000	American International Group, Inc.	Baa2	5,13	27/03/2033	182 837	0,02
170 000	American International Group, Inc.	Baa2	4,80	10/07/2045	161 022	0,02
213 000	American International Group, Inc.	Baa2	4,75	01/04/2048	202 261	0,02
170 000	American International Group, Inc.	Baa3	5,75	01/04/2048	168 040	0,02
220 000	American International Group, Inc.	Baa2	4,38	30/06/2050	197 635	0,02
220 000	American Tower Corp.	Baa3	2,75	15/01/2027	206 472	0,02
172 000	American Tower Corp.	Baa3	3,55	15/07/2027	165 252	0,02
180 000	American Tower Corp.	Baa3	5,80	15/11/2028	187 580	0,02
370 000	American Tower Corp.	Baa3	3,80	15/08/2029	351 578	0,04
170 000	American Tower Corp.	Baa3	2,90	15/01/2030	152 057	0,02
140 000	American Tower Corp.	Baa3	2,10	15/06/2030	117 681	0,01
240 000	American Tower Corp.	Baa3	1,88	15/10/2030	196 975	0,02
190 000	American Tower Corp.	Baa3	5,65	15/03/2033	197 822	0,02
164 000	American Tower Corp.	Baa3	5,55	15/07/2033	170 068	0,02
180 000	American Tower Corp.	Baa3	5,90	15/11/2033	191 160	0,02
247 000	American Tower Corp.	Baa3	3,10	15/06/2050	169 153	0,02
247 000	American Tower Corp.	Baa3	2,95	15/01/2051	165 258	0,02
190 000	American Water Capital Corp.	Baa1	4,45	01/06/2032	188 837	0,02
170 000	American Water Capital Corp.	Baa1	6,59	15/10/2037	197 804	0,02
185 000	American Water Capital Corp.	Baa1	3,75	01/09/2047	151 585	0,02
140 000	Ameriprise Financial, Inc.	A3	5,15	15/05/2033	144 642	0,02
460 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,20	21/02/2027	427 938	0,05
190 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,20	02/11/2027	181 703	0,02
820 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,15	02/03/2028	839 032	0,10
285 000	Amgen, Inc.	Baa1	1,65	15/08/2028	252 205	0,03
245 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,00	22/02/2029	230 596	0,03
290 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,05	18/08/2029	284 232	0,03
250 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,45	21/02/2030	221 995	0,03
630 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2030	648 642	0,08
290 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,30	25/02/2031	248 179	0,03
270 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,00	15/01/2032	221 594	0,03
230 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,35	22/02/2032	210 158	0,02
240 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,20	01/03/2033	228 602	0,03
960 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2033	985 181	0,12
420 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,15	21/02/2040	327 403	0,04
270 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,80	15/08/2041	196 655	0,02
675 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,60	02/03/2043	698 807	0,08
520 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,40	01/05/2045	463 200	0,05
290 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,56	15/06/2048	262 441	0,03
470 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,38	21/02/2050	350 972	0,04
800 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,66	15/06/2051	730 680	0,09
283 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,00	15/01/2052	198 618	0,02
230 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,20	22/02/2052	194 808	0,02
230 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,88	01/03/2053	215 646	0,03
995 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,65	02/03/2053	1 050 999	0,12
196 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,77	01/09/2053	126 197	0,01
300 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,40	22/02/2062	254 598	0,03
622 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,75	02/03/2063	655 743	0,08
214 000	Amphenol Corp.	A3	2,80	15/02/2030	195 251	0,02
210 000	Amphenol Corp.	A3	2,20	15/09/2031	177 085	0,02
180 000	Analog Devices, Inc.	A2	1,70	01/10/2028	160 105	0,02
190 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,10	01/10/2031	162 135	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
160 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,80	01/10/2041	119 832	0,01
260 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,95	01/10/2051	187 140	0,02
1 240 000	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,70	01/02/2036	1 239 020	0,15
2 234 000	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,90	01/02/2046	2 198 949	0,26
160 000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	A3	4,63	01/02/2044	152 914	0,02
330 000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	A3	4,90	01/02/2046	322 324	0,04
603 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,00	13/04/2028	596 289	0,07
965 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,75	23/01/2029	981 434	0,12
450 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	3,50	01/06/2030	429 223	0,05
173 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,90	23/01/2031	180 174	0,02
350 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,38	15/04/2038	332 692	0,04
294 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	8,20	15/01/2039	393 422	0,05
467 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	5,45	23/01/2039	493 390	0,06
280 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,35	01/06/2040	262 086	0,03
310 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,95	15/01/2042	311 228	0,04
300 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,60	15/04/2048	284 349	0,03
420 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,44	06/10/2048	388 160	0,05
875 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	5,55	23/01/2049	943 504	0,11
320 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,50	01/06/2050	305 990	0,04
205 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,75	15/04/2058	195 568	0,02
467 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	5,80	23/01/2059	525 216	0,06
170 000	Aon Corp.	Baa2	3,75	02/05/2029	162 835	0,02
230 000	Aon Corp.	Baa2	2,80	15/05/2030	204 261	0,02
210 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC	Baa2	5,35	28/02/2033	215 660	0,03
210 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC	Baa2	3,90	28/02/2052	166 622	0,02
320 000	Apache Corp.	Baa3	5,10	01/09/2040	274 198	0,03
510 000	Apple, Inc.	Aaa	3,35	09/02/2027	497 031	0,06
447 000	Apple, Inc.	Aaa	3,20	11/05/2027	433 161	0,05
260 000	Apple, Inc.	Aaa	3,00	20/06/2027	250 177	0,03
437 000	Apple, Inc.	Aaa	2,90	12/09/2027	418 690	0,05
340 000	Apple, Inc.	Aaa	3,00	13/11/2027	326 577	0,04
610 000	Apple, Inc.	Aaa	1,20	08/02/2028	543 303	0,06
360 000	Apple, Inc.	Aaa	4,00	10/05/2028	359 489	0,04
580 000	Apple, Inc.	Aaa	1,40	05/08/2028	514 263	0,06
230 000	Apple, Inc.	Aaa	3,25	08/08/2029	220 004	0,03
396 000	Apple, Inc.	Aaa	2,20	11/09/2029	358 768	0,04
360 000	Apple, Inc.	Aaa	1,65	11/05/2030	308 383	0,04
250 000	Apple, Inc.	Aaa	1,25	20/08/2030	207 853	0,02
690 000	Apple, Inc.	Aaa	1,65	08/02/2031	582 298	0,07
228 000	Apple, Inc.	Aaa	1,70	05/08/2031	190 943	0,02
340 000	Apple, Inc.	Aaa	3,35	08/08/2032	319 046	0,04
240 000	Apple, Inc.	Aaa	4,30	10/05/2033	244 008	0,03
282 000	Apple, Inc.	Aaa	4,50	23/02/2036	288 610	0,03
400 000	Apple, Inc.	Aaa	2,38	08/02/2041	293 796	0,03
710 000	Apple, Inc.	Aaa	3,85	04/05/2043	634 186	0,07
293 000	Apple, Inc.	Aaa	4,45	06/05/2044	285 596	0,03
490 000	Apple, Inc.	Aaa	3,45	09/02/2045	409 522	0,05
460 000	Apple, Inc.	Aaa	4,38	13/05/2045	438 228	0,05
907 000	Apple, Inc.	Aaa	4,65	23/02/2046	896 379	0,11
450 000	Apple, Inc.	Aaa	3,85	04/08/2046	393 084	0,05
195 000	Apple, Inc.	Aaa	4,25	09/02/2047	184 694	0,02
240 000	Apple, Inc.	Aaa	3,75	12/09/2047	205 795	0,02
240 000	Apple, Inc.	Aaa	3,75	13/11/2047	206 059	0,02
345 000	Apple, Inc.	Aaa	2,95	11/09/2049	254 355	0,03
570 000	Apple, Inc.	Aaa	2,65	11/05/2050	393 494	0,05
290 000	Apple, Inc.	Aaa	2,40	20/08/2050	190 658	0,02
696 000	Apple, Inc.	Aaa	2,65	08/02/2051	477 839	0,06
388 000	Apple, Inc.	Aaa	2,70	05/08/2051	267 681	0,03
360 000	Apple, Inc.	Aaa	3,95	08/08/2052	315 972	0,04
370 000	Apple, Inc.	Aaa	4,85	10/05/2053	378 155	0,04
373 000	Apple, Inc.	Aaa	2,55	20/08/2060	246 986	0,03
470 000	Apple, Inc.	Aaa	2,80	08/02/2061	321 076	0,04
310 000	Apple, Inc.	Aaa	2,85	05/08/2061	212 840	0,02
290 000	Apple, Inc.	Aaa	4,10	08/08/2062	259 362	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
282 000	Applied Materials, Inc.	A2	3,30	01/04/2027	273 385	0,03
220 000	Applied Materials, Inc.	A2	1,75	01/06/2030	187 583	0,02
233 000	Applied Materials, Inc.	A2	4,35	01/04/2047	220 821	0,03
170 000	Applied Materials, Inc.	A2	2,75	01/06/2050	122 964	0,01
180 000	Aptiv PLC	Baa2	3,25	01/03/2032	159 325	0,02
330 000	Aptiv PLC	Baa2	3,10	01/12/2051	215 952	0,03
240 000	Aptiv PLC	Baa2	4,15	01/05/2052	190 507	0,02
280 000	ArcelorMittal SA	Baa3	6,55	29/11/2027	294 146	0,03
230 000	ArcelorMittal SA	Baa3	6,80	29/11/2032	249 214	0,03
240 000	Arch Capital Group Ltd.	Baa1	3,64	30/06/2050	184 032	0,02
240 000	Archer-Daniels-Midland Co.	A2	3,25	27/03/2030	224 460	0,03
180 000	Archer-Daniels-Midland Co.	A2	2,90	01/03/2032	160 117	0,02
200 000	Archer-Daniels-Midland Co.	A2	2,70	15/09/2051	135 614	0,02
100 000	ARES Capital Corp.	Baa3	7,00	15/01/2027	103 080	0,01
330 000	ARES Capital Corp.	Baa3	2,88	15/06/2028	292 552	0,03
200 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	3,50	20/05/2051	148 712	0,02
200 000	Ascension Health	Aa2	2,53	15/11/2029	179 046	0,02
269 000	Ascension Health	Aa2	3,95	15/11/2046	232 462	0,03
270 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	4,88	03/03/2028	275 068	0,03
250 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	1,75	28/05/2028	224 128	0,03
220 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	2,25	28/05/2031	190 076	0,02
160 000	AstraZeneca PLC	A2	3,13	12/06/2027	153 856	0,02
240 000	AstraZeneca PLC	A2	4,00	17/01/2029	237 132	0,03
280 000	AstraZeneca PLC	A2	1,38	06/08/2030	233 016	0,03
640 000	AstraZeneca PLC	A2	6,45	15/09/2037	749 754	0,09
190 000	AstraZeneca PLC	A2	4,00	18/09/2042	173 119	0,02
241 000	AstraZeneca PLC	A2	4,38	16/11/2045	227 049	0,03
168 000	AstraZeneca PLC	A2	4,38	17/08/2048	158 364	0,02
210 000	AstraZeneca PLC	A2	3,00	28/05/2051	157 427	0,02
130 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,80	15/02/2027	126 937	0,01
357 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,25	01/03/2027	353 373	0,04
570 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,30	01/06/2027	529 690	0,06
575 000	AT&T, Inc.	Baa2	1,65	01/02/2028	512 497	0,06
391 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,10	15/02/2028	382 527	0,04
745 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,35	01/03/2029	735 680	0,09
735 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	15/02/2030	720 131	0,08
640 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,75	01/06/2031	561 542	0,07
600 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,25	01/02/2032	496 392	0,06
848 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,55	01/12/2033	691 663	0,08
640 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,40	15/02/2034	660 512	0,08
535 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,50	15/05/2035	507 517	0,06
250 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,25	01/03/2037	251 700	0,03
220 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,85	01/03/2039	210 575	0,02
540 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,50	01/06/2041	429 818	0,05
290 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	15/12/2042	252 883	0,03
269 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,35	15/06/2045	233 293	0,03
520 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,75	15/05/2046	472 586	0,06
190 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,65	15/02/2047	197 957	0,02
399 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,50	09/03/2048	349 644	0,04
170 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,55	09/03/2049	149 333	0,02
712 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,65	01/06/2051	537 766	0,06
224 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,30	01/02/2052	160 673	0,02
1 790 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,50	15/09/2053	1 304 731	0,15
1 741 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,55	15/09/2055	1 257 925	0,15
1 380 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,80	01/12/2057	1 029 797	0,12
1 475 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,65	15/09/2059	1 061 071	0,12
380 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,85	01/06/2060	284 635	0,03
240 000	Athene Holding Ltd.	Baa1	4,13	12/01/2028	229 675	0,03
170 000	Atmos Energy Corp.	A1	4,13	15/10/2044	151 509	0,02
185 000	Autodesk, Inc.	A3	2,40	15/12/2031	158 604	0,02
180 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	1,70	15/05/2028	162 679	0,02
280 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	1,25	01/09/2030	232 842	0,03
168 000	AutoZone, Inc.	Baa1	4,00	15/04/2030	161 646	0,02
180 000	AutoZone, Inc.	Baa1	4,75	01/08/2032	178 580	0,02
300 000	Baker Hughes Holdings LLC	A3	5,13	15/09/2040	304 434	0,04
275 000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co.-Obligor, Inc.	A3	3,34	15/12/2027	263 301	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
298 000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co.-Obligor, Inc.	A3	4,08	15/12/2047	253 488	0,03
200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	6,14	14/09/2028	205 550	0,02
200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	7,88	15/11/2034	217 990	0,03
200 000	Banco Santander SA	Baa1	4,25	11/04/2027	193 862	0,02
430 000	Banco Santander SA	Baa1	5,29	18/08/2027	431 234	0,05
275 000	Banco Santander SA	Baa1	3,80	23/02/2028	259 790	0,03
340 000	Banco Santander SA	Baa1	4,18	24/03/2028	327 053	0,04
250 000	Banco Santander SA	Baa1	4,38	12/04/2028	242 855	0,03
350 000	Banco Santander SA	A2	5,59	08/08/2028	357 434	0,04
290 000	Banco Santander SA	A2	6,61	07/11/2028	309 221	0,04
225 000	Banco Santander SA	A2	3,31	27/06/2029	207 698	0,02
260 000	Banco Santander SA	Baa1	3,49	28/05/2030	234 400	0,03
300 000	Banco Santander SA	Baa2	2,75	03/12/2030	249 087	0,03
201 000	Banco Santander SA	Baa1	2,96	25/03/2031	172 971	0,02
225 000	Banco Santander SA	Baa2	3,23	22/11/2032	187 985	0,02
430 000	Banco Santander SA	Baa2	6,92	08/08/2033	459 180	0,05
400 000	Banco Santander SA	A2	6,94	07/11/2033	444 988	0,05
569 000	Bank of America Corp.	A1	3,25	21/10/2027	542 035	0,06
455 000	Bank of America Corp.	A3	4,18	25/11/2027	442 783	0,05
568 000	Bank of America Corp.	A1	3,82	20/01/2028	546 405	0,06
480 000	Bank of America Corp.	A1	2,55	04/02/2028	445 070	0,05
470 000	Bank of America Corp.	A1	3,71	24/04/2028	449 329	0,05
510 000	Bank of America Corp.	A1	4,38	27/04/2028	498 749	0,06
502 000	Bank of America Corp.	A1	3,59	21/07/2028	476 659	0,06
665 000	Bank of America Corp.	A1	4,95	22/07/2028	664 880	0,08
460 000	Bank of America Corp.	A1	6,20	10/11/2028	480 162	0,06
1 360 000	Bank of America Corp.	A1	3,42	20/12/2028	1 281 487	0,15
540 000	Bank of America Corp.	A1	3,97	05/03/2029	516 067	0,06
815 000	Bank of America Corp.	A1	5,20	25/04/2029	820 681	0,10
630 000	Bank of America Corp.	A1	2,09	14/06/2029	556 252	0,07
711 000	Bank of America Corp.	A1	4,27	23/07/2029	687 011	0,08
660 000	Bank of America Corp.	A1	5,82	15/09/2029	681 925	0,08
768 000	Bank of America Corp.	A1	3,97	07/02/2030	728 694	0,09
580 000	Bank of America Corp.	A1	3,19	23/07/2030	526 536	0,06
462 000	Bank of America Corp.	A1	2,88	22/10/2030	410 681	0,05
761 000	Bank of America Corp.	A1	2,50	13/02/2031	654 338	0,08
735 000	Bank of America Corp.	A1	2,59	29/04/2031	633 813	0,07
635 000	Bank of America Corp.	A1	1,90	23/07/2031	519 093	0,06
650 000	Bank of America Corp.	A1	1,92	24/10/2031	528 671	0,06
420 000	Bank of America Corp.	A1	2,65	11/03/2032	354 845	0,04
1 060 000	Bank of America Corp.	A1	2,69	22/04/2032	895 785	0,11
840 000	Bank of America Corp.	A1	2,30	21/07/2032	686 986	0,08
790 000	Bank of America Corp.	A1	2,57	20/10/2032	656 277	0,08
820 000	Bank of America Corp.	A1	2,97	04/02/2033	697 738	0,08
900 000	Bank of America Corp.	A1	4,57	27/04/2033	859 671	0,10
1 160 000	Bank of America Corp.	A1	5,02	22/07/2033	1 150 140	0,13
1 155 000	Bank of America Corp.	A1	5,29	25/04/2034	1 158 500	0,14
900 000	Bank of America Corp.	A1	5,87	15/09/2034	944 343	0,11
430 000	Bank of America Corp.	A3	2,48	21/09/2036	341 493	0,04
345 000	Bank of America Corp.	Aa2	6,00	15/10/2036	375 236	0,04
435 000	Bank of America Corp.	A3	6,11	29/01/2037	465 454	0,05
570 000	Bank of America Corp.	A3	3,85	08/03/2037	500 939	0,06
530 000	Bank of America Corp.	A1	4,24	24/04/2038	478 908	0,06
400 000	Bank of America Corp.	A3	7,75	14/05/2038	487 128	0,06
320 000	Bank of America Corp.	A1	4,08	23/04/2040	281 072	0,03
1 210 000	Bank of America Corp.	A1	2,68	19/06/2041	868 889	0,10
340 000	Bank of America Corp.	A1	5,88	07/02/2042	367 642	0,04
810 000	Bank of America Corp.	A1	3,31	22/04/2042	634 230	0,07
469 000	Bank of America Corp.	A1	5,00	21/01/2044	462 870	0,05
480 000	Bank of America Corp.	A1	4,44	20/01/2048	432 624	0,05
280 000	Bank of America Corp.	A1	3,95	23/01/2049	235 609	0,03
688 000	Bank of America Corp.	A1	4,33	15/03/2050	605 406	0,07
1 205 000	Bank of America Corp.	A1	4,08	20/03/2051	1 018 008	0,12
290 000	Bank of America Corp.	A1	2,83	24/10/2051	197 130	0,02
260 000	Bank of America Corp.	A1	3,48	13/03/2052	201 451	0,02
460 000	Bank of America Corp.	A1	2,97	21/07/2052	325 073	0,04
250 000	Bank of Montreal	A2	2,65	08/03/2027	235 488	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
230 000	Bank of Montreal	A2	4,70	14/09/2027	230 766	0,03
290 000	Bank of Montreal	A2	5,20	01/02/2028	295 655	0,03
240 000	Bank of Montreal	A2	5,72	25/09/2028	249 103	0,03
290 000	Bank of Montreal	Baa1	3,80	15/12/2032	266 936	0,03
310 000	Bank of Montreal	Baa1	3,09	10/01/2037	251 444	0,03
170 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	2,05	26/01/2027	158 115	0,02
181 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	3,25	16/05/2027	173 608	0,02
188 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	3,40	29/01/2028	179 482	0,02
230 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	3,44	07/02/2028	221 492	0,03
180 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	3,85	28/04/2028	175 642	0,02
240 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	5,80	25/10/2028	249 041	0,03
170 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	4,54	01/02/2029	169 050	0,02
220 000	Bank of New York Mellon Corp.	A2	3,30	23/08/2029	206 204	0,02
220 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	6,32	25/10/2029	233 785	0,03
170 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	4,29	13/06/2033	162 420	0,02
340 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	5,83	25/10/2033	361 009	0,04
170 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	4,71	01/02/2034	166 427	0,02
240 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	4,97	26/04/2034	239 371	0,03
260 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	6,47	25/10/2034	288 551	0,03
150 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,95	02/02/2027	138 303	0,02
180 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,25	12/06/2028	182 849	0,02
330 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,85	01/02/2030	329 917	0,04
260 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,45	02/02/2032	218 124	0,03
200 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,65	01/02/2034	207 694	0,02
300 000	Bank of Nova Scotia	Baa1	4,59	04/05/2037	268 602	0,03
310 000	Barclays PLC	Baa1	4,34	10/01/2028	301 277	0,04
420 000	Barclays PLC	Baa1	4,84	09/05/2028	410 063	0,05
440 000	Barclays PLC	Baa1	5,50	09/08/2028	442 394	0,05
350 000	Barclays PLC	Baa1	7,39	02/11/2028	374 230	0,04
370 000	Barclays PLC	Baa1	4,97	16/05/2029	363 832	0,04
300 000	Barclays PLC	Baa1	6,49	13/09/2029	312 936	0,04
305 000	Barclays PLC	Baa1	5,09	20/06/2030	295 618	0,03
225 000	Barclays PLC	Baa1	2,65	24/06/2031	190 042	0,02
200 000	Barclays PLC	Baa1	2,67	10/03/2032	164 914	0,02
300 000	Barclays PLC	Baa1	2,89	24/11/2032	246 981	0,03
230 000	Barclays PLC	Baa1	5,75	09/08/2033	232 723	0,03
560 000	Barclays PLC	Baa1	7,44	02/11/2033	628 214	0,07
425 000	Barclays PLC	Baa1	6,22	09/05/2034	441 158	0,05
350 000	Barclays PLC	Baa1	7,12	27/06/2034	373 030	0,04
380 000	Barclays PLC	Baa1	6,69	13/09/2034	407 212	0,05
230 000	Barclays PLC	Baa1	3,56	23/09/2035	197 437	0,02
182 000	Barclays PLC	Baa1	3,81	10/03/2042	137 243	0,02
250 000	Barclays PLC	Baa1	3,33	24/11/2042	185 503	0,02
315 000	Barclays PLC	Baa1	5,25	17/08/2045	309 535	0,04
400 000	Barclays PLC	Baa1	4,95	10/01/2047	375 480	0,04
200 000	Barrick North America Finance LLC	A3	5,70	30/05/2041	211 628	0,02
151 000	Barrick North America Finance LLC	A3	5,75	01/05/2043	162 102	0,02
240 000	Barrick PD Australia Finance Pty. Ltd.	A3	5,95	15/10/2039	257 640	0,03
220 000	BAT Capital Corp.	Baa2	4,70	02/04/2027	217 952	0,03
513 000	BAT Capital Corp.	Baa2	3,56	15/08/2027	490 782	0,06
400 000	BAT Capital Corp.	Baa2	2,26	25/03/2028	358 256	0,04
260 000	BAT Capital Corp.	Baa2	4,91	02/04/2030	255 791	0,03
200 000	BAT Capital Corp.	Baa2	6,34	02/08/2030	210 252	0,02
288 000	BAT Capital Corp.	Baa2	2,73	25/03/2031	241 790	0,03
240 000	BAT Capital Corp.	Baa2	4,74	16/03/2032	230 570	0,03
300 000	BAT Capital Corp.	Baa2	6,42	02/08/2033	314 631	0,04
558 000	BAT Capital Corp.	Baa2	4,39	15/08/2037	468 486	0,05
120 000	BAT Capital Corp.	Baa2	3,73	25/09/2040	88 427	0,01
220 000	BAT Capital Corp.	Baa2	7,08	02/08/2043	234 201	0,03
600 000	BAT Capital Corp.	Baa2	4,54	15/08/2047	461 610	0,05
243 000	BAT Capital Corp.	Baa2	4,76	06/09/2049	193 161	0,02
220 000	BAT Capital Corp.	Baa2	3,98	25/09/2050	155 470	0,02
210 000	BAT Capital Corp.	Baa2	7,08	02/08/2053	224 927	0,03
230 000	BAT International Finance PLC	Baa2	4,45	16/03/2028	226 421	0,03
240 000	BAT International Finance PLC	Baa2	5,93	02/02/2029	249 653	0,03
340 000	Baxter International, Inc.	Baa2	1,92	01/02/2027	311 865	0,04
340 000	Baxter International, Inc.	Baa2	2,27	01/12/2028	304 579	0,04
360 000	Baxter International, Inc.	Baa2	2,54	01/02/2032	302 544	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
180 000	Baxter International, Inc.	Baa2	3,13	01/12/2051	124 423	0,01
190 000	Baylor Scott & White Holdings	Aa3	2,84	15/11/2050	131 210	0,02
394 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	3,70	06/06/2027	381 845	0,04
170 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,69	13/02/2028	170 971	0,02
220 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	2,82	20/05/2030	196 959	0,02
179 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	1,96	11/02/2031	149 413	0,02
226 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,69	15/12/2044	212 013	0,02
394 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,67	06/06/2047	368 469	0,04
150 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa1	5,10	11/05/2033	154 007	0,02
270 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa1	4,46	01/04/2048	242 730	0,03
174 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa1	3,65	15/08/2052	135 062	0,02
260 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	3,70	15/07/2030	246 571	0,03
380 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	6,13	01/04/2036	412 798	0,05
170 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	5,15	15/11/2043	168 414	0,02
180 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	4,50	01/02/2045	167 391	0,02
170 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	3,80	15/07/2048	134 938	0,02
290 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	4,45	15/01/2049	254 942	0,03
201 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	4,25	15/10/2050	171 063	0,02
290 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	2,85	15/05/2051	196 823	0,02
210 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	4,60	01/05/2053	187 822	0,02
220 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	2,30	15/03/2027	208 338	0,02
140 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	1,45	15/10/2030	118 212	0,01
180 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	2,88	15/03/2032	162 524	0,02
203 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	5,75	15/01/2040	231 032	0,03
510 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	4,20	15/08/2048	471 653	0,06
467 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	4,25	15/01/2049	437 168	0,05
440 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	2,85	15/10/2050	309 536	0,04
180 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	2,50	15/01/2051	117 992	0,01
630 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	3,85	15/03/2052	529 578	0,06
190 000	Berkshire Hathaway, Inc.	Aa2	4,50	11/02/2043	185 641	0,02
230 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	4,75	28/02/2028	232 778	0,03
220 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,25	08/09/2030	228 026	0,03
160 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	4,90	28/02/2033	163 779	0,02
400 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,25	08/09/2033	415 004	0,05
240 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	4,13	24/02/2042	218 369	0,03
598 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,00	30/09/2043	605 499	0,07
140 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,50	08/09/2053	153 360	0,02
400 000	Biogen, Inc.	Baa2	2,25	01/05/2030	341 936	0,04
282 000	Biogen, Inc.	Baa2	5,20	15/09/2045	277 581	0,03
355 000	Biogen, Inc.	Baa2	3,15	01/05/2050	249 774	0,03
234 000	BlackRock, Inc.	Aa3	3,25	30/04/2029	225 241	0,03
190 000	BlackRock, Inc.	Aa3	2,40	30/04/2030	169 991	0,02
330 000	BlackRock, Inc.	Aa3	1,90	28/01/2031	278 685	0,03
210 000	BlackRock, Inc.	Aa3	2,10	25/02/2032	175 806	0,02
270 000	BlackRock, Inc.	Aa3	4,75	25/05/2033	272 965	0,03
260 000	Blackstone Private Credit Fund	Baa3	3,25	15/03/2027	238 477	0,03
150 000	Blue Owl Capital Corp.	Baa3	2,88	11/06/2028	132 071	0,02
267 000	Boeing Co.	Baa2	2,70	01/02/2027	252 011	0,03
460 000	Boeing Co.	Baa2	5,04	01/05/2027	464 531	0,05
300 000	Boeing Co.	Baa2	3,25	01/02/2028	284 694	0,03
210 000	Boeing Co.	Baa2	3,20	01/03/2029	196 699	0,02
140 000	Boeing Co.	Baa2	2,95	01/02/2030	126 531	0,01
1 045 000	Boeing Co.	Baa2	5,15	01/05/2030	1 065 054	0,13
321 000	Boeing Co.	Baa2	3,63	01/02/2031	298 803	0,04
200 000	Boeing Co.	Baa2	3,60	01/05/2034	177 336	0,02
230 000	Boeing Co.	Baa2	3,25	01/02/2035	194 612	0,02
680 000	Boeing Co.	Baa2	5,71	01/05/2040	705 146	0,08
170 000	Boeing Co.	Baa2	3,90	01/05/2049	134 825	0,02
300 000	Boeing Co.	Baa2	3,75	01/02/2050	233 529	0,03
1 320 000	Boeing Co.	Baa2	5,81	01/05/2050	1 372 153	0,16
250 000	Boeing Co.	Baa2	3,95	01/08/2059	192 203	0,02
792 000	Boeing Co.	Baa2	5,93	01/05/2060	823 395	0,10
360 000	Booking Holdings, Inc.	A3	4,63	13/04/2030	362 977	0,04
130 000	Boston Properties LP	Baa2	6,75	01/12/2027	136 308	0,02
260 000	Boston Properties LP	Baa2	4,50	01/12/2028	247 530	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
200 000	Boston Properties LP	Baa2	3,40	21/06/2029	179 794	0,02
320 000	Boston Properties LP	Baa2	3,25	30/01/2031	275 258	0,03
150 000	Boston Properties LP	Baa2	2,55	01/04/2032	119 520	0,01
180 000	Boston Properties LP	Baa2	2,45	01/10/2033	137 293	0,02
180 000	Boston Properties LP	Baa2	6,50	15/01/2034	190 273	0,02
240 000	Boston Scientific Corp.	Baa1	2,65	01/06/2030	214 704	0,03
174 000	BP Capital Markets America, Inc.	A2	3,02	16/01/2027	166 777	0,02
235 000	BP Capital Markets America, Inc.	A2	3,94	21/09/2028	230 436	0,03
500 000	BP Capital Markets America, Inc.	A2	4,23	06/11/2028	497 605	0,06
240 000	BP Capital Markets America, Inc.	A2	3,63	06/04/2030	230 287	0,03
235 000	BP Capital Markets America, Inc.	A2	1,75	10/08/2030	199 407	0,02
480 000	BP Capital Markets America, Inc.	A2	2,72	12/01/2032	419 347	0,05
500 000	BP Capital Markets America, Inc.	A2	4,81	13/02/2033	505 265	0,06
430 000	BP Capital Markets America, Inc.	A2	4,89	11/09/2033	438 226	0,05
350 000	BP Capital Markets America, Inc.	A2	3,06	17/06/2041	271 659	0,03
460 000	BP Capital Markets America, Inc.	A2	3,00	24/02/2050	327 649	0,04
350 000	BP Capital Markets America, Inc.	A2	2,77	10/11/2050	235 550	0,03
570 000	BP Capital Markets America, Inc.	A2	2,94	04/06/2051	396 281	0,05
240 000	BP Capital Markets America, Inc.	A2	3,00	17/03/2052	169 260	0,02
465 000	BP Capital Markets America, Inc.	A2	3,38	08/02/2061	338 078	0,04
380 000	BP Capital Markets PLC	A2	3,28	19/09/2027	365 723	0,04
190 000	BP Capital Markets PLC	A2	3,72	28/11/2028	184 376	0,02
160 000	Brighthouse Financial, Inc.	Baa3	3,70	22/06/2027	151 347	0,02
247 000	Brighthouse Financial, Inc.	Baa3	4,70	22/06/2047	196 402	0,02
210 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	1,13	13/11/2027	186 724	0,02
304 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,90	20/02/2028	298 911	0,04
541 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,40	26/07/2029	513 544	0,06
250 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	1,45	13/11/2030	205 678	0,02
238 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,75	01/02/2031	255 165	0,03
485 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,95	15/03/2032	431 679	0,05
238 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,90	15/11/2033	259 767	0,03
437 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,13	15/06/2039	395 297	0,05
170 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,35	13/11/2040	118 901	0,01
262 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,55	15/03/2042	214 995	0,03
308 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,35	15/11/2047	271 536	0,03
279 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,55	20/02/2048	254 886	0,03
880 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,25	26/10/2049	765 908	0,09
330 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,55	13/11/2050	209 567	0,02
465 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,70	15/03/2052	365 820	0,04
298 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	6,25	15/11/2053	342 232	0,04
230 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,90	15/03/2062	179 485	0,02
288 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	6,40	15/11/2063	335 462	0,04
605 000	British Telecommunications PLC	Baa2	9,63	15/12/2030	749 710	0,09
130 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa3	4,13	15/05/2029	123 899	0,01
180 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa3	4,05	01/07/2030	169 128	0,02
697 000	Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	Baa2	3,88	15/01/2027	680 474	0,08
140 000	Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	Baa2	3,50	15/01/2028	134 343	0,02
175 000	Broadcom, Inc.	Baa3	1,95	15/02/2028	157 141	0,02
262 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,11	15/09/2028	256 270	0,03
170 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,00	15/04/2029	164 363	0,02
430 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,75	15/04/2029	431 260	0,05
430 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,15	15/11/2030	411 282	0,05
590 000	Broadcom, Inc.	Baa3	2,45	15/02/2031	505 477	0,06
290 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,15	15/04/2032	274 131	0,03
450 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,30	15/11/2032	432 319	0,05
410 000	Broadcom, Inc.	Baa3	2,60	15/02/2033	338 049	0,04
480 000	Broadcom, Inc.	Baa3	3,42	15/04/2033	422 299	0,05
780 000	Broadcom, Inc.	Baa3	3,47	15/04/2034	679 895	0,08
745 000	Broadcom, Inc.	Baa3	3,14	15/11/2035	612 561	0,07
633 000	Broadcom, Inc.	Baa3	3,19	15/11/2036	513 414	0,06
570 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,93	15/05/2037	552 393	0,06
720 000	Broadcom, Inc.	Baa3	3,50	15/02/2041	572 566	0,07
460 000	Broadcom, Inc.	Baa3	3,75	15/02/2051	363 161	0,04
120 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Baa2	2,90	01/12/2029	107 606	0,01
290 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Baa2	2,60	01/05/2031	248 176	0,03
240 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	3,90	25/01/2028	231 125	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
240 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	4,85	29/03/2029	238 951	0,03
170 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	4,35	15/04/2030	164 081	0,02
230 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	4,70	20/09/2047	201 602	0,02
170 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	3,50	30/03/2051	124 721	0,01
190 000	Bunge Ltd. Finance Corp.	Baa2	2,75	14/05/2031	165 541	0,02
170 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A3	5,75	01/05/2040	185 711	0,02
240 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A3	4,45	15/03/2043	223 224	0,03
230 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A3	4,90	01/04/2044	227 997	0,03
200 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A3	4,55	01/09/2044	187 060	0,02
230 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A3	4,15	01/04/2045	205 031	0,02
130 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A3	3,90	01/08/2046	110 592	0,01
250 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A3	4,13	15/06/2047	220 010	0,03
170 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A3	4,05	15/06/2048	147 900	0,02
180 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A3	4,15	15/12/2048	159 041	0,02
180 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A3	3,55	15/02/2050	145 228	0,02
205 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A3	3,30	15/09/2051	156 343	0,02
277 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A3	4,45	15/01/2053	261 593	0,03
320 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A3	5,20	15/04/2054	334 483	0,04
220 000	Camden Property Trust	A3	2,80	15/05/2030	197 729	0,02
230 000	Campbell Soup Co.	Baa2	4,15	15/03/2028	225 568	0,03
290 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,45	07/04/2027	279 113	0,03
190 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,00	28/04/2028	191 205	0,02
235 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,60	07/04/2032	214 673	0,03
270 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	6,09	03/10/2033	288 460	0,03
150 000	Canadian National Railway Co.	A2	3,85	05/08/2032	142 842	0,02
295 000	Canadian Natural Resources Ltd.	Baa1	3,85	01/06/2027	286 911	0,03
258 000	Canadian Natural Resources Ltd.	Baa1	6,25	15/03/2038	271 001	0,03
165 000	Canadian Natural Resources Ltd.	Baa1	4,95	01/06/2047	150 096	0,02
330 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	2,45	02/12/2031	306 385	0,04
210 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	3,00	02/12/2041	187 956	0,02
410 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	3,10	02/12/2051	297 557	0,03
204 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	6,13	15/09/2115	227 739	0,03
330 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,75	09/03/2027	315 635	0,04
230 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,65	11/05/2027	219 694	0,03
320 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,80	31/01/2028	304 250	0,04
360 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,93	10/05/2028	354 164	0,04
260 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,47	01/02/2029	259 696	0,03
410 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,31	08/06/2029	421 312	0,05
280 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,27	01/03/2030	250 048	0,03
170 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,25	26/07/2030	167 231	0,02
400 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	7,62	30/10/2031	441 316	0,05
310 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	2,36	29/07/2032	235 327	0,03
230 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,27	10/05/2033	225 936	0,03
220 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,82	01/02/2034	219 373	0,03
440 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,38	08/06/2034	454 265	0,05
240 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	3,41	15/06/2027	230 561	0,03
216 000	Carrier Global Corp.	Baa3	2,49	15/02/2027	203 414	0,02
467 000	Carrier Global Corp.	Baa3	2,72	15/02/2030	418 549	0,05
160 000	Carrier Global Corp.	Baa3	2,70	15/02/2031	139 885	0,02
230 000	Carrier Global Corp.	Baa3	5,90	15/03/2034	249 380	0,03
405 000	Carrier Global Corp.	Baa3	3,38	05/04/2040	325 940	0,04
440 000	Carrier Global Corp.	Baa3	3,58	05/04/2050	344 458	0,04
230 000	Carrier Global Corp.	Baa3	6,20	15/03/2054	267 235	0,03
140 000	Caterpillar Financial Services Corp.	A2	1,10	14/09/2027	125 251	0,01
190 000	Caterpillar, Inc.	A2	2,60	09/04/2030	173 050	0,02
170 000	Caterpillar, Inc.	A2	5,20	27/05/2041	180 209	0,02
402 000	Caterpillar, Inc.	A2	3,80	15/08/2042	354 162	0,04
290 000	Caterpillar, Inc.	A2	3,25	19/09/2049	230 393	0,03
230 000	Caterpillar, Inc.	A2	3,25	09/04/2050	182 625	0,02
240 000	CBRE Services, Inc.	Baa1	5,95	15/08/2034	251 882	0,03
281 000	CDW LLC/CDW Finance Corp.	Ba1	3,57	01/12/2031	249 475	0,03
460 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	6,17	15/07/2027	472 135	0,06
240 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	6,35	15/11/2028	251 952	0,03
170 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	6,33	15/07/2029	178 594	0,02
260 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	6,55	15/11/2030	275 496	0,03
200 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	6,38	15/07/2032	211 824	0,02
240 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	6,70	15/11/2033	261 144	0,03
170 000	Cencora, Inc.	Baa2	3,45	15/12/2027	163 649	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
275 000	Cencora, Inc.	Baa2	2,70	15/03/2031	241 425	0,03
170 000	Cenovus Energy, Inc.	Baa2	3,75	15/02/2052	125 372	0,01
600 000	Centene Corp.	Ba1	4,25	15/12/2027	579 594	0,07
535 000	Centene Corp.	Ba1	2,45	15/07/2028	477 808	0,06
840 000	Centene Corp.	Ba1	4,63	15/12/2029	807 929	0,09
470 000	Centene Corp.	Ba1	3,38	15/02/2030	421 632	0,05
500 000	Centene Corp.	Ba1	3,00	15/10/2030	435 340	0,05
510 000	Centene Corp.	Ba1	2,50	01/03/2031	425 432	0,05
270 000	Centene Corp.	Ba1	2,63	01/08/2031	225 364	0,03
180 000	CenterPoint Energy Resources Corp.	A3	5,25	01/03/2028	184 712	0,02
200 000	CF Industries, Inc.	Baa3	5,15	15/03/2034	198 482	0,02
170 000	CF Industries, Inc.	Baa3	4,95	01/06/2043	156 097	0,02
176 000	CF Industries, Inc.	Baa3	5,38	15/03/2044	169 069	0,02
400 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,45	03/03/2027	372 624	0,04
250 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,00	20/03/2028	222 700	0,03
280 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,64	19/05/2029	287 745	0,03
300 000	Charles Schwab Corp.	A2	6,20	17/11/2029	315 189	0,04
170 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,65	11/03/2031	136 913	0,02
220 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,30	13/05/2031	184 149	0,02
150 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,95	01/12/2031	120 870	0,01
235 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,90	03/03/2032	202 744	0,02
310 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,85	19/05/2034	320 109	0,04
270 000	Charles Schwab Corp.	A2	6,14	24/08/2034	284 391	0,03
233 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,75	15/02/2028	220 229	0,03
284 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,20	15/03/2028	272 969	0,03
330 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,25	15/01/2029	286 592	0,03
285 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,05	30/03/2029	282 167	0,03
340 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,80	01/04/2031	287 484	0,03
200 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,30	01/02/2032	159 354	0,02
190 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,40	01/04/2033	175 839	0,02
300 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,65	01/02/2034	317 286	0,04
470 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,38	23/10/2035	478 563	0,06
155 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/04/2038	140 546	0,02
350 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,50	01/06/2041	248 371	0,03
320 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,50	01/03/2042	223 603	0,03
810 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,48	23/10/2045	799 810	0,09
590 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/05/2047	504 084	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
573 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,75	01/04/2048	510 617	0,06
280 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,13	01/07/2049	228 332	0,03
673 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,80	01/03/2050	525 431	0,06
465 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,70	01/04/2051	303 357	0,04
560 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,90	01/06/2052	379 053	0,04
340 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,25	01/04/2053	286 698	0,03
441 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,85	01/04/2061	277 358	0,03
336 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,40	01/12/2061	233 456	0,03
322 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,95	30/06/2062	204 979	0,02
230 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,50	01/04/2063	192 492	0,02
285 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	Baa2	5,13	30/06/2027	286 399	0,03
225 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	Baa2	3,70	15/11/2029	212 681	0,02
340 000	Cheniere Energy Partners LP	Ba1	4,50	01/10/2029	325 162	0,04
320 000	Cheniere Energy Partners LP	Ba1	4,00	01/03/2031	291 146	0,03
310 000	Cheniere Energy Partners LP	Ba1	3,25	31/01/2032	264 625	0,03
320 000	Cheniere Energy Partners LP	Ba1	5,95	30/06/2033	328 618	0,04
265 000	Chevron Corp.	Aa2	2,00	11/05/2027	246 230	0,03
340 000	Chevron Corp.	Aa2	2,24	11/05/2030	301 424	0,04
215 000	Chevron Corp.	Aa2	3,08	11/05/2050	163 129	0,02
160 000	Chevron USA, Inc.	Aa2	1,02	12/08/2027	142 512	0,02
180 000	Chevron USA, Inc.	Aa2	2,34	12/08/2050	115 882	0,01
187 000	Chubb Corp.	A3	6,00	11/05/2037	207 245	0,02
340 000	Chubb INA Holdings, Inc.	A3	1,38	15/09/2030	280 588	0,03
370 000	Chubb INA Holdings, Inc.	A3	4,35	03/11/2045	348 414	0,04
250 000	Chubb INA Holdings, Inc.	A3	3,05	15/12/2061	179 965	0,02
269 000	Cigna Group	Baa1	3,40	01/03/2027	259 453	0,03
918 000	Cigna Group	Baa1	4,38	15/10/2028	909 848	0,11
336 000	Cigna Group	Baa1	2,40	15/03/2030	294 719	0,03
390 000	Cigna Group	Baa1	2,38	15/03/2031	333 356	0,04
185 000	Cigna Group	Baa1	5,40	15/03/2033	192 570	0,02
511 000	Cigna Group	Baa1	4,80	15/08/2038	495 077	0,06
220 000	Cigna Group	Baa1	3,20	15/03/2040	172 405	0,02
310 000	Cigna Group	Baa1	4,80	15/07/2046	292 153	0,03
230 000	Cigna Group	Baa1	3,88	15/10/2047	187 652	0,02
679 000	Cigna Group	Baa1	4,90	15/12/2048	645 980	0,08
299 000	Cigna Group	Baa1	3,40	15/03/2050	221 439	0,03
300 000	Cigna Group	Baa1	3,40	15/03/2051	222 405	0,03
270 000	Cintas Corp. No. 2	A3	3,70	01/04/2027	264 033	0,03
180 000	Cintas Corp. No. 2	A3	4,00	01/05/2032	174 262	0,02
500 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,90	15/02/2039	555 845	0,07
430 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,50	15/01/2040	459 094	0,05
540 000	Citibank NA	Aa3	5,80	29/09/2028	563 468	0,07
840 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,45	29/09/2027	821 075	0,10
620 000	Citigroup, Inc.	A3	3,89	10/01/2028	600 067	0,07
615 000	Citigroup, Inc.	A3	3,07	24/02/2028	579 834	0,07
300 000	Citigroup, Inc.	A3	4,66	24/05/2028	298 296	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
618 000	Citigroup, Inc.	A3	3,67	24/07/2028	589 337	0,07
540 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,13	25/07/2028	519 210	0,06
545 000	Citigroup, Inc.	A3	3,52	27/10/2028	515 772	0,06
467 000	Citigroup, Inc.	A3	4,08	23/04/2029	450 263	0,05
540 000	Citigroup, Inc.	A3	3,98	20/03/2030	512 401	0,06
560 000	Citigroup, Inc.	A3	2,98	05/11/2030	498 949	0,06
525 000	Citigroup, Inc.	A3	2,67	29/01/2031	455 941	0,05
970 000	Citigroup, Inc.	A3	4,41	31/03/2031	929 425	0,11
794 000	Citigroup, Inc.	A3	2,57	03/06/2031	679 243	0,08
680 000	Citigroup, Inc.	A3	2,56	01/05/2032	568 242	0,07
240 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,63	15/06/2032	261 526	0,03
400 000	Citigroup, Inc.	A3	2,52	03/11/2032	330 508	0,04
640 000	Citigroup, Inc.	A3	3,06	25/01/2033	546 758	0,06
665 000	Citigroup, Inc.	A3	3,79	17/03/2033	599 032	0,07
600 000	Citigroup, Inc.	A3	4,91	24/05/2033	588 390	0,07
630 000	Citigroup, Inc.	A3	6,27	17/11/2033	675 045	0,08
900 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,17	25/05/2034	933 795	0,11
239 000	Citigroup, Inc.	A3	3,88	24/01/2039	206 716	0,02
440 000	Citigroup, Inc.	A3	8,13	15/07/2039	568 986	0,07
299 000	Citigroup, Inc.	A3	5,32	26/03/2041	300 118	0,04
220 000	Citigroup, Inc.	A3	5,88	30/01/2042	234 883	0,03
264 000	Citigroup, Inc.	A3	2,90	03/11/2042	190 415	0,02
229 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,68	13/09/2043	257 822	0,03
169 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,30	06/05/2044	163 126	0,02
240 000	Citigroup, Inc.	A3	4,65	30/07/2045	218 806	0,03
463 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,75	18/05/2046	416 348	0,05
290 000	Citigroup, Inc.	A3	4,28	24/04/2048	254 255	0,03
573 000	Citigroup, Inc.	A3	4,65	23/07/2048	529 905	0,06
155 000	Citizens Bank NA	Baa1	4,58	09/08/2028	147 266	0,02
160 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	3,25	30/04/2030	140 765	0,02
130 000	CME Group, Inc.	Aa3	2,65	15/03/2032	115 696	0,01
223 000	CME Group, Inc.	Aa3	5,30	15/09/2043	237 963	0,03
233 000	Coca-Cola Co.	A1	3,38	25/03/2027	227 725	0,03
340 000	Coca-Cola Co.	A1	1,45	01/06/2027	310 808	0,04
190 000	Coca-Cola Co.	A1	1,50	05/03/2028	171 395	0,02
300 000	Coca-Cola Co.	A1	1,00	15/03/2028	264 909	0,03
230 000	Coca-Cola Co.	A1	2,13	06/09/2029	207 952	0,02
289 000	Coca-Cola Co.	A1	3,45	25/03/2030	277 544	0,03
310 000	Coca-Cola Co.	A1	1,65	01/06/2030	265 772	0,03
130 000	Coca-Cola Co.	A1	2,00	05/03/2031	112 447	0,01
290 000	Coca-Cola Co.	A1	1,38	15/03/2031	239 511	0,03
500 000	Coca-Cola Co.	A1	2,25	05/01/2032	436 695	0,05
230 000	Coca-Cola Co.	A1	2,50	01/06/2040	174 294	0,02
170 000	Coca-Cola Co.	A1	2,88	05/05/2041	135 092	0,02
440 000	Coca-Cola Co.	A1	2,60	01/06/2050	303 926	0,04
340 000	Coca-Cola Co.	A1	3,00	05/03/2051	257 713	0,03
340 000	Coca-Cola Co.	A1	2,50	15/03/2051	229 337	0,03
229 000	Coca-Cola Co.	A1	2,75	01/06/2060	159 826	0,02
200 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV	A3	2,75	22/01/2030	179 700	0,02
327 000	Comcast Corp.	A3	2,35	15/01/2027	307 341	0,04
244 000	Comcast Corp.	A3	3,30	01/02/2027	235 567	0,03
190 000	Comcast Corp.	A3	3,30	01/04/2027	183 284	0,02
180 000	Comcast Corp.	A3	5,35	15/11/2027	186 205	0,02
398 000	Comcast Corp.	A3	3,15	15/02/2028	379 855	0,04
190 000	Comcast Corp.	A3	3,55	01/05/2028	183 624	0,02
898 000	Comcast Corp.	A3	4,15	15/10/2028	886 461	0,10
235 000	Comcast Corp.	A3	4,55	15/01/2029	236 274	0,03
376 000	Comcast Corp.	A3	2,65	01/02/2030	338 618	0,04
390 000	Comcast Corp.	A3	3,40	01/04/2030	365 239	0,04
340 000	Comcast Corp.	A3	4,25	15/10/2030	335 458	0,04
310 000	Comcast Corp.	A3	1,95	15/01/2031	261 721	0,03
460 000	Comcast Corp.	A3	1,50	15/02/2031	377 356	0,04
240 000	Comcast Corp.	A3	5,50	15/11/2032	255 550	0,03
380 000	Comcast Corp.	A3	4,25	15/01/2033	369 561	0,04
320 000	Comcast Corp.	A3	4,65	15/02/2033	323 187	0,04
154 000	Comcast Corp.	A3	7,05	15/03/2033	180 066	0,02
230 000	Comcast Corp.	A3	4,80	15/05/2033	233 413	0,03
280 000	Comcast Corp.	A3	4,20	15/08/2034	268 145	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
130 000	Comcast Corp.	A3	5,65	15/06/2035	139 979	0,02
176 000	Comcast Corp.	A3	4,40	15/08/2035	169 888	0,02
279 000	Comcast Corp.	A3	3,20	15/07/2036	235 152	0,03
280 000	Comcast Corp.	A3	3,90	01/03/2038	251 076	0,03
192 000	Comcast Corp.	A3	4,60	15/10/2038	186 372	0,02
340 000	Comcast Corp.	A3	3,25	01/11/2039	276 627	0,03
420 000	Comcast Corp.	A3	3,75	01/04/2040	362 170	0,04
143 000	Comcast Corp.	A3	4,60	15/08/2045	134 693	0,02
387 000	Comcast Corp.	A3	3,40	15/07/2046	300 602	0,04
161 000	Comcast Corp.	A3	4,00	15/08/2047	136 071	0,02
450 000	Comcast Corp.	A3	3,97	01/11/2047	379 044	0,04
230 000	Comcast Corp.	A3	4,00	01/03/2048	193 987	0,02
485 000	Comcast Corp.	A3	4,70	15/10/2048	464 096	0,05
510 000	Comcast Corp.	A3	4,00	01/11/2049	427 222	0,05
420 000	Comcast Corp.	A3	3,45	01/02/2050	323 602	0,04
340 000	Comcast Corp.	A3	2,80	15/01/2051	226 807	0,03
1 190 000	Comcast Corp.	A3	2,89	01/11/2051	807 593	0,09
310 000	Comcast Corp.	A3	2,45	15/08/2052	193 372	0,02
218 000	Comcast Corp.	A3	4,05	01/11/2052	184 245	0,02
360 000	Comcast Corp.	A3	5,35	15/05/2053	373 608	0,04
1 412 000	Comcast Corp.	A3	2,94	01/11/2056	932 386	0,11
236 000	Comcast Corp.	A3	4,95	15/10/2058	232 734	0,03
230 000	Comcast Corp.	A3	2,65	15/08/2062	141 655	0,02
940 000	Comcast Corp.	A3	2,99	01/11/2063	608 941	0,07
330 000	Comcast Corp.	A3	5,50	15/05/2064	348 576	0,04
171 000	CommonSpirit Health	Baa1	3,35	01/10/2029	156 067	0,02
165 000	CommonSpirit Health	Baa1	4,35	01/11/2042	144 433	0,02
220 000	CommonSpirit Health	Baa1	4,19	01/10/2049	185 953	0,02
220 000	Commonwealth Edison Co.	A1	4,00	01/03/2048	187 191	0,02
197 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	1,38	01/11/2027	173 240	0,02
293 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	4,85	01/11/2028	293 214	0,03
233 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	5,30	01/11/2038	228 762	0,03
233 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	5,40	01/11/2048	226 154	0,03
150 000	Concentrix Corp.	Baa3	6,60	02/08/2028	154 484	0,02
170 000	Connecticut Light & Power Co.	A1	4,00	01/04/2048	145 370	0,02
280 000	ConocoPhillips Co.	A2	6,95	15/04/2029	312 323	0,04
270 000	ConocoPhillips Co.	A2	5,05	15/09/2033	278 424	0,03
380 000	ConocoPhillips Co.	A2	6,50	01/02/2039	441 522	0,05
169 000	ConocoPhillips Co.	A2	3,76	15/03/2042	143 309	0,02
165 000	ConocoPhillips Co.	A2	4,30	15/11/2044	148 290	0,02
240 000	ConocoPhillips Co.	A2	3,80	15/03/2052	194 774	0,02
260 000	ConocoPhillips Co.	A2	5,30	15/05/2053	268 229	0,03
200 000	ConocoPhillips Co.	A2	5,55	15/03/2054	213 288	0,02
430 000	ConocoPhillips Co.	A2	4,03	15/03/2062	350 807	0,04
210 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	2,40	15/06/2031	181 629	0,02
195 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	4,45	15/03/2044	175 482	0,02
180 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,95	01/04/2050	151 162	0,02
200 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	5,90	15/11/2053	221 340	0,03
170 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	4,63	01/12/2054	153 853	0,02
200 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,60	15/06/2061	151 438	0,02
185 000	Constellation Brands, Inc.	Baa3	3,15	01/08/2029	172 126	0,02
235 000	Constellation Brands, Inc.	Baa3	2,25	01/08/2031	197 832	0,02
150 000	Constellation Brands, Inc.	Baa3	4,90	01/05/2033	151 056	0,02
110 000	Constellation Energy Generation LLC	Baa2	5,60	01/03/2028	113 400	0,01
200 000	Constellation Energy Generation LLC	Baa2	6,25	01/10/2039	214 798	0,03
180 000	Constellation Energy Generation LLC	Baa2	5,60	15/06/2042	180 653	0,02
260 000	Constellation Energy Generation LLC	Baa2	6,50	01/10/2053	294 694	0,03
300 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	5,25	24/05/2041	318 117	0,04
294 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	5,75	01/12/2043	304 028	0,04
330 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	5,25	04/08/2045	328 007	0,04
300 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa2	3,65	05/04/2027	289 011	0,03
182 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa2	3,85	05/04/2029	171 966	0,02
300 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa2	3,90	05/04/2032	271 842	0,03
120 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa2	5,75	15/01/2034	123 468	0,01
350 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa2	4,40	05/04/2052	294 066	0,03
230 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa3	6,88	15/12/2052	229 310	0,03
200 000	Corning, Inc.	Baa1	4,38	15/11/2057	175 298	0,02
259 000	Corning, Inc.	Baa1	5,45	15/11/2079	249 386	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
230 000	Costco Wholesale Corp.	Aa3	3,00	18/05/2027	221 646	0,03
290 000	Costco Wholesale Corp.	Aa3	1,38	20/06/2027	263 459	0,03
360 000	Costco Wholesale Corp.	Aa3	1,60	20/04/2030	308 758	0,04
310 000	Costco Wholesale Corp.	Aa3	1,75	20/04/2032	258 357	0,03
335 000	Credit Suisse AG	A3	5,00	09/07/2027	335 379	0,04
540 000	Credit Suisse AG	A3	7,50	15/02/2028	592 315	0,07
180 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,90	15/03/2027	168 509	0,02
183 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,65	01/09/2027	174 181	0,02
230 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,00	11/01/2028	229 480	0,03
267 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,80	15/02/2028	253 909	0,03
180 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,60	01/06/2029	184 351	0,02
170 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,30	01/07/2030	152 726	0,02
250 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,25	15/01/2031	207 315	0,02
190 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,10	01/04/2031	154 964	0,02
210 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,50	15/07/2031	175 415	0,02
180 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,10	01/05/2033	178 880	0,02
180 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,80	01/03/2034	186 905	0,02
350 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,90	01/04/2041	250 408	0,03
170 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,25	15/01/2051	119 360	0,01
210 000	CSX Corp.	A3	3,25	01/06/2027	202 623	0,02
160 000	CSX Corp.	A3	3,80	01/03/2028	157 061	0,02
270 000	CSX Corp.	A3	4,25	15/03/2029	269 935	0,03
210 000	CSX Corp.	A3	4,10	15/11/2032	204 296	0,02
190 000	CSX Corp.	A3	4,10	15/03/2044	166 896	0,02
210 000	CSX Corp.	A3	3,80	01/11/2046	174 857	0,02
180 000	CSX Corp.	A3	4,30	01/03/2048	160 315	0,02
205 000	CSX Corp.	A3	4,50	15/11/2052	191 056	0,02
160 000	Cummins, Inc.	A2	1,50	01/09/2030	133 854	0,02
212 000	CVS Health Corp.	Baa2	3,63	01/04/2027	205 697	0,02
510 000	CVS Health Corp.	Baa2	1,30	21/08/2027	453 441	0,05
1 245 000	CVS Health Corp.	Baa2	4,30	25/03/2028	1 225 204	0,14
210 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,00	30/01/2029	213 774	0,03
410 000	CVS Health Corp.	Baa2	3,25	15/08/2029	382 202	0,04
340 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,13	21/02/2030	345 705	0,04
344 000	CVS Health Corp.	Baa2	3,75	01/04/2030	324 134	0,04
290 000	CVS Health Corp.	Baa2	1,75	21/08/2030	240 062	0,03
170 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,25	30/01/2031	174 687	0,02
260 000	CVS Health Corp.	Baa2	1,88	28/02/2031	214 302	0,03
300 000	CVS Health Corp.	Baa2	2,13	15/09/2031	248 541	0,03
410 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,25	21/02/2033	419 746	0,05
300 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,30	01/06/2033	307 899	0,04
1 097 000	CVS Health Corp.	Baa2	4,78	25/03/2038	1 040 153	0,12
223 000	CVS Health Corp.	Baa2	4,13	01/04/2040	191 898	0,02
340 000	CVS Health Corp.	Baa2	2,70	21/08/2040	243 239	0,03
163 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,30	05/12/2043	158 105	0,02
790 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,13	20/07/2045	750 176	0,09
1 814 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,05	25/03/2048	1 703 999	0,20
156 000	CVS Health Corp.	Baa2	4,25	01/04/2050	130 294	0,02
260 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,63	21/02/2053	264 399	0,03
300 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,88	01/06/2053	316 731	0,04
230 000	CVS Health Corp.	Baa2	6,00	01/06/2063	245 518	0,03
180 000	Danaher Corp.	A3	2,60	01/10/2050	120 969	0,01
270 000	Danaher Corp.	A3	2,80	10/12/2051	187 917	0,02
284 000	Deere & Co.	A2	3,90	09/06/2042	256 046	0,03
229 000	Deere & Co.	A2	3,75	15/04/2050	201 298	0,02
230 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,25	01/02/2028	236 155	0,03
406 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,30	01/10/2029	418 667	0,05
200 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,75	01/02/2033	210 996	0,02
229 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Aa1	8,10	15/07/2036	281 940	0,03
230 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	3,38	15/12/2041	174 506	0,02
345 000	Deutsche Bank AG	Baa1	2,55	07/01/2028	317 062	0,04
315 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,72	18/01/2029	330 331	0,04
340 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,82	20/11/2029	358 030	0,04
310 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,55	18/09/2031	272 685	0,03
280 000	Deutsche Bank AG	Baa3	3,73	14/01/2032	235 046	0,03
270 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,04	28/05/2032	225 736	0,03
190 000	Deutsche Bank AG	Baa3	4,88	01/12/2032	177 566	0,02
290 000	Deutsche Bank AG	Baa3	3,74	07/01/2033	238 397	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
350 000	Deutsche Bank AG	Baa3	7,08	10/02/2034	360 017	0,04
810 000	Deutsche Telekom International Finance BV	Baa1	8,75	15/06/2030	976 755	0,11
286 000	Devon Energy Corp.	Baa2	5,60	15/07/2041	277 446	0,03
170 000	Devon Energy Corp.	Baa2	4,75	15/05/2042	148 912	0,02
176 000	Devon Energy Corp.	Baa2	5,00	15/06/2045	156 411	0,02
240 000	DH Europe Finance II SARL	A3	2,60	15/11/2029	217 363	0,03
215 000	DH Europe Finance II SARL	A3	3,25	15/11/2039	178 704	0,02
154 000	DH Europe Finance II SARL	A3	3,40	15/11/2049	121 948	0,01
165 000	Diageo Capital PLC	A3	5,30	24/10/2027	170 328	0,02
190 000	Diageo Capital PLC	A3	2,38	24/10/2029	171 177	0,02
225 000	Diageo Capital PLC	A3	2,00	29/04/2030	194 850	0,02
135 000	Diageo Capital PLC	A3	2,13	29/04/2032	112 928	0,01
210 000	Diageo Capital PLC	A3	5,50	24/01/2033	223 797	0,03
270 000	Diageo Capital PLC	A3	5,63	05/10/2033	291 505	0,03
240 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	3,50	01/12/2029	223 157	0,03
190 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	3,13	24/03/2031	169 320	0,02
310 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	6,25	15/03/2033	331 669	0,04
170 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	4,25	15/03/2052	137 625	0,02
232 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	3,70	15/08/2027	224 196	0,03
255 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	5,55	15/01/2028	259 906	0,03
172 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	3,60	01/07/2029	161 781	0,02
250 000	Discover Bank	Baa1	4,65	13/09/2028	238 643	0,03
190 000	Discover Financial Services	Baa2	4,10	09/02/2027	182 292	0,02
180 000	Discover Financial Services	Baa2	6,70	29/11/2032	188 753	0,02
200 000	Discover Financial Services	Baa2	7,96	02/11/2034	222 758	0,03
394 000	Discovery Communications LLC	Baa3	3,95	20/03/2028	375 537	0,04
170 000	Discovery Communications LLC	Baa3	4,13	15/05/2029	161 366	0,02
190 000	Discovery Communications LLC	Baa3	3,63	15/05/2030	172 604	0,02
280 000	Discovery Communications LLC	Baa3	5,20	20/09/2047	241 982	0,03
190 000	Discovery Communications LLC	Baa3	5,30	15/05/2049	164 646	0,02
230 000	Discovery Communications LLC	Baa3	4,65	15/05/2050	185 649	0,02
400 000	Discovery Communications LLC	Baa3	4,00	15/09/2055	285 176	0,03
190 000	Dollar General Corp.	Baa2	3,50	03/04/2030	175 305	0,02
280 000	Dollar General Corp.	Baa2	5,45	05/07/2033	285 824	0,03
290 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	4,20	15/05/2028	284 168	0,03
140 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	2,65	01/12/2031	119 101	0,01
340 000	Dominion Energy, Inc.	Baa2	3,38	01/04/2030	313 623	0,04
200 000	Dominion Energy, Inc.	Baa2	2,25	15/08/2031	165 706	0,02
200 000	Dominion Energy, Inc.	Baa2	5,38	15/11/2032	205 454	0,02
183 000	Dow Chemical Co.	Baa1	7,38	01/11/2029	206 642	0,02
270 000	Dow Chemical Co.	Baa1	2,10	15/11/2030	231 530	0,03
170 000	Dow Chemical Co.	Baa1	5,25	15/11/2041	167 637	0,02
282 000	Dow Chemical Co.	Baa1	4,38	15/11/2042	249 987	0,03
210 000	Dow Chemical Co.	Baa1	5,55	30/11/2048	214 956	0,03
290 000	Dow Chemical Co.	Baa1	3,60	15/11/2050	224 721	0,03
190 000	Dow Chemical Co.	Baa1	6,90	15/05/2053	229 368	0,03
190 000	DTE Energy Co.	Baa2	4,88	01/06/2028	191 697	0,02
290 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	4,95	15/01/2033	296 032	0,03
130 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	5,30	15/02/2040	131 741	0,02
183 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	3,20	15/08/2049	133 731	0,02
190 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	5,35	15/01/2053	195 672	0,02
130 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,15	15/08/2027	123 058	0,01
210 000	Duke Energy Corp.	Baa2	4,30	15/03/2028	207 096	0,02
230 000	Duke Energy Corp.	Baa2	2,45	01/06/2030	201 225	0,02
330 000	Duke Energy Corp.	Baa2	2,55	15/06/2031	282 025	0,03
270 000	Duke Energy Corp.	Baa2	4,50	15/08/2032	262 022	0,03
170 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,30	15/06/2041	130 614	0,02
335 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,75	01/09/2046	260 064	0,03
150 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,50	15/06/2051	110 742	0,01
270 000	Duke Energy Corp.	Baa2	5,00	15/08/2052	253 827	0,03
180 000	Duke Energy Corp.	Baa2	6,10	15/09/2053	196 103	0,02
243 000	Duke Energy Florida LLC	A1	6,40	15/06/2038	272 566	0,03
539 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	4,73	15/11/2028	548 282	0,06
378 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	5,32	15/11/2038	388 988	0,05
460 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	5,42	15/11/2048	481 353	0,06
218 000	Eastman Chemical Co.	Baa2	4,65	15/10/2044	192 468	0,02
255 000	Eaton Corp.	A3	4,15	15/03/2033	249 671	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
276 000	Eaton Corp.	A3	4,15	02/11/2042	253 788	0,03
191 000	eBay, Inc.	Baa1	3,60	05/06/2027	184 947	0,02
200 000	eBay, Inc.	Baa1	2,70	11/03/2030	178 316	0,02
180 000	eBay, Inc.	Baa1	2,60	10/05/2031	157 160	0,02
179 000	eBay, Inc.	Baa1	4,00	15/07/2042	149 440	0,02
225 000	eBay, Inc.	Baa1	3,65	10/05/2051	172 501	0,02
166 000	Ecolab, Inc.	A3	2,70	15/12/2051	113 713	0,01
367 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,65	01/12/2027	355 832	0,04
300 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,10	01/03/2028	295 395	0,03
190 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,88	15/09/2029	174 382	0,02
215 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,25	15/05/2030	186 485	0,02
190 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,55	15/03/2031	164 857	0,02
230 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,75	15/02/2033	230 301	0,03
205 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,63	15/05/2042	191 632	0,02
263 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,65	15/01/2043	243 804	0,03
180 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,65	15/08/2044	167 216	0,02
400 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,38	01/12/2047	357 736	0,04
180 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,55	01/03/2048	164 376	0,02
210 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,70	15/09/2049	167 259	0,02
192 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,13	15/05/2050	139 098	0,02
270 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,60	15/03/2051	212 417	0,02
170 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	6,10	15/10/2052	192 908	0,02
260 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,13	15/02/2053	260 564	0,03
226 000	Eli Lilly & Co.	A1	3,38	15/03/2029	217 593	0,03
230 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,70	27/02/2033	236 153	0,03
240 000	Eli Lilly & Co.	A1	3,95	15/03/2049	214 212	0,03
350 000	Eli Lilly & Co.	A1	2,25	15/05/2050	227 168	0,03
290 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,88	27/02/2053	301 414	0,04
130 000	Eli Lilly & Co.	A1	2,50	15/09/2060	82 194	0,01
250 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,95	27/02/2063	260 165	0,03
264 000	Emera U.S. Finance LP	Baa3	4,75	15/06/2046	218 056	0,03
225 000	Emerson Electric Co.	A2	2,00	21/12/2028	201 679	0,02
240 000	Emerson Electric Co.	A2	2,20	21/12/2031	205 469	0,02
250 000	Emerson Electric Co.	A2	2,80	21/12/2051	172 835	0,02
300 000	Enbridge, Inc.	Baa1	6,00	15/11/2028	315 495	0,04
192 000	Enbridge, Inc.	Baa1	3,13	15/11/2029	175 824	0,02
210 000	Enbridge, Inc.	Baa1	6,20	15/11/2030	225 009	0,03
540 000	Enbridge, Inc.	Baa1	5,70	08/03/2033	562 351	0,07
190 000	Enbridge, Inc.	Baa1	2,50	01/08/2033	155 688	0,02
150 000	Enbridge, Inc.	Baa1	5,50	01/12/2046	148 430	0,02
130 000	Enbridge, Inc.	Baa1	3,40	01/08/2051	94 927	0,01
360 000	Enbridge, Inc.	Baa1	6,70	15/11/2053	420 584	0,05
222 000	Energy Transfer LP	Baa3	5,50	01/06/2027	225 079	0,03
220 000	Energy Transfer LP	Baa3	4,00	01/10/2027	212 205	0,02
230 000	Energy Transfer LP	Baa3	5,55	15/02/2028	235 327	0,03
150 000	Energy Transfer LP	Baa3	4,95	15/05/2028	149 532	0,02
240 000	Energy Transfer LP	Baa3	4,95	15/06/2028	239 582	0,03
340 000	Energy Transfer LP	Baa3	5,25	15/04/2029	343 016	0,04
340 000	Energy Transfer LP	Baa3	3,75	15/05/2030	315 840	0,04
240 000	Energy Transfer LP	Baa3	6,40	01/12/2030	257 021	0,03
330 000	Energy Transfer LP	Baa3	5,75	15/02/2033	341 134	0,04
390 000	Energy Transfer LP	Baa3	6,55	01/12/2033	423 407	0,05
240 000	Energy Transfer LP	Baa3	6,50	01/02/2042	254 556	0,03
265 000	Energy Transfer LP	Baa3	5,15	15/03/2045	243 471	0,03
186 000	Energy Transfer LP	Baa3	5,35	15/05/2045	173 354	0,02
230 000	Energy Transfer LP	Baa3	6,13	15/12/2045	233 386	0,03
260 000	Energy Transfer LP	Baa3	5,30	15/04/2047	239 541	0,03
339 000	Energy Transfer LP	Baa3	5,40	01/10/2047	316 850	0,04
220 000	Energy Transfer LP	Baa3	6,00	15/06/2048	222 640	0,03
440 000	Energy Transfer LP	Baa3	6,25	15/04/2049	457 015	0,05
415 000	Energy Transfer LP	Baa3	5,00	15/05/2050	371 674	0,04
200 000	Entergy Louisiana LLC	A2	4,00	15/03/2033	186 914	0,02
210 000	Entergy Louisiana LLC	A2	4,20	01/09/2048	176 083	0,02
230 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,15	16/10/2028	227 649	0,03
290 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,13	31/07/2029	271 536	0,03
288 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	2,80	31/01/2030	261 141	0,03
270 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	5,35	31/01/2033	283 362	0,03
170 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	5,95	01/02/2041	183 313	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
126 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,85	15/08/2042	121 148	0,01
250 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,45	15/02/2043	229 138	0,03
385 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,85	15/03/2044	371 186	0,04
271 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	5,10	15/02/2045	267 257	0,03
237 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,90	15/05/2046	226 873	0,03
253 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,25	15/02/2048	223 472	0,03
300 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,80	01/02/2049	285 048	0,03
320 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,20	31/01/2050	279 274	0,03
303 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,70	31/01/2051	242 618	0,03
230 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,20	15/02/2052	168 369	0,02
180 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,30	15/02/2053	133 924	0,02
209 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,95	31/01/2060	170 575	0,02
188 000	Enterprise Products Operating LLC	Baa1	5,25	16/08/2077	180 612	0,02
170 000	EOG Resources, Inc.	A3	4,38	15/04/2030	169 658	0,02
160 000	EOG Resources, Inc.	A3	4,95	15/04/2050	158 179	0,02
263 000	EQT Corp.	Baa3	3,90	01/10/2027	251 954	0,03
200 000	Equifax, Inc.	Baa2	5,10	15/12/2027	202 296	0,02
185 000	Equifax, Inc.	Baa2	2,35	15/09/2031	154 035	0,02
280 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,20	18/11/2029	257 751	0,03
210 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,15	15/07/2030	178 387	0,02
250 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,50	15/05/2031	212 870	0,02
260 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,90	15/04/2032	241 935	0,03
310 000	Equitable Holdings, Inc.	Baa1	4,35	20/04/2028	299 866	0,04
356 000	Equitable Holdings, Inc.	Baa1	5,00	20/04/2048	332 283	0,04
180 000	ERP Operating LP	A3	4,50	01/07/2044	160 020	0,02
240 000	Everest Reinsurance Holdings, Inc.	Baa1	3,50	15/10/2050	177 605	0,02
215 000	Everest Reinsurance Holdings, Inc.	Baa1	3,13	15/10/2052	147 748	0,02
136 000	Evergy, Inc.	Baa2	2,90	15/09/2029	123 170	0,01
350 000	Eversource Energy	Baa2	5,45	01/03/2028	360 286	0,04
180 000	Eversource Energy	Baa2	5,95	01/02/2029	188 872	0,02
185 000	Eversource Energy	Baa2	5,13	15/05/2033	186 169	0,02
280 000	Exelon Corp.	Baa2	5,15	15/03/2028	284 393	0,03
290 000	Exelon Corp.	Baa2	4,05	15/04/2030	277 405	0,03
170 000	Exelon Corp.	Baa2	5,30	15/03/2033	173 896	0,02
170 000	Exelon Corp.	Baa2	4,45	15/04/2046	148 323	0,02
170 000	Exelon Corp.	Baa2	4,70	15/04/2050	154 231	0,02
234 000	Expedia Group, Inc.	Baa3	3,80	15/02/2028	225 670	0,03
250 000	Expedia Group, Inc.	Baa3	3,25	15/02/2030	229 460	0,03
243 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,29	19/03/2027	235 955	0,03
254 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	2,44	16/08/2029	231 308	0,03
466 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,48	19/03/2030	443 627	0,05
470 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	2,61	15/10/2030	420 391	0,05
130 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,00	16/08/2039	104 720	0,01
460 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	4,23	19/03/2040	427 818	0,05
264 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,57	06/03/2045	217 877	0,03
578 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	4,11	01/03/2046	516 807	0,06
360 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,10	16/08/2049	267 883	0,03
606 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	4,33	19/03/2050	554 872	0,07
650 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,45	15/04/2051	512 713	0,06
180 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	Baa2	5,63	16/08/2032	180 225	0,02
190 000	FedEx Corp.	Baa2	3,10	05/08/2029	176 033	0,02
170 000	FedEx Corp.	Baa2	4,25	15/05/2030	166 423	0,02
217 000	FedEx Corp.	Baa2	2,40	15/05/2031	186 822	0,02
230 000	FedEx Corp.	Baa2	3,25	15/05/2041	178 305	0,02
170 000	FedEx Corp.	Baa2	5,10	15/01/2044	164 756	0,02
350 000	FedEx Corp.	Baa2	4,75	15/11/2045	322 997	0,04
290 000	FedEx Corp.	Baa2	4,55	01/04/2046	260 301	0,03
155 000	FedEx Corp.	Baa2	4,40	15/01/2047	135 324	0,02
230 000	FedEx Corp.	Baa2	4,05	15/02/2048	192 227	0,02
200 000	FedEx Corp.	Baa2	4,95	17/10/2048	190 286	0,02
240 000	FedEx Corp.	Baa2	5,25	15/05/2050	239 465	0,03
167 916	FedEx Corp. Pass-Through Trust	Aa3	1,88	20/08/2035	140 234	0,02
175 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	1,65	01/03/2028	156 196	0,02
255 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	2,25	01/03/2031	215 865	0,03
180 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	5,10	15/07/2032	184 300	0,02
227 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	3,10	01/03/2041	169 594	0,02
166 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	2,55	05/05/2027	152 952	0,02
230 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	6,36	27/10/2028	238 786	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
290 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	6,34	27/07/2029	302 212	0,04
230 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,77	28/07/2030	225 724	0,03
233 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	8,25	01/03/2038	276 338	0,03
190 000	Fiserv, Inc.	Baa2	2,25	01/06/2027	176 062	0,02
210 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,45	02/03/2028	216 577	0,03
290 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,20	01/10/2028	284 142	0,03
690 000	Fiserv, Inc.	Baa2	3,50	01/07/2029	650 484	0,08
200 000	Fiserv, Inc.	Baa2	2,65	01/06/2030	176 422	0,02
210 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,60	02/03/2033	219 725	0,03
340 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,63	21/08/2033	356 612	0,04
467 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,40	01/07/2049	412 076	0,05
260 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,05	01/04/2028	266 110	0,03
150 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	4,40	15/05/2028	150 381	0,02
350 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	2,45	03/02/2032	301 206	0,04
170 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,10	01/04/2033	175 962	0,02
180 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	4,80	15/05/2033	182 147	0,02
260 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	3,95	01/03/2048	222 648	0,03
190 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	3,15	01/10/2049	140 570	0,02
280 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	2,88	04/12/2051	195 006	0,02
170 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,30	01/04/2053	178 770	0,02
610 000	Ford Motor Co.	Ba1	3,25	12/02/2032	508 173	0,06
420 000	Ford Motor Co.	Ba1	6,10	19/08/2032	424 364	0,05
480 000	Ford Motor Co.	Ba1	4,75	15/01/2043	397 306	0,05
290 000	Ford Motor Co.	Ba1	5,29	08/12/2046	255 487	0,03
550 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	4,95	28/05/2027	536 954	0,06
350 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	4,13	17/08/2027	331 943	0,04
200 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	3,82	02/11/2027	186 716	0,02
360 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	7,35	04/11/2027	379 498	0,04
140 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	2,90	16/02/2028	125 738	0,01
360 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,80	12/05/2028	376 236	0,04
340 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,80	07/11/2028	356 096	0,04
150 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	2,90	10/02/2029	131 544	0,02
360 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	5,11	03/05/2029	350 827	0,04
280 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	7,35	06/03/2030	300 560	0,04
200 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	7,20	10/06/2030	213 302	0,02
370 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	4,00	13/11/2030	332 216	0,04
500 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	3,63	17/06/2031	431 325	0,05
280 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	7,12	07/11/2033	302 036	0,04
427 000	Fox Corp.	Baa2	4,71	25/01/2029	425 083	0,05
300 000	Fox Corp.	Baa2	6,50	13/10/2033	325 323	0,04
264 000	Fox Corp.	Baa2	5,48	25/01/2039	257 514	0,03
359 000	Fox Corp.	Baa2	5,58	25/01/2049	345 225	0,04
360 000	Freeport-McMoRan, Inc.	Baa2	5,45	15/03/2043	349 229	0,04
180 000	FS KKR Capital Corp.	Baa3	3,13	12/10/2028	157 019	0,02
275 000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	Baa1	4,42	15/11/2035	267 319	0,03
375 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,65	15/11/2027	388 579	0,05
350 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,86	15/03/2030	368 399	0,04
410 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,91	22/11/2032	437 622	0,05
230 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	6,38	22/11/2052	267 667	0,03
187 000	General Dynamics Corp.	A3	3,50	01/04/2027	182 364	0,02
240 000	General Dynamics Corp.	A3	3,75	15/05/2028	235 975	0,03
240 000	General Dynamics Corp.	A3	3,63	01/04/2030	230 861	0,03
177 000	General Dynamics Corp.	A3	4,25	01/04/2040	165 550	0,02
166 000	General Dynamics Corp.	A3	4,25	01/04/2050	154 385	0,02
300 000	General Electric Co.	Baa1	6,75	15/03/2032	342 135	0,04
200 000	General Electric Co.	Baa1	5,88	14/01/2038	220 446	0,03
160 000	General Mills, Inc.	Baa2	3,20	10/02/2027	153 269	0,02
330 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,20	17/04/2028	325 363	0,04
130 000	General Mills, Inc.	Baa2	2,88	15/04/2030	117 584	0,01
230 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,95	29/03/2033	233 052	0,03
176 000	General Motors Co.	Baa2	4,20	01/10/2027	172 073	0,02
240 000	General Motors Co.	Baa2	6,80	01/10/2027	254 770	0,03
178 000	General Motors Co.	Baa2	5,00	01/10/2028	179 647	0,02
240 000	General Motors Co.	Baa2	5,40	15/10/2029	244 531	0,03
370 000	General Motors Co.	Baa2	5,60	15/10/2032	378 876	0,04
123 000	General Motors Co.	Baa2	5,00	01/04/2035	117 693	0,01
290 000	General Motors Co.	Baa2	6,60	01/04/2036	310 651	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
243 000	General Motors Co.	Baa2	5,15	01/04/2038	230 619	0,03
340 000	General Motors Co.	Baa2	6,25	02/10/2043	348 041	0,04
274 000	General Motors Co.	Baa2	5,20	01/04/2045	247 425	0,03
198 000	General Motors Co.	Baa2	6,75	01/04/2046	212 868	0,02
170 000	General Motors Co.	Baa2	5,40	01/04/2048	156 009	0,02
195 000	General Motors Co.	Baa2	5,95	01/04/2049	191 623	0,02
300 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	4,35	17/01/2027	294 333	0,03
260 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	2,35	26/02/2027	239 598	0,03
296 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,00	09/04/2027	295 482	0,03
210 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	2,70	20/08/2027	193 830	0,02
230 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	6,00	09/01/2028	238 160	0,03
190 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	2,40	10/04/2028	170 753	0,02
320 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,80	23/06/2028	329 261	0,04
200 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	2,40	15/10/2028	177 796	0,02
350 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,80	07/01/2029	358 778	0,04
250 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	4,30	06/04/2029	241 370	0,03
240 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,85	06/04/2030	247 937	0,03
209 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	3,60	21/06/2030	190 255	0,02
190 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	2,35	08/01/2031	157 322	0,02
285 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	2,70	10/06/2031	239 391	0,03
300 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	3,10	12/01/2032	255 960	0,03
240 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	6,40	09/01/2033	255 950	0,03
350 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	6,10	07/01/2034	360 692	0,04
130 000	Georgia Power Co.	Baa1	4,65	16/05/2028	131 058	0,02
285 000	Georgia Power Co.	Baa1	4,95	17/05/2033	288 297	0,03
260 000	Georgia Power Co.	Baa1	4,30	15/03/2042	231 306	0,03
174 000	Georgia Power Co.	Baa1	3,25	15/03/2051	126 693	0,01
180 000	Georgia Power Co.	Baa1	5,13	15/05/2052	179 100	0,02
310 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,95	01/03/2027	295 383	0,03
147 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	1,20	01/10/2027	130 928	0,02
230 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	1,65	01/10/2030	192 922	0,02
240 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,25	15/10/2033	250 584	0,03
228 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,60	01/09/2035	225 373	0,03
180 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,00	01/09/2036	165 856	0,02
182 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,60	01/10/2040	134 360	0,02
234 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,65	01/12/2041	250 504	0,03
396 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,80	01/04/2044	383 035	0,04
396 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,50	01/02/2045	367 377	0,04
528 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,75	01/03/2046	504 942	0,06
410 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,15	01/03/2047	357 844	0,04
345 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,80	01/10/2050	238 823	0,03
290 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,55	15/10/2053	314 957	0,04
230 000	GlaxoSmithKline Capital PLC	A2	3,38	01/06/2029	221 833	0,03
444 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	3,88	15/05/2028	438 357	0,05
630 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	6,38	15/05/2038	733 288	0,09
170 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,15	15/01/2027	156 602	0,02
294 000	Global Payments, Inc.	Baa3	3,20	15/08/2029	266 693	0,03
240 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,90	15/05/2030	211 466	0,02
120 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,90	15/11/2031	102 766	0,01
165 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,40	15/08/2032	166 922	0,02
143 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,15	15/08/2049	113 369	0,01
200 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,95	15/08/2052	205 014	0,02
141 000	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	Ba1	5,30	15/01/2029	140 093	0,02
180 000	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	Ba1	3,25	15/01/2032	152 512	0,02
252 000	Goldman Sachs Capital I	Baa3	6,35	15/02/2034	264 421	0,03
190 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	5,95	15/01/2027	195 470	0,02
679 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,85	26/01/2027	660 755	0,08
680 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,64	24/02/2028	630 306	0,07
780 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,62	15/03/2028	748 730	0,09
568 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,69	05/06/2028	543 451	0,06
585 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,48	23/08/2028	575 078	0,07
570 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,81	23/04/2029	541 414	0,06
830 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,22	01/05/2029	802 593	0,09
660 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,48	24/10/2029	701 059	0,08
474 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,60	07/02/2030	416 774	0,05
570 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,80	15/03/2030	536 581	0,06
580 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,99	27/01/2032	470 009	0,06
870 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,62	22/04/2032	730 896	0,09

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
900 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,38	21/07/2032	739 341	0,09
720 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,65	21/10/2032	600 847	0,07
240 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,13	15/02/2033	264 168	0,03
940 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,10	24/02/2033	808 099	0,09
280 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,56	24/10/2034	308 445	0,04
1 237 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	6,75	01/10/2037	1 366 415	0,16
585 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,02	31/10/2038	511 436	0,06
385 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,41	23/04/2039	349 484	0,04
569 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,25	01/02/2041	635 158	0,07
500 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,21	22/04/2042	383 755	0,05
350 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,91	21/07/2042	256 081	0,03
460 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,44	24/02/2043	360 916	0,04
410 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,80	08/07/2044	389 024	0,05
445 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	5,15	22/05/2045	431 165	0,05
460 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,75	21/10/2045	438 072	0,05
70 000	Grupo Televisa SAB	Baa2	5,00	13/05/2045	60 156	0,01
310 000	Grupo Televisa SAB	Baa2	6,13	31/01/2046	309 929	0,04
440 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	3,38	24/03/2027	423 672	0,05
195 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	3,38	24/03/2029	184 626	0,02
485 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	3,63	24/03/2032	448 353	0,05
240 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	4,00	24/03/2052	204 338	0,02
230 000	Halliburton Co.	A3	2,92	01/03/2030	207 214	0,02
294 000	Halliburton Co.	A3	4,85	15/11/2035	290 157	0,03
170 000	Halliburton Co.	A3	6,70	15/09/2038	199 310	0,02
190 000	Halliburton Co.	A3	7,45	15/09/2039	237 876	0,03
205 000	Halliburton Co.	A3	4,75	01/08/2043	192 989	0,02
477 000	Halliburton Co.	A3	5,00	15/11/2045	462 981	0,05
180 000	Hartford Financial Services Group, Inc.	Baa1	3,60	19/08/2049	139 502	0,02
165 000	Hasbro, Inc.	Baa2	3,90	19/11/2029	153 834	0,02
281 000	HCA, Inc.	Baa3	4,50	15/02/2027	277 223	0,03
180 000	HCA, Inc.	Baa3	3,13	15/03/2027	170 762	0,02
230 000	HCA, Inc.	Baa3	5,20	01/06/2028	232 505	0,03
310 000	HCA, Inc.	Baa3	5,63	01/09/2028	317 527	0,04
230 000	HCA, Inc.	Baa3	5,88	01/02/2029	237 574	0,03
530 000	HCA, Inc.	Baa3	4,13	15/06/2029	507 554	0,06
620 000	HCA, Inc.	Baa3	3,50	01/09/2030	562 948	0,07
250 000	HCA, Inc.	Baa3	2,38	15/07/2031	207 185	0,02
500 000	HCA, Inc.	Baa3	3,63	15/03/2032	447 810	0,05
290 000	HCA, Inc.	Baa3	5,50	01/06/2033	295 005	0,03
233 000	HCA, Inc.	Baa3	5,13	15/06/2039	221 986	0,03
310 000	HCA, Inc.	Baa3	5,50	15/06/2047	299 017	0,04
477 000	HCA, Inc.	Baa3	5,25	15/06/2049	444 497	0,05
330 000	HCA, Inc.	Baa3	3,50	15/07/2051	232 676	0,03
470 000	HCA, Inc.	Baa3	4,63	15/03/2052	401 982	0,05
240 000	HCA, Inc.	Baa3	5,90	01/06/2053	246 425	0,03
183 000	Healthcare Realty Holdings LP	Baa2	2,00	15/03/2031	147 231	0,02
178 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	3,00	15/01/2030	158 708	0,02
170 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	5,25	15/12/2032	172 356	0,02
230 000	Hess Corp.	Baa3	4,30	01/04/2027	227 912	0,03
152 000	Hess Corp.	Baa3	6,00	15/01/2040	165 511	0,02
290 000	Hess Corp.	Baa3	5,60	15/02/2041	305 292	0,04
351 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	6,35	15/10/2045	380 400	0,04
186 000	Home Depot, Inc.	A2	2,50	15/04/2027	175 571	0,02
170 000	Home Depot, Inc.	A2	2,88	15/04/2027	162 631	0,02
250 000	Home Depot, Inc.	A2	2,80	14/09/2027	238 033	0,03
300 000	Home Depot, Inc.	A2	1,50	15/09/2028	266 217	0,03
230 000	Home Depot, Inc.	A2	3,90	06/12/2028	226 587	0,03
200 000	Home Depot, Inc.	A2	4,90	15/04/2029	205 796	0,02
356 000	Home Depot, Inc.	A2	2,95	15/06/2029	335 341	0,04
342 000	Home Depot, Inc.	A2	2,70	15/04/2030	311 880	0,04
360 000	Home Depot, Inc.	A2	1,38	15/03/2031	294 595	0,03
220 000	Home Depot, Inc.	A2	1,88	15/09/2031	184 428	0,02
290 000	Home Depot, Inc.	A2	3,25	15/04/2032	268 288	0,03
280 000	Home Depot, Inc.	A2	4,50	15/09/2032	285 930	0,03
735 000	Home Depot, Inc.	A2	5,88	16/12/2036	823 318	0,10
300 000	Home Depot, Inc.	A2	3,30	15/04/2040	249 120	0,03
240 000	Home Depot, Inc.	A2	5,95	01/04/2041	269 042	0,03
183 000	Home Depot, Inc.	A2	4,20	01/04/2043	166 927	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
242 000	Home Depot, Inc.	A2	4,88	15/02/2044	240 391	0,03
310 000	Home Depot, Inc.	A2	4,40	15/03/2045	288 867	0,03
365 000	Home Depot, Inc.	A2	4,25	01/04/2046	331 241	0,04
226 000	Home Depot, Inc.	A2	3,90	15/06/2047	194 889	0,02
348 000	Home Depot, Inc.	A2	4,50	06/12/2048	329 121	0,04
270 000	Home Depot, Inc.	A2	3,13	15/12/2049	201 658	0,02
330 000	Home Depot, Inc.	A2	3,35	15/04/2050	256 539	0,03
280 000	Home Depot, Inc.	A2	2,38	15/03/2051	178 214	0,02
200 000	Home Depot, Inc.	A2	2,75	15/09/2051	137 474	0,02
350 000	Home Depot, Inc.	A2	3,63	15/04/2052	284 819	0,03
230 000	Home Depot, Inc.	A2	4,95	15/09/2052	233 579	0,03
256 000	Home Depot, Inc.	A2	3,50	15/09/2056	202 575	0,02
240 000	Honda Motor Co. Ltd.	A3	2,53	10/03/2027	226 315	0,03
170 000	Honda Motor Co. Ltd.	A3	2,97	10/03/2032	155 610	0,02
230 000	Honeywell International, Inc.	A2	1,10	01/03/2027	208 780	0,02
170 000	Honeywell International, Inc.	A2	4,25	15/01/2029	170 439	0,02
139 000	Honeywell International, Inc.	A2	2,70	15/08/2029	128 611	0,02
240 000	Honeywell International, Inc.	A2	1,95	01/06/2030	208 673	0,02
350 000	Honeywell International, Inc.	A2	1,75	01/09/2031	292 145	0,03
260 000	Honeywell International, Inc.	A2	5,00	15/02/2033	272 282	0,03
240 000	Honeywell International, Inc.	A2	4,50	15/01/2034	241 711	0,03
190 000	Honeywell International, Inc.	A2	2,80	01/06/2050	145 377	0,02
175 000	Hormel Foods Corp.	A1	1,70	03/06/2028	157 673	0,02
195 000	Hormel Foods Corp.	A1	1,80	11/06/2030	166 002	0,02
150 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa3	3,50	15/09/2030	134 165	0,02
260 000	HP, Inc.	Baa2	3,00	17/06/2027	245 947	0,03
209 000	HP, Inc.	Baa2	4,75	15/01/2028	209 500	0,02
215 000	HP, Inc.	Baa2	4,00	15/04/2029	208 956	0,02
190 000	HP, Inc.	Baa2	2,65	17/06/2031	162 247	0,02
280 000	HP, Inc.	Baa2	5,50	15/01/2033	287 689	0,03
275 000	HP, Inc.	Baa2	6,00	15/09/2041	290 920	0,03
595 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,04	13/03/2028	573 687	0,07
483 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,76	09/06/2028	476 508	0,06
545 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,21	11/08/2028	545 153	0,06
450 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,01	22/09/2028	400 851	0,05
510 000	HSBC Holdings PLC	A3	7,39	03/11/2028	546 863	0,06
430 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,16	09/03/2029	444 211	0,05
660 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,58	19/06/2029	640 860	0,08
510 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,21	17/08/2029	445 694	0,05
650 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,95	31/03/2030	645 255	0,08
700 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,97	22/05/2030	654 444	0,08
500 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,85	04/06/2031	430 815	0,05
329 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,36	18/08/2031	273 363	0,03
740 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,80	24/05/2032	618 255	0,07
360 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,87	22/11/2032	299 959	0,04
450 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,76	29/03/2033	419 868	0,05
590 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,40	11/08/2033	593 581	0,07
470 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	8,11	03/11/2033	541 459	0,06
550 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,25	09/03/2034	583 720	0,07
430 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,55	20/06/2034	450 352	0,05
500 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	7,40	13/11/2034	548 915	0,06
360 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,50	02/05/2036	380 970	0,04
530 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,50	15/09/2037	567 016	0,06
220 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,80	01/06/2038	243 278	0,03
140 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,10	14/01/2042	159 506	0,02
632 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,33	09/03/2044	683 622	0,08
340 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	5,25	14/03/2044	332 370	0,04
172 000	Humana, Inc.	Baa2	1,35	03/02/2027	155 342	0,02
170 000	Humana, Inc.	Baa2	3,70	23/03/2029	163 540	0,02
170 000	Humana, Inc.	Baa2	2,15	03/02/2032	140 138	0,02
130 000	Humana, Inc.	Baa2	5,88	01/03/2033	138 691	0,02
230 000	Humana, Inc.	Baa2	5,95	15/03/2034	246 647	0,03
170 000	Humana, Inc.	Baa2	4,95	01/10/2044	161 571	0,02
170 000	Humana, Inc.	Baa2	5,50	15/03/2053	176 569	0,02
150 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	4,44	04/08/2028	145 523	0,02
300 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	6,21	21/08/2029	309 390	0,04
170 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	2,55	04/02/2030	145 607	0,02
200 000	Huntington National Bank	A3	4,55	17/05/2028	193 132	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
200 000	Huntington National Bank	A3	5,65	10/01/2030	202 582	0,02
272 000	Illinois Tool Works, Inc.	A1	3,90	01/09/2042	244 223	0,03
370 000	ING Groep NV	Baa1	3,95	29/03/2027	358 511	0,04
310 000	ING Groep NV	Baa1	4,02	28/03/2028	301 016	0,04
250 000	ING Groep NV	Baa1	4,55	02/10/2028	247 060	0,03
250 000	ING Groep NV	Baa1	4,05	09/04/2029	241 813	0,03
220 000	ING Groep NV	Baa1	2,73	01/04/2032	189 053	0,02
230 000	ING Groep NV	Baa1	4,25	28/03/2033	215 804	0,03
250 000	ING Groep NV	Baa1	6,11	11/09/2034	263 082	0,03
233 000	Intel Corp.	A2	3,75	25/03/2027	228 573	0,03
230 000	Intel Corp.	A2	3,15	11/05/2027	221 244	0,03
250 000	Intel Corp.	A2	3,75	05/08/2027	245 160	0,03
370 000	Intel Corp.	A2	4,88	10/02/2028	376 471	0,04
220 000	Intel Corp.	A2	1,60	12/08/2028	194 792	0,02
200 000	Intel Corp.	A2	4,00	05/08/2029	197 110	0,02
490 000	Intel Corp.	A2	2,45	15/11/2029	441 799	0,05
290 000	Intel Corp.	A2	5,13	10/02/2030	301 420	0,04
334 000	Intel Corp.	A2	3,90	25/03/2030	323 930	0,04
300 000	Intel Corp.	A2	2,00	12/08/2031	254 013	0,03
350 000	Intel Corp.	A2	4,15	05/08/2032	342 415	0,04
170 000	Intel Corp.	A2	4,00	15/12/2032	164 682	0,02
520 000	Intel Corp.	A2	5,20	10/02/2033	544 014	0,06
187 000	Intel Corp.	A2	4,60	25/03/2040	182 514	0,02
171 000	Intel Corp.	A2	2,80	12/08/2041	128 679	0,02
187 000	Intel Corp.	A2	4,80	01/10/2041	183 260	0,02
240 000	Intel Corp.	A2	5,63	10/02/2043	257 170	0,03
189 000	Intel Corp.	A2	4,90	29/07/2045	191 480	0,02
345 000	Intel Corp.	A2	4,10	19/05/2046	304 328	0,04
240 000	Intel Corp.	A2	4,10	11/05/2047	209 700	0,02
430 000	Intel Corp.	A2	3,73	08/12/2047	351 572	0,04
430 000	Intel Corp.	A2	3,25	15/11/2049	320 457	0,04
530 000	Intel Corp.	A2	4,75	25/03/2050	503 744	0,06
290 000	Intel Corp.	A2	3,05	12/08/2051	205 366	0,02
380 000	Intel Corp.	A2	4,90	05/08/2052	372 765	0,04
475 000	Intel Corp.	A2	5,70	10/02/2053	515 289	0,06
230 000	Intel Corp.	A2	3,10	15/02/2060	159 183	0,02
233 000	Intel Corp.	A2	4,95	25/03/2060	231 255	0,03
156 000	Intel Corp.	A2	3,20	12/08/2061	108 202	0,01
210 000	Intel Corp.	A2	5,05	05/08/2062	208 383	0,02
295 000	Intel Corp.	A2	5,90	10/02/2063	329 612	0,04
353 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,00	15/09/2027	346 967	0,04
290 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,35	15/06/2029	289 139	0,03
280 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	2,10	15/06/2030	242 236	0,03
300 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	1,85	15/09/2032	241 065	0,03
400 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,60	15/03/2033	399 432	0,05
290 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	2,65	15/09/2040	216 961	0,03
300 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,25	21/09/2048	270 171	0,03
295 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,00	15/06/2050	211 881	0,02
295 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,95	15/06/2052	295 920	0,03
351 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,00	15/09/2060	238 519	0,03
260 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	5,20	15/06/2062	266 984	0,03
305 000	International Business Machines Corp.	A3	1,70	15/05/2027	278 560	0,03
170 000	International Business Machines Corp.	A3	4,15	27/07/2027	168 227	0,02
250 000	International Business Machines Corp.	A3	4,50	06/02/2028	251 673	0,03
771 000	International Business Machines Corp.	A3	3,50	15/05/2029	735 896	0,09
270 000	International Business Machines Corp.	A3	1,95	15/05/2030	232 381	0,03
150 000	International Business Machines Corp.	A3	4,40	27/07/2032	147 615	0,02
170 000	International Business Machines Corp.	A3	4,75	06/02/2033	172 513	0,02
507 000	International Business Machines Corp.	A3	4,15	15/05/2039	461 857	0,05
245 000	International Business Machines Corp.	A3	4,00	20/06/2042	214 297	0,03
690 000	International Business Machines Corp.	A3	4,25	15/05/2049	606 676	0,07
150 000	International Business Machines Corp.	A3	2,95	15/05/2050	103 883	0,01
189 000	International Business Machines Corp.	A3	4,90	27/07/2052	182 243	0,02
150 000	Intuit, Inc.	A3	5,13	15/09/2028	155 370	0,02
300 000	Intuit, Inc.	A3	5,20	15/09/2033	314 868	0,04
300 000	Intuit, Inc.	A3	5,50	15/09/2053	328 470	0,04
500 000	IQVIA, Inc.	Baa3	6,25	01/02/2029	522 485	0,06
180 000	J M Smucker Co.	Baa2	5,90	15/11/2028	189 499	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
240 000	J M Smucker Co.	Baa2	6,20	15/11/2033	262 169	0,03
130 000	J M Smucker Co.	Baa2	6,50	15/11/2043	145 425	0,02
240 000	J M Smucker Co.	Baa2	6,50	15/11/2053	277 560	0,03
380 000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS Luxembourg SARL	Baa3	6,75	15/03/2034	399 882	0,05
220 000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS Luxembourg SARL	Baa3	7,25	15/11/2053	239 712	0,03
202 000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc.	Baa3	2,50	15/01/2027	186 086	0,02
220 000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc.	Baa3	5,13	01/02/2028	218 761	0,03
290 000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc.	Baa3	5,50	15/01/2030	284 881	0,03
179 000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc.	Baa3	3,63	15/01/2032	152 735	0,02
220 000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc.	Baa3	3,00	15/05/2032	178 869	0,02
506 000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc.	Baa3	5,75	01/04/2033	501 036	0,06
230 000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc.	Baa3	4,38	02/02/2052	171 058	0,02
320 000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc.	Baa3	6,50	01/12/2052	321 430	0,04
175 000	Jefferies Financial Group, Inc.	Baa2	4,85	15/01/2027	174 391	0,02
210 000	Jefferies Financial Group, Inc.	Baa2	5,88	21/07/2028	215 594	0,03
230 000	Jefferies Financial Group, Inc.	Baa2	4,15	23/01/2030	216 290	0,03
240 000	Jefferies Financial Group, Inc.	Baa2	2,63	15/10/2031	199 464	0,02
230 000	John Deere Capital Corp.	A2	4,15	15/09/2027	228 664	0,03
210 000	John Deere Capital Corp.	A2	4,75	20/01/2028	213 610	0,03
350 000	John Deere Capital Corp.	A2	4,95	14/07/2028	358 830	0,04
240 000	John Deere Capital Corp.	A2	4,70	10/06/2030	244 058	0,03
230 000	John Deere Capital Corp.	A2	5,15	08/09/2033	242 567	0,03
233 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,95	03/03/2027	225 213	0,03
330 000	Johnson & Johnson	Aaa	0,95	01/09/2027	294 845	0,03
390 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,90	15/01/2028	373 616	0,04
460 000	Johnson & Johnson	Aaa	1,30	01/09/2030	386 616	0,05
191 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,38	05/12/2033	196 304	0,02
260 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,55	01/03/2036	240 835	0,03
335 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,63	03/03/2037	308 448	0,04
233 000	Johnson & Johnson	Aaa	5,95	15/08/2037	269 334	0,03
288 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,40	15/01/2038	255 689	0,03
230 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,10	01/09/2040	164 314	0,02
432 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,70	01/03/2046	378 454	0,04
188 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,75	03/03/2047	165 869	0,02
179 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,50	15/01/2048	151 164	0,02
180 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,25	01/09/2050	119 201	0,01
340 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,45	01/09/2060	218 868	0,03
300 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	4,25	01/10/2027	297 045	0,03
250 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	3,63	01/12/2027	239 825	0,03
590 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,78	01/02/2028	570 123	0,07
380 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,95	24/02/2028	357 736	0,04
690 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,32	26/04/2028	678 870	0,08
677 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,54	01/05/2028	646 772	0,08
340 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,18	01/06/2028	310 923	0,04
790 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,85	25/07/2028	790 648	0,09
480 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,51	23/01/2029	454 891	0,05
504 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,01	23/04/2029	485 251	0,06
480 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,07	01/06/2029	426 014	0,05
540 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,20	23/07/2029	525 031	0,06
580 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,30	24/07/2029	589 002	0,07
540 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,09	23/10/2029	568 042	0,07
602 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,45	05/12/2029	589 954	0,07
568 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,70	06/05/2030	534 829	0,06
413 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,57	14/06/2030	404 439	0,05
883 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,74	15/10/2030	785 481	0,09
740 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,49	24/03/2031	722 506	0,08
670 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,52	22/04/2031	580 381	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
700 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	2,96	13/05/2031	615 958	0,07
285 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,76	19/11/2031	231 323	0,03
710 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,95	04/02/2032	578 359	0,07
850 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,58	22/04/2032	720 239	0,08
700 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,55	08/11/2032	585 676	0,07
790 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,96	25/01/2033	677 780	0,08
560 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,59	26/04/2033	541 458	0,06
1 090 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,91	25/07/2033	1 079 165	0,13
810 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	5,72	14/09/2033	839 654	0,10
1 020 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,35	01/06/2034	1 035 453	0,12
700 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,25	23/10/2034	760 109	0,09
654 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,40	15/05/2038	750 517	0,09
558 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,88	24/07/2038	495 967	0,06
303 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,50	15/10/2040	316 296	0,04
346 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,11	22/04/2041	267 846	0,03
399 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,60	15/07/2041	424 879	0,05
410 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,53	19/11/2041	291 580	0,03
280 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,40	06/01/2042	290 956	0,03
410 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,16	22/04/2042	318 545	0,04
290 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	5,63	16/08/2043	304 410	0,04
219 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,85	01/02/2044	215 032	0,03
370 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	4,95	01/06/2045	353 824	0,04
530 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,26	22/02/2048	470 698	0,06
346 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,03	24/07/2048	295 854	0,03
857 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,96	15/11/2048	721 851	0,08
404 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,90	23/01/2049	336 673	0,04
510 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,11	22/04/2051	367 690	0,04
800 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,33	22/04/2052	600 808	0,07
280 000	Kaiser Foundation Hospitals	A3	2,81	01/06/2041	211 386	0,02
335 000	Kaiser Foundation Hospitals	A2	4,15	01/05/2047	297 081	0,03
290 000	Kaiser Foundation Hospitals	A2	3,27	01/11/2049	219 191	0,03
345 000	Kaiser Foundation Hospitals	A3	3,00	01/06/2051	247 130	0,03
230 000	Kenvue, Inc.	A1	5,05	22/03/2028	235 764	0,03
190 000	Kenvue, Inc.	A1	5,00	22/03/2030	196 549	0,02
300 000	Kenvue, Inc.	A1	4,90	22/03/2033	309 345	0,04
200 000	Kenvue, Inc.	A1	5,10	22/03/2043	208 240	0,02
360 000	Kenvue, Inc.	A1	5,05	22/03/2053	373 450	0,04
180 000	Kenvue, Inc.	A1	5,20	22/03/2063	189 076	0,02
250 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	Baa1	4,60	25/05/2028	250 533	0,03
230 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	Baa1	3,95	15/04/2029	224 489	0,03
170 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	Baa1	3,20	01/05/2030	156 482	0,02
240 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	Baa1	4,05	15/04/2032	230 822	0,03
220 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	Baa1	3,80	01/05/2050	178 946	0,02
220 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	Baa1	4,50	15/04/2052	201 353	0,02
225 000	KeyBank NA	Baa1	5,85	15/11/2027	225 131	0,03
180 000	KeyBank NA	Baa2	4,90	08/08/2032	158 416	0,02
225 000	KeyBank NA	Baa1	5,00	26/01/2033	210 863	0,02
190 000	KeyCorp	Baa2	2,25	06/04/2027	171 215	0,02
130 000	KeyCorp	Baa2	4,10	30/04/2028	122 486	0,01
170 000	KeyCorp	Baa2	2,55	01/10/2029	144 643	0,02
210 000	KeyCorp	Baa2	4,79	01/06/2033	193 244	0,02
215 000	Kimberly-Clark Corp.	A2	3,10	26/03/2030	200 685	0,02
270 000	Kinder Morgan Energy Partners LP	Baa2	6,95	15/01/2038	297 364	0,03
170 000	Kinder Morgan Energy Partners LP	Baa2	5,50	01/03/2044	161 789	0,02
250 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	4,30	01/03/2028	247 223	0,03
211 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	2,00	15/02/2031	175 309	0,02
233 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	7,75	15/01/2032	266 638	0,03
210 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	4,80	01/02/2033	202 774	0,02
320 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,20	01/06/2033	318 848	0,04
190 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,30	01/12/2034	189 538	0,02
370 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,55	01/06/2045	357 860	0,04
180 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,05	15/02/2046	161 498	0,02
170 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,20	01/03/2048	156 237	0,02
259 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	3,60	15/02/2051	186 229	0,02
190 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,45	01/08/2052	182 871	0,02
190 000	KLA Corp.	A2	4,10	15/03/2029	189 301	0,02
227 000	KLA Corp.	A2	4,65	15/07/2032	232 398	0,03
214 000	KLA Corp.	A2	3,30	01/03/2050	164 157	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
232 000	KLA Corp.	A2	4,95	15/07/2052	234 564	0,03
186 000	KLA Corp.	A2	5,25	15/07/2062	193 752	0,02
290 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	3,88	15/05/2027	284 676	0,03
194 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	6,88	26/01/2039	224 594	0,03
360 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	5,00	04/06/2042	348 250	0,04
360 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	5,20	15/07/2045	353 596	0,04
660 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	4,38	01/06/2046	578 497	0,07
340 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	4,88	01/10/2049	322 408	0,04
260 000	Kroger Co.	Baa1	4,45	01/02/2047	230 545	0,03
170 000	Kroger Co.	Baa1	3,95	15/01/2050	139 301	0,02
290 000	L3Harris Technologies, Inc.	Baa2	5,40	15/01/2027	296 508	0,03
450 000	L3Harris Technologies, Inc.	Baa2	4,40	15/06/2028	444 967	0,05
350 000	L3Harris Technologies, Inc.	Baa2	5,40	31/07/2033	364 269	0,04
215 000	Laboratory Corp. of America Holdings	Baa2	4,70	01/02/2045	198 785	0,02
228 000	Lam Research Corp.	A2	4,00	15/03/2029	225 200	0,03
125 000	Lam Research Corp.	A2	1,90	15/06/2030	107 719	0,01
160 000	Lam Research Corp.	A2	4,88	15/03/2049	160 032	0,02
255 000	Lam Research Corp.	A2	2,88	15/06/2050	182 532	0,02
153 000	Leidos, Inc.	Baa2	4,38	15/05/2030	146 539	0,02
190 000	Leidos, Inc.	Baa2	2,30	15/02/2031	159 093	0,02
180 000	Leidos, Inc.	Baa2	5,75	15/03/2033	187 677	0,02
177 000	Lennar Corp.	Baa2	4,75	29/11/2027	177 106	0,02
350 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,75	11/01/2027	336 479	0,04
200 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,75	18/03/2028	191 624	0,02
300 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,38	22/03/2028	293 622	0,03
250 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,55	16/08/2028	246 405	0,03
450 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,57	07/11/2028	423 688	0,05
300 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,87	06/03/2029	307 890	0,04
350 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,98	11/08/2033	341 614	0,04
200 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	7,95	15/11/2033	229 312	0,03
160 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	5,30	01/12/2045	153 642	0,02
310 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	3,37	14/12/2046	215 949	0,03
350 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,34	09/01/2048	282 114	0,03
170 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,10	15/11/2027	175 607	0,02
190 000	Lockheed Martin Corp.	A2	3,90	15/06/2032	183 597	0,02
230 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,25	15/01/2033	244 221	0,03
195 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,75	15/02/2034	199 118	0,02
300 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,07	15/12/2042	271 452	0,03
240 000	Lockheed Martin Corp.	A2	3,80	01/03/2045	207 492	0,02
311 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,70	15/05/2046	305 757	0,04
170 000	Lockheed Martin Corp.	A2	2,80	15/06/2050	121 708	0,01
343 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,09	15/09/2052	305 966	0,04
150 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,15	15/06/2053	134 708	0,02
230 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,70	15/11/2054	259 870	0,03
200 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,90	15/11/2063	234 364	0,03
140 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,35	01/04/2027	135 002	0,02
385 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,10	03/05/2027	369 311	0,04
230 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,30	15/04/2028	202 343	0,02
230 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,70	15/09/2028	203 269	0,02
355 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,65	05/04/2029	342 419	0,04
250 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,50	15/04/2030	249 023	0,03
325 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,70	15/10/2030	270 543	0,03
340 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,63	01/04/2031	298 472	0,03
313 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,75	01/04/2032	293 150	0,03
290 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,00	15/04/2033	295 991	0,03
230 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,15	01/07/2033	236 751	0,03
236 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,80	15/09/2041	172 379	0,02
335 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,70	15/04/2046	265 266	0,03
395 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,05	03/05/2047	326 353	0,04
403 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,00	15/10/2050	274 600	0,03
380 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,25	01/04/2052	322 099	0,04
310 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,63	15/04/2053	325 627	0,04
340 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,45	01/04/2062	287 433	0,03
200 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,80	15/09/2062	211 466	0,02
180 000	LYB International Finance BV	Baa2	5,25	15/07/2043	172 561	0,02
233 000	LYB International Finance BV	Baa2	4,88	15/03/2044	215 891	0,03
165 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	3,38	01/10/2040	127 073	0,01
230 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	4,20	15/10/2049	184 163	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
270 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	4,20	01/05/2050	216 327	0,03
220 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	3,63	01/04/2051	160 292	0,02
230 000	LyondellBasell Industries NV	Baa2	4,63	26/02/2055	200 689	0,02
230 000	M&T Bank Corp.	Baa1	7,41	30/10/2029	248 011	0,03
230 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,05	27/01/2034	218 176	0,03
154 000	Magellan Midstream Partners LP	Baa2	3,95	01/03/2050	118 001	0,01
170 000	Magna International, Inc.	A3	2,45	15/06/2030	149 027	0,02
240 000	Manufacturers & Traders Trust Co.	Baa1	4,70	27/01/2028	233 546	0,03
170 000	Manulife Financial Corp.	A3	4,06	24/02/2032	159 956	0,02
243 000	Manulife Financial Corp.	A3	3,70	16/03/2032	228 104	0,03
130 000	Manulife Financial Corp.	Baa2	5,38	04/03/2046	132 737	0,02
240 000	Marathon Oil Corp.	Baa3	4,40	15/07/2027	234 290	0,03
170 000	Marathon Oil Corp.	Baa3	6,60	01/10/2037	180 329	0,02
280 000	Marathon Petroleum Corp.	Baa2	6,50	01/03/2041	302 168	0,04
158 000	Marathon Petroleum Corp.	Baa2	4,75	15/09/2044	141 868	0,02
240 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,00	15/10/2027	243 106	0,03
240 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,90	15/04/2029	241 752	0,03
190 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,63	15/06/2030	186 905	0,02
250 000	Marriott International, Inc.	Baa2	2,85	15/04/2031	217 138	0,03
230 000	Marriott International, Inc.	Baa2	3,50	15/10/2032	205 229	0,02
385 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,38	15/03/2029	383 799	0,05
180 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	2,25	15/11/2030	155 720	0,02
294 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,90	15/03/2049	285 183	0,03
240 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	5,70	15/09/2053	261 098	0,03
220 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	2,40	15/07/2031	187 546	0,02
230 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	3,20	15/07/2051	171 249	0,02
125 000	Marvell Technology, Inc.	Baa3	2,95	15/04/2031	109 425	0,01
170 000	Massachusetts Institute of Technology	Aaa	5,60	01/07/2111	196 947	0,02
233 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,30	26/03/2027	226 140	0,03
130 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,88	09/03/2028	134 174	0,02
233 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,95	01/06/2029	219 123	0,03
374 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,35	26/03/2030	356 961	0,04
170 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,00	18/11/2031	143 839	0,02
180 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,85	09/03/2033	186 075	0,02
190 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,65	01/06/2049	161 335	0,02
360 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,85	26/03/2050	316 354	0,04
135 000	McCormick & Co., Inc.	Baa2	3,40	15/08/2027	128 999	0,02
210 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,50	01/03/2027	204 597	0,02
183 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,50	01/07/2027	178 083	0,02
263 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,80	01/04/2028	256 722	0,03
200 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,63	01/09/2029	183 200	0,02
247 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,13	01/03/2030	216 182	0,03
233 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,60	01/07/2030	221 413	0,03
130 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,60	09/09/2032	131 998	0,02
165 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,70	09/12/2035	163 360	0,02
198 000	McDonald's Corp.	Baa1	6,30	15/10/2037	224 936	0,03
175 000	McDonald's Corp.	Baa1	6,30	01/03/2038	199 378	0,02
421 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,88	09/12/2045	414 117	0,05
238 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,45	01/03/2047	217 894	0,03
180 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,45	01/09/2048	167 285	0,02
463 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,63	01/09/2049	373 243	0,04
170 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,20	01/04/2050	150 591	0,02
190 000	McDonald's Corp.	Baa1	5,15	09/09/2052	193 948	0,02
150 000	McDonald's Corp.	Baa1	5,45	14/08/2053	160 155	0,02
190 000	Medtronic Global Holdings SCA	A3	4,25	30/03/2028	189 331	0,02
230 000	Medtronic Global Holdings SCA	A3	4,50	30/03/2033	230 179	0,03
440 000	Medtronic, Inc.	A3	4,38	15/03/2035	430 355	0,05
406 000	Medtronic, Inc.	A3	4,63	15/03/2045	396 816	0,05
350 000	Merck & Co., Inc.	A1	1,70	10/06/2027	321 394	0,04
254 000	Merck & Co., Inc.	A1	1,90	10/12/2028	228 618	0,03
406 000	Merck & Co., Inc.	A1	3,40	07/03/2029	390 024	0,05
180 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,30	17/05/2030	180 166	0,02
322 000	Merck & Co., Inc.	A1	1,45	24/06/2030	269 649	0,03
480 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,15	10/12/2031	410 328	0,05
310 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,50	17/05/2033	312 632	0,04
183 000	Merck & Co., Inc.	A1	3,90	07/03/2039	166 718	0,02
230 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,35	24/06/2040	167 518	0,02
290 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,15	18/05/2043	267 566	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
230 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,90	17/05/2044	233 087	0,03
450 000	Merck & Co., Inc.	A1	3,70	10/02/2045	383 616	0,04
375 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,00	07/03/2049	332 441	0,04
270 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,45	24/06/2050	178 808	0,02
460 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,75	10/12/2051	317 506	0,04
360 000	Merck & Co., Inc.	A1	5,00	17/05/2053	371 268	0,04
358 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,90	10/12/2061	240 164	0,03
200 000	Merck & Co., Inc.	A1	5,15	17/05/2063	209 488	0,02
615 000	Meta Platforms, Inc.	A1	3,50	15/08/2027	599 225	0,07
360 000	Meta Platforms, Inc.	A1	4,60	15/05/2028	365 803	0,04
240 000	Meta Platforms, Inc.	A1	4,80	15/05/2030	246 170	0,03
710 000	Meta Platforms, Inc.	A1	3,85	15/08/2032	675 856	0,08
420 000	Meta Platforms, Inc.	A1	4,95	15/05/2033	434 104	0,05
620 000	Meta Platforms, Inc.	A1	4,45	15/08/2052	571 671	0,07
570 000	Meta Platforms, Inc.	A1	5,60	15/05/2053	619 875	0,07
370 000	Meta Platforms, Inc.	A1	4,65	15/08/2062	345 772	0,04
415 000	Meta Platforms, Inc.	A1	5,75	15/05/2063	455 711	0,05
230 000	MetLife, Inc.	A3	4,55	23/03/2030	231 718	0,03
230 000	MetLife, Inc.	A3	5,38	15/07/2033	240 109	0,03
170 000	MetLife, Inc.	A3	6,38	15/06/2034	191 216	0,02
200 000	MetLife, Inc.	A3	5,70	15/06/2035	215 332	0,03
173 000	MetLife, Inc.	A3	5,88	06/02/2041	189 233	0,02
173 000	MetLife, Inc.	A3	4,13	13/08/2042	153 586	0,02
290 000	MetLife, Inc.	A3	4,88	13/11/2043	283 797	0,03
275 000	MetLife, Inc.	A3	4,05	01/03/2045	239 899	0,03
123 000	MetLife, Inc.	A3	4,60	13/05/2046	117 331	0,01
240 000	MetLife, Inc.	A3	5,00	15/07/2052	239 006	0,03
230 000	MetLife, Inc.	A3	5,25	15/01/2054	237 146	0,03
290 000	MetLife, Inc.	Baa2	6,40	15/12/2066	298 729	0,04
235 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	4,19	15/02/2027	230 653	0,03
320 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	6,75	01/11/2029	346 208	0,04
160 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	4,66	15/02/2030	157 006	0,02
193 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	2,70	15/04/2032	162 128	0,02
180 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,88	09/02/2033	188 213	0,02
220 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,88	15/09/2033	229 251	0,03
963 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,30	06/02/2027	938 935	0,11
425 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,50	12/02/2035	403 729	0,05
398 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,45	08/08/2036	366 642	0,04
206 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,10	06/02/2037	202 556	0,02
233 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,45	03/11/2045	230 307	0,03
402 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,70	08/08/2046	353 382	0,04
203 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,25	06/02/2047	196 928	0,02
1 460 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,53	01/06/2050	1 000 144	0,12
396 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,50	15/09/2050	268 563	0,03
1 418 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,92	17/03/2052	1 046 356	0,12
180 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,50	06/02/2057	177 502	0,02
900 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,68	01/06/2060	604 854	0,07
400 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,04	17/03/2062	290 132	0,03
200 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,65	15/04/2029	191 358	0,02
210 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	4,25	15/07/2049	184 208	0,02
280 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	5,85	15/09/2054	310 867	0,04
220 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,68	22/02/2027	213 415	0,02
227 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,29	25/07/2027	216 662	0,03
330 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,34	19/01/2028	305 283	0,04
260 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,96	02/03/2028	253 453	0,03
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,08	19/04/2028	194 634	0,02
300 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,02	20/07/2028	300 570	0,04
250 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,05	11/09/2028	243 215	0,03
285 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,35	13/09/2028	289 081	0,03
250 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,42	22/02/2029	254 695	0,03
343 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,74	07/03/2029	327 771	0,04
438 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,20	18/07/2029	403 179	0,05
250 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,56	25/02/2030	219 110	0,03
260 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,05	17/07/2030	218 309	0,03
380 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,31	20/07/2032	315 860	0,04
175 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,49	13/10/2032	147 231	0,02
225 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,85	19/01/2033	192 879	0,02
340 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,13	20/07/2033	345 811	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
150 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,47	13/09/2033	155 172	0,02
310 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,44	22/02/2034	320 552	0,04
230 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,41	19/04/2034	237 418	0,03
350 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,75	18/07/2039	307 265	0,04
260 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,17	11/09/2027	244 470	0,03
301 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,02	05/03/2028	292 409	0,03
240 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,41	13/09/2028	243 242	0,03
250 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,67	27/05/2029	256 148	0,03
320 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,78	06/07/2029	329 587	0,04
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,25	11/09/2029	193 396	0,02
170 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,15	16/07/2030	153 207	0,02
190 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,20	10/07/2031	158 538	0,02
180 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	1,98	08/09/2031	147 274	0,02
250 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A2	2,56	13/09/2031	203 828	0,02
180 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,67	13/09/2033	185 688	0,02
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,75	27/05/2034	207 670	0,02
250 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,75	06/07/2034	259 430	0,03
294 000	Molson Coors Beverage Co.	Baa2	5,00	01/05/2042	285 165	0,03
380 000	Molson Coors Beverage Co.	Baa2	4,20	15/07/2046	324 645	0,04
170 000	Mondelez International, Inc.	Baa1	2,63	17/03/2027	160 412	0,02
170 000	Mondelez International, Inc.	Baa1	2,75	13/04/2030	153 767	0,02
120 000	Mondelez International, Inc.	Baa1	3,00	17/03/2032	106 692	0,01
278 000	Mondelez International, Inc.	Baa1	2,63	04/09/2050	186 944	0,02
665 000	Morgan Stanley	A1	3,63	20/01/2027	645 429	0,08
465 000	Morgan Stanley	Baa1	3,95	23/04/2027	451 594	0,05
510 000	Morgan Stanley	A1	2,48	21/01/2028	473 856	0,06
570 000	Morgan Stanley	A1	4,21	20/04/2028	557 477	0,07
677 000	Morgan Stanley	A1	3,59	22/07/2028	646 129	0,08
540 000	Morgan Stanley	A1	6,30	18/10/2028	566 152	0,07
665 000	Morgan Stanley	A1	3,77	24/01/2029	634 636	0,07
570 000	Morgan Stanley	A1	5,12	01/02/2029	572 918	0,07
630 000	Morgan Stanley	A1	5,16	20/04/2029	633 635	0,07
510 000	Morgan Stanley	A1	5,45	20/07/2029	520 139	0,06
480 000	Morgan Stanley	A1	6,41	01/11/2029	509 194	0,06
720 000	Morgan Stanley	A1	4,43	23/01/2030	702 043	0,08
839 000	Morgan Stanley	A1	2,70	22/01/2031	735 652	0,09
680 000	Morgan Stanley	A1	3,62	01/04/2031	626 708	0,07
630 000	Morgan Stanley	A1	1,79	13/02/2032	503 420	0,06
230 000	Morgan Stanley	A1	7,25	01/04/2032	271 526	0,03
540 000	Morgan Stanley	A1	1,93	28/04/2032	434 030	0,05
800 000	Morgan Stanley	A1	2,24	21/07/2032	653 000	0,08
580 000	Morgan Stanley	A1	2,51	20/10/2032	481 632	0,06
550 000	Morgan Stanley	A1	2,94	21/01/2033	468 226	0,05
490 000	Morgan Stanley	A1	4,89	20/07/2033	478 544	0,06
690 000	Morgan Stanley	A1	6,34	18/10/2033	744 462	0,09
800 000	Morgan Stanley	A1	5,25	21/04/2034	800 256	0,09
580 000	Morgan Stanley	A1	5,42	21/07/2034	588 520	0,07
530 000	Morgan Stanley	A1	6,63	01/11/2034	587 987	0,07
670 000	Morgan Stanley	Baa1	2,48	16/09/2036	532 529	0,06
540 000	Morgan Stanley	Baa1	5,30	20/04/2037	525 474	0,06
456 000	Morgan Stanley	Baa1	5,95	19/01/2038	461 736	0,05
495 000	Morgan Stanley	A1	3,97	22/07/2038	434 818	0,05
190 000	Morgan Stanley	A1	4,46	22/04/2039	175 756	0,02
430 000	Morgan Stanley	A1	3,22	22/04/2042	332 196	0,04
460 000	Morgan Stanley	A1	6,38	24/07/2042	533 522	0,06
623 000	Morgan Stanley	A1	4,30	27/01/2045	564 500	0,07
508 000	Morgan Stanley	A1	4,38	22/01/2047	458 490	0,05
460 000	Morgan Stanley	A1	5,60	24/03/2051	497 918	0,06
440 000	Morgan Stanley	A1	2,80	25/01/2052	294 378	0,03
190 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	4,60	23/05/2029	188 995	0,02
220 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	2,30	15/11/2030	185 962	0,02
230 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	2,75	24/05/2031	196 613	0,02
260 000	MPLX LP	Baa2	4,13	01/03/2027	254 717	0,03
290 000	MPLX LP	Baa2	4,00	15/03/2028	280 143	0,03
170 000	MPLX LP	Baa2	4,80	15/02/2029	169 077	0,02
335 000	MPLX LP	Baa2	2,65	15/08/2030	289 755	0,03
230 000	MPLX LP	Baa2	4,95	01/09/2032	225 648	0,03
256 000	MPLX LP	Baa2	5,00	01/03/2033	251 379	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
390 000	MPLX LP	Baa2	4,50	15/04/2038	347 927	0,04
240 000	MPLX LP	Baa2	5,20	01/03/2047	223 298	0,03
345 000	MPLX LP	Baa2	4,70	15/04/2048	298 746	0,04
380 000	MPLX LP	Baa2	5,50	15/02/2049	369 375	0,04
350 000	MPLX LP	Baa2	4,95	14/03/2052	313 530	0,04
133 000	Mylan, Inc.	Baa3	4,55	15/04/2028	129 368	0,02
231 000	Mylan, Inc.	Baa3	5,20	15/04/2048	191 802	0,02
240 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	5,35	28/06/2028	247 200	0,03
300 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	5,55	15/02/2034	312 690	0,04
190 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	5,95	15/08/2053	204 816	0,02
180 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	6,10	28/06/2063	195 925	0,02
246 000	National Australia Bank Ltd.	Aa3	3,91	09/06/2027	240 738	0,03
250 000	National Australia Bank Ltd.	Aa3	4,94	12/01/2028	252 825	0,03
320 000	National Australia Bank Ltd.	Aa3	4,90	13/06/2028	323 466	0,04
250 000	National Bank of Canada	A3	5,60	18/12/2028	256 978	0,03
200 000	NatWest Group PLC	A3	3,07	22/05/2028	185 974	0,02
200 000	NatWest Group PLC	A3	5,52	30/09/2028	201 484	0,02
410 000	NatWest Group PLC	A3	4,89	18/05/2029	403 329	0,05
290 000	NatWest Group PLC	A3	5,81	13/09/2029	297 824	0,03
440 000	NatWest Group PLC	A3	5,08	27/01/2030	434 311	0,05
320 000	NatWest Group PLC	A3	4,45	08/05/2030	306 195	0,04
195 000	NatWest Group PLC	A3	6,02	02/03/2034	205 238	0,02
190 000	NatWest Group PLC	Baa1	3,03	28/11/2035	158 076	0,02
365 000	Netflix, Inc.	Baa2	4,88	15/04/2028	369 792	0,04
520 000	Netflix, Inc.	Baa2	5,88	15/11/2028	549 442	0,06
190 000	Netflix, Inc.	Baa2	6,38	15/05/2029	207 041	0,02
170 000	New York & Presbyterian Hospital	Aa2	4,02	01/08/2045	147 342	0,02
230 000	Newmont Corp.	Baa1	2,25	01/10/2030	199 026	0,02
180 000	Newmont Corp.	Baa1	2,60	15/07/2032	154 175	0,02
205 000	Newmont Corp.	Baa1	6,25	01/10/2039	227 794	0,03
295 000	Newmont Corp.	Baa1	4,88	15/03/2042	287 961	0,03
200 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	1,88	15/01/2027	184 074	0,02
335 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	3,55	01/05/2027	323 077	0,04
306 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	4,63	15/07/2027	305 770	0,04
290 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	4,90	28/02/2028	292 691	0,03
350 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	1,90	15/06/2028	310 782	0,04
239 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	2,75	01/11/2029	214 823	0,03
440 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	2,25	01/06/2030	376 878	0,04
190 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	2,44	15/01/2032	159 469	0,02
220 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,00	15/07/2032	222 020	0,03
245 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,05	28/02/2033	246 279	0,03
310 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,25	28/02/2053	304 938	0,04
233 000	NIKE, Inc.	A1	2,75	27/03/2027	222 280	0,03
336 000	NIKE, Inc.	A1	2,85	27/03/2030	309 167	0,04
235 000	NIKE, Inc.	A1	3,25	27/03/2040	197 795	0,02
235 000	NIKE, Inc.	A1	3,88	01/11/2045	208 755	0,02
344 000	NIKE, Inc.	A1	3,38	27/03/2050	281 874	0,03
233 000	NiSource, Inc.	Baa2	3,49	15/05/2027	224 589	0,03
290 000	NiSource, Inc.	Baa2	5,25	30/03/2028	296 354	0,03
175 000	NiSource, Inc.	Baa2	2,95	01/09/2029	160 125	0,02
200 000	NiSource, Inc.	Baa2	3,60	01/05/2030	186 848	0,02
120 000	NiSource, Inc.	Baa2	1,70	15/02/2031	97 748	0,01
170 000	NiSource, Inc.	Baa2	4,80	15/02/2044	156 511	0,02
263 000	NiSource, Inc.	Baa2	4,38	15/05/2047	227 692	0,03
170 000	NiSource, Inc.	Baa2	3,95	30/03/2048	138 117	0,02
270 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,33	22/01/2027	247 787	0,03
210 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	6,07	12/07/2028	217 165	0,03
235 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,17	14/07/2028	206 215	0,02
340 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	3,10	16/01/2030	300 999	0,04
270 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,68	16/07/2030	230 321	0,03
175 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,61	14/07/2031	145 444	0,02
225 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	3,00	22/01/2032	190 233	0,02
175 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	6,18	18/01/2033	186 611	0,02
180 000	Norfolk Southern Corp.	Baa1	3,05	15/05/2050	127 985	0,01
218 000	Norfolk Southern Corp.	Baa1	4,55	01/06/2053	199 858	0,02
240 000	Norfolk Southern Corp.	Baa1	5,35	01/08/2054	250 147	0,03
155 000	Norfolk Southern Corp.	Baa1	3,16	15/05/2055	109 106	0,01
200 000	Northern States Power Co.	Aa3	5,10	15/05/2053	203 276	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
240 000	Northern Trust Corp.	A2	4,00	10/05/2027	236 854	0,03
192 000	Northern Trust Corp.	A2	1,95	01/05/2030	165 623	0,02
240 000	Northern Trust Corp.	A2	6,13	02/11/2032	257 669	0,03
150 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	3,20	01/02/2027	144 441	0,02
517 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	3,25	15/01/2028	494 666	0,06
229 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	4,40	01/05/2030	227 979	0,03
230 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	4,70	15/03/2033	231 852	0,03
249 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	4,75	01/06/2043	238 908	0,03
518 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	4,03	15/10/2047	446 039	0,05
223 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	5,25	01/05/2050	229 866	0,03
196 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	4,95	15/03/2053	194 838	0,02
280 000	Novartis Capital Corp.	A1	2,00	14/02/2027	262 466	0,03
240 000	Novartis Capital Corp.	A1	3,10	17/05/2027	231 082	0,03
345 000	Novartis Capital Corp.	A1	2,20	14/08/2030	304 221	0,04
474 000	Novartis Capital Corp.	A1	4,40	06/05/2044	455 609	0,05
254 000	Novartis Capital Corp.	A1	4,00	20/11/2045	229 281	0,03
288 000	Novartis Capital Corp.	A1	2,75	14/08/2050	208 391	0,02
130 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,90	27/03/2028	131 489	0,02
200 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,20	01/04/2029	196 870	0,02
170 000	Nutrien Ltd.	Baa2	5,00	01/04/2049	162 469	0,02
180 000	Nutrien Ltd.	Baa2	5,80	27/03/2053	193 507	0,02
250 000	NVIDIA Corp.	A1	1,55	15/06/2028	224 075	0,03
400 000	NVIDIA Corp.	A1	2,85	01/04/2030	370 468	0,04
300 000	NVIDIA Corp.	A1	2,00	15/06/2031	257 568	0,03
190 000	NVIDIA Corp.	A1	3,50	01/04/2040	165 427	0,02
480 000	NVIDIA Corp.	A1	3,50	01/04/2050	401 011	0,05
233 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	4,30	18/06/2029	226 558	0,03
230 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	3,40	01/05/2030	211 570	0,02
196 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	2,50	11/05/2031	166 602	0,02
288 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	2,65	15/02/2032	243 084	0,03
230 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	5,00	15/01/2033	229 952	0,03
190 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	3,25	11/05/2041	145 128	0,02
190 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	8,88	15/07/2030	222 416	0,03
330 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	6,63	01/09/2030	351 265	0,04
270 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	6,13	01/01/2031	280 643	0,03
210 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	7,50	01/05/2031	235 633	0,03
410 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	6,45	15/09/2036	434 985	0,05
280 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	6,60	15/03/2046	303 335	0,04
235 000	Omnicom Group, Inc.	Baa1	2,60	01/08/2031	202 182	0,02
110 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC	A2	5,65	15/11/2033	117 521	0,01
200 000	ONEOK, Inc.	Baa2	4,55	15/07/2028	197 308	0,02
180 000	ONEOK, Inc.	Baa2	5,65	01/11/2028	186 224	0,02
200 000	ONEOK, Inc.	Baa2	3,10	15/03/2030	179 850	0,02
180 000	ONEOK, Inc.	Baa2	6,10	15/11/2032	191 378	0,02
300 000	ONEOK, Inc.	Baa2	6,05	01/09/2033	317 922	0,04
240 000	ONEOK, Inc.	Baa2	5,20	15/07/2048	225 662	0,03
420 000	ONEOK, Inc.	Baa2	6,63	01/09/2053	471 874	0,06
539 000	Oracle Corp.	Baa2	2,80	01/04/2027	508 762	0,06
629 000	Oracle Corp.	Baa2	3,25	15/11/2027	597 921	0,07
460 000	Oracle Corp.	Baa2	2,30	25/03/2028	419 074	0,05
180 000	Oracle Corp.	Baa2	4,50	06/05/2028	180 198	0,02
290 000	Oracle Corp.	Baa2	6,15	09/11/2029	311 996	0,04
794 000	Oracle Corp.	Baa2	2,95	01/04/2030	717 276	0,08
174 000	Oracle Corp.	Baa2	4,65	06/05/2030	173 346	0,02
795 000	Oracle Corp.	Baa2	2,88	25/03/2031	704 807	0,08
520 000	Oracle Corp.	Baa2	6,25	09/11/2032	565 973	0,07
356 000	Oracle Corp.	Baa2	4,90	06/02/2033	354 843	0,04
396 000	Oracle Corp.	Baa2	4,30	08/07/2034	369 935	0,04
270 000	Oracle Corp.	Baa2	3,90	15/05/2035	240 721	0,03
294 000	Oracle Corp.	Baa2	3,85	15/07/2036	256 721	0,03
396 000	Oracle Corp.	Baa2	3,80	15/11/2037	337 653	0,04
304 000	Oracle Corp.	Baa2	6,50	15/04/2038	336 868	0,04
284 000	Oracle Corp.	Baa2	6,13	08/07/2039	302 758	0,04
737 000	Oracle Corp.	Baa2	3,60	01/04/2040	590 647	0,07
515 000	Oracle Corp.	Baa2	5,38	15/07/2040	507 584	0,06
500 000	Oracle Corp.	Baa2	3,65	25/03/2041	398 045	0,05
223 000	Oracle Corp.	Baa2	4,50	08/07/2044	194 989	0,02
460 000	Oracle Corp.	Baa2	4,13	15/05/2045	377 651	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
680 000	Oracle Corp.	Baa2	4,00	15/07/2046	546 965	0,06
500 000	Oracle Corp.	Baa2	4,00	15/11/2047	396 465	0,05
1 070 000	Oracle Corp.	Baa2	3,60	01/04/2050	793 212	0,09
723 000	Oracle Corp.	Baa2	3,95	25/03/2051	569 572	0,07
600 000	Oracle Corp.	Baa2	6,90	09/11/2052	704 652	0,08
530 000	Oracle Corp.	Baa2	5,55	06/02/2053	530 689	0,06
310 000	Oracle Corp.	Baa2	4,38	15/05/2055	257 951	0,03
813 000	Oracle Corp.	Baa2	3,85	01/04/2060	593 270	0,07
340 000	Oracle Corp.	Baa2	4,10	25/03/2061	260 148	0,03
560 000	Orange SA	Baa1	9,00	01/03/2031	692 328	0,08
210 000	Orange SA	Baa1	5,38	13/01/2042	214 181	0,03
185 000	Orange SA	Baa1	5,50	06/02/2044	192 768	0,02
172 000	O'Reilly Automotive, Inc.	Baa1	3,60	01/09/2027	166 016	0,02
205 000	O'Reilly Automotive, Inc.	Baa1	4,70	15/06/2032	203 157	0,02
130 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	5,25	16/08/2028	133 444	0,02
350 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	2,57	15/02/2030	312 217	0,04
180 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	3,36	15/02/2050	139 759	0,02
233 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	2,10	01/08/2027	210 301	0,02
230 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	3,30	01/12/2027	214 995	0,03
154 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	3,00	15/06/2028	140 462	0,02
190 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	3,75	01/07/2028	177 840	0,02
210 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	6,10	15/01/2029	217 306	0,03
700 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	4,55	01/07/2030	667 394	0,08
500 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	2,50	01/02/2031	413 620	0,05
190 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	3,25	01/06/2031	164 893	0,02
170 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	6,15	15/01/2033	176 441	0,02
266 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	6,40	15/06/2033	280 484	0,03
190 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	6,95	15/03/2034	209 485	0,02
480 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	4,50	01/07/2040	406 349	0,05
180 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	3,30	01/08/2040	132 116	0,02
205 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	3,95	01/12/2047	151 147	0,02
740 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	4,95	01/07/2050	635 852	0,07
390 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	3,50	01/08/2050	270 559	0,03
270 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	6,75	15/01/2053	294 926	0,03
210 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa3	6,70	01/04/2053	228 902	0,03
233 000	PacifiCorp	A2	2,90	15/06/2052	150 583	0,02
260 000	PacifiCorp	A2	5,35	01/12/2053	250 705	0,03
235 000	PacifiCorp	A2	5,50	15/05/2054	231 259	0,03
210 000	Paramount Global	Baa3	7,88	30/07/2030	227 846	0,03
340 000	Paramount Global	Baa3	4,95	15/01/2031	323 048	0,04
240 000	Paramount Global	Baa3	4,20	19/05/2032	214 788	0,03
250 000	Paramount Global	Baa3	6,88	30/04/2036	253 988	0,03
319 000	Paramount Global	Baa3	4,38	15/03/2043	237 464	0,03
290 000	Paramount Global	Baa3	5,85	01/09/2043	262 021	0,03
220 000	Paramount Global	Baa3	4,95	19/05/2050	178 933	0,02
332 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	4,25	15/09/2027	329 238	0,04
200 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	3,25	14/06/2029	188 442	0,02
227 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	4,50	15/09/2029	228 146	0,03
140 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	4,00	14/06/2049	122 534	0,01
355 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,85	01/10/2029	325 375	0,04
230 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,30	01/06/2030	201 469	0,02
230 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	4,40	01/06/2032	228 862	0,03
220 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	3,25	01/06/2050	165 147	0,02
275 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	5,05	01/06/2052	278 718	0,03
355 000	PepsiCo, Inc.	A1	3,00	15/10/2027	341 435	0,04
170 000	PepsiCo, Inc.	A1	3,60	18/02/2028	166 532	0,02
235 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,63	29/07/2029	216 905	0,03
320 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,75	19/03/2030	294 176	0,03
290 000	PepsiCo, Inc.	A1	1,63	01/05/2030	247 234	0,03
250 000	PepsiCo, Inc.	A1	1,40	25/02/2031	206 948	0,02
294 000	PepsiCo, Inc.	A1	1,95	21/10/2031	249 747	0,03
300 000	PepsiCo, Inc.	A1	3,90	18/07/2032	293 070	0,03
200 000	PepsiCo, Inc.	A1	4,45	15/02/2033	205 202	0,02
170 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,63	21/10/2041	128 425	0,02
190 000	PepsiCo, Inc.	A1	4,45	14/04/2046	183 363	0,02
180 000	PepsiCo, Inc.	A1	3,45	06/10/2046	149 211	0,02
225 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,88	15/10/2049	165 681	0,02
240 000	PepsiCo, Inc.	A1	3,63	19/03/2050	202 267	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
235 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,75	21/10/2051	167 522	0,02
910 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,45	19/05/2028	910 901	0,11
680 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,65	19/05/2030	685 481	0,08
1 160 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,75	19/05/2033	1 163 550	0,14
695 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,11	19/05/2043	694 555	0,08
1 375 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,30	19/05/2053	1 409 306	0,17
960 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,34	19/05/2063	972 355	0,11
235 000	Pfizer, Inc.	A2	3,60	15/09/2028	229 019	0,03
406 000	Pfizer, Inc.	A2	3,45	15/03/2029	391 331	0,05
290 000	Pfizer, Inc.	A2	2,63	01/04/2030	261 722	0,03
240 000	Pfizer, Inc.	A2	1,70	28/05/2030	204 727	0,02
240 000	Pfizer, Inc.	A2	1,75	18/08/2031	199 584	0,02
193 000	Pfizer, Inc.	A2	4,00	15/12/2036	182 447	0,02
173 000	Pfizer, Inc.	A2	3,90	15/03/2039	153 646	0,02
548 000	Pfizer, Inc.	A2	7,20	15/03/2039	680 885	0,08
280 000	Pfizer, Inc.	A2	2,55	28/05/2040	205 727	0,02
165 000	Pfizer, Inc.	A2	4,30	15/06/2043	151 957	0,02
285 000	Pfizer, Inc.	A2	4,40	15/05/2044	270 260	0,03
284 000	Pfizer, Inc.	A2	4,13	15/12/2046	252 970	0,03
236 000	Pfizer, Inc.	A2	4,20	15/09/2048	213 913	0,03
304 000	Pfizer, Inc.	A2	4,00	15/03/2049	266 997	0,03
240 000	Pfizer, Inc.	A2	2,70	28/05/2050	167 273	0,02
360 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,13	17/11/2027	366 710	0,04
390 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,88	15/02/2028	394 828	0,05
175 000	Philip Morris International, Inc.	A2	3,38	15/08/2029	164 068	0,02
350 000	Philip Morris International, Inc.	A2	0,00	17/11/2029	367 213	0,04
525 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,13	15/02/2030	534 917	0,06
130 000	Philip Morris International, Inc.	A2	2,10	01/05/2030	112 026	0,01
125 000	Philip Morris International, Inc.	A2	1,75	01/11/2030	103 093	0,01
390 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,75	17/11/2032	410 069	0,05
492 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,38	15/02/2033	505 555	0,06
230 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,63	07/09/2033	240 957	0,03
325 000	Philip Morris International, Inc.	A2	6,38	16/05/2038	363 876	0,04
170 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,38	15/11/2041	151 071	0,02
190 000	Philip Morris International, Inc.	A2	3,88	21/08/2042	156 228	0,02
183 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,13	04/03/2043	155 219	0,02
193 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,88	15/11/2043	182 902	0,02
290 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,25	10/11/2044	249 513	0,03
175 000	Phillips 66	A3	4,95	01/12/2027	176 652	0,02
180 000	Phillips 66	A3	3,90	15/03/2028	175 392	0,02
140 000	Phillips 66	A3	2,15	15/12/2030	118 265	0,01
213 000	Phillips 66	A3	4,65	15/11/2034	207 211	0,02
400 000	Phillips 66	A3	5,88	01/05/2042	434 016	0,05
340 000	Phillips 66	A3	4,88	15/11/2044	326 665	0,04
310 000	Phillips 66	A3	3,30	15/03/2052	222 819	0,03
230 000	Pilgrim's Pride Corp.	Ba2	4,25	15/04/2031	207 780	0,02
150 000	Pilgrim's Pride Corp.	Ba2	3,50	01/03/2032	127 031	0,01
240 000	Pilgrim's Pride Corp.	Ba2	6,25	01/07/2033	247 063	0,03
280 000	Pioneer Natural Resources Co.	Baa1	1,90	15/08/2030	238 249	0,03
245 000	Pioneer Natural Resources Co.	Baa1	2,15	15/01/2031	208 791	0,02
190 000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	Baa3	3,55	15/12/2029	175 115	0,02
218 000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	Baa3	3,80	15/09/2030	200 880	0,02
284 000	PNC Bank NA	A2	3,10	25/10/2027	266 724	0,03
300 000	PNC Bank NA	A3	4,05	26/07/2028	289 239	0,03
135 000	PNC Bank NA	A3	2,70	22/10/2029	118 791	0,01
185 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	3,15	19/05/2027	175 535	0,02
230 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,35	02/12/2028	232 995	0,03
336 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	3,45	23/04/2029	318 558	0,04
630 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,58	12/06/2029	643 224	0,08
466 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,55	22/01/2030	408 011	0,05
230 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,31	23/04/2032	192 485	0,02
200 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,63	06/06/2033	188 214	0,02
320 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	6,04	28/10/2033	335 088	0,04
300 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,07	24/01/2034	293 958	0,03
170 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,94	18/08/2034	177 055	0,02
540 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	6,88	20/10/2034	600 853	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
140 000	PPG Industries, Inc.	A3	3,75	15/03/2028	135 097	0,02
195 000	PPL Electric Utilities Corp.	A1	5,25	15/05/2053	202 008	0,02
240 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	1,90	01/02/2027	224 105	0,03
180 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	2,85	11/08/2027	172 517	0,02
354 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	3,00	25/03/2030	331 698	0,04
290 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	1,20	29/10/2030	240 364	0,03
230 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	1,95	23/04/2031	199 366	0,02
180 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	2,30	01/02/2032	159 437	0,02
250 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	4,05	26/01/2033	250 835	0,03
241 000	Progressive Corp.	A2	4,13	15/04/2047	213 215	0,02
210 000	Prologis LP	A3	4,88	15/06/2028	213 016	0,02
240 000	Prologis LP	A3	2,25	15/04/2030	210 360	0,02
135 000	Prologis LP	A3	1,25	15/10/2030	109 378	0,01
200 000	Prologis LP	A3	4,75	15/06/2033	202 940	0,02
170 000	Prologis LP	A3	5,13	15/01/2034	175 634	0,02
230 000	Prologis LP	A3	5,25	15/06/2053	240 316	0,03
190 000	Providence St Joseph Health Obligated Group	A2	2,70	01/10/2051	117 340	0,01
210 000	Prudential Financial, Inc.	A3	5,70	14/12/2036	227 634	0,03
133 000	Prudential Financial, Inc.	A3	4,60	15/05/2044	124 207	0,01
207 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	4,50	15/09/2047	193 390	0,02
217 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,91	07/12/2047	178 517	0,02
228 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,70	15/09/2048	221 776	0,03
200 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,94	07/12/2049	165 068	0,02
221 000	Prudential Financial, Inc.	A3	4,35	25/02/2050	196 829	0,02
170 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	3,70	01/10/2050	147 259	0,02
405 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,70	13/03/2051	322 250	0,04
250 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,13	01/03/2052	234 875	0,03
230 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	6,00	01/09/2052	229 356	0,03
220 000	Public Service Co. of Colorado	A1	1,88	15/06/2031	181 867	0,02
180 000	Public Service Co. of Colorado	A1	5,25	01/04/2053	180 108	0,02
170 000	Public Service Enterprise Group, Inc.	Baa2	2,45	15/11/2031	142 878	0,02
457 000	QUALCOMM, Inc.	A2	3,25	20/05/2027	442 600	0,05
220 000	QUALCOMM, Inc.	A2	1,30	20/05/2028	195 050	0,02
240 000	QUALCOMM, Inc.	A2	2,15	20/05/2030	212 054	0,02
271 000	QUALCOMM, Inc.	A2	1,65	20/05/2032	221 255	0,03
233 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,65	20/05/2035	239 319	0,03
395 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,80	20/05/2045	393 290	0,05
355 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,30	20/05/2047	326 291	0,04
140 000	QUALCOMM, Inc.	A2	3,25	20/05/2050	109 760	0,01
230 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,50	20/05/2052	215 830	0,03
280 000	QUALCOMM, Inc.	A2	6,00	20/05/2053	323 778	0,04
270 000	Quanta Services, Inc.	Baa3	2,90	01/10/2030	238 013	0,03
148 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa2	2,95	30/06/2030	132 735	0,02
180 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa2	6,40	30/11/2033	199 777	0,02
210 000	Raymond James Financial, Inc.	A3	4,95	15/07/2046	196 915	0,02
170 000	Raymond James Financial, Inc.	A3	3,75	01/04/2051	129 023	0,02
190 000	Realty Income Corp.	A3	3,25	15/01/2031	173 016	0,02
180 000	Realty Income Corp.	A3	5,63	13/10/2032	189 754	0,02
240 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,05	15/04/2028	243 245	0,03
250 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,30	15/02/2030	256 985	0,03
340 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,40	15/04/2033	355 365	0,04
240 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Baa2	1,75	15/09/2030	197 556	0,02
170 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Baa2	2,80	15/09/2050	112 630	0,01
213 000	RELX Capital, Inc.	A3	4,00	18/03/2029	209 215	0,02
170 000	RELX Capital, Inc.	A3	3,00	22/05/2030	156 172	0,02
200 000	Republic Services, Inc.	Baa1	3,95	15/05/2028	196 216	0,02
150 000	Republic Services, Inc.	Baa1	4,88	01/04/2029	152 949	0,02
148 000	Republic Services, Inc.	Baa1	1,75	15/02/2032	120 712	0,01
185 000	Republic Services, Inc.	Baa1	5,00	01/04/2034	189 701	0,02
155 000	Revvity, Inc.	Baa3	3,30	15/09/2029	140 827	0,02
143 000	Reynolds American, Inc.	Baa2	5,70	15/08/2035	141 265	0,02
540 000	Reynolds American, Inc.	Baa2	5,85	15/08/2045	509 290	0,06
168 000	Rio Tinto Alcan, Inc.	A2	6,13	15/12/2033	184 081	0,02
180 000	Rio Tinto Finance USA Ltd.	A1	7,13	15/07/2028	198 661	0,02
260 000	Rio Tinto Finance USA Ltd.	A1	5,20	02/11/2040	268 843	0,03
250 000	Rio Tinto Finance USA Ltd.	A1	2,75	02/11/2051	171 500	0,02
170 000	Rio Tinto Finance USA PLC	A1	4,13	21/08/2042	153 984	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
310 000	Rio Tinto Finance USA PLC	A1	5,13	09/03/2053	322 360	0,04
350 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,20	15/03/2027	334 120	0,04
450 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,80	15/03/2032	414 558	0,05
250 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,00	15/03/2044	234 550	0,03
130 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	4,30	15/02/2048	108 768	0,01
340 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	4,35	01/05/2049	288 300	0,03
232 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,70	15/11/2049	176 471	0,02
437 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	4,55	15/03/2052	382 100	0,04
146 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	4,20	15/09/2028	143 667	0,02
260 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	1,75	15/02/2031	214 500	0,03
275 000	Royal Bank of Canada	A1	3,63	04/05/2027	265 815	0,03
290 000	Royal Bank of Canada	A1	4,24	03/08/2027	287 039	0,03
285 000	Royal Bank of Canada	A1	6,00	01/11/2027	299 153	0,04
180 000	Royal Bank of Canada	A1	4,90	12/01/2028	182 210	0,02
300 000	Royal Bank of Canada	A1	5,20	01/08/2028	306 489	0,04
349 000	Royal Bank of Canada	A1	2,30	03/11/2031	295 003	0,03
240 000	Royal Bank of Canada	A1	3,88	04/05/2032	226 466	0,03
390 000	Royal Bank of Canada	A1	5,00	01/02/2033	397 371	0,05
250 000	Royal Bank of Canada	A1	5,00	02/05/2033	254 465	0,03
230 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	1,75	02/09/2027	206 430	0,02
180 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	2,20	02/09/2030	151 686	0,02
242 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	3,30	02/09/2040	182 734	0,02
283 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	3,55	02/09/2050	201 768	0,02
268 000	RTX Corp.	Baa1	3,50	15/03/2027	258 430	0,03
260 000	RTX Corp.	Baa1	3,13	04/05/2027	247 434	0,03
675 000	RTX Corp.	Baa1	4,13	16/11/2028	659 893	0,08
290 000	RTX Corp.	Baa1	2,25	01/07/2030	250 899	0,03
230 000	RTX Corp.	Baa1	6,00	15/03/2031	245 261	0,03
260 000	RTX Corp.	Baa1	1,90	01/09/2031	211 819	0,02
200 000	RTX Corp.	Baa1	2,38	15/03/2032	166 742	0,02
340 000	RTX Corp.	Baa1	5,15	27/02/2033	347 150	0,04
350 000	RTX Corp.	Baa1	6,10	15/03/2034	380 198	0,04
90 000	RTX Corp.	Baa1	4,45	16/11/2038	83 069	0,01
850 000	RTX Corp.	Baa1	4,50	01/06/2042	775 778	0,09
195 000	RTX Corp.	Baa1	4,15	15/05/2045	166 721	0,02
276 000	RTX Corp.	Baa1	3,75	01/11/2046	219 942	0,03
220 000	RTX Corp.	Baa1	4,35	15/04/2047	192 854	0,02
360 000	RTX Corp.	Baa1	4,63	16/11/2048	330 264	0,04
260 000	RTX Corp.	Baa1	3,13	01/07/2050	184 335	0,02
200 000	RTX Corp.	Baa1	2,82	01/09/2051	132 376	0,02
230 000	RTX Corp.	Baa1	3,03	15/03/2052	159 201	0,02
290 000	RTX Corp.	Baa1	5,38	27/02/2053	295 713	0,03
450 000	RTX Corp.	Baa1	6,40	15/03/2054	522 436	0,06
250 000	S&P Global, Inc.	A3	2,45	01/03/2027	235 915	0,03
300 000	S&P Global, Inc.	A3	2,70	01/03/2029	277 797	0,03
230 000	S&P Global, Inc.	A3	4,25	01/05/2029	229 570	0,03
355 000	S&P Global, Inc.	A3	2,90	01/03/2032	317 370	0,04
180 000	S&P Global, Inc.	A3	5,25	15/09/2033	188 692	0,02
210 000	S&P Global, Inc.	A3	3,70	01/03/2052	175 090	0,02
365 000	Sabine Pass Liquefaction LLC	Baa2	5,00	15/03/2027	366 719	0,04
282 000	Sabine Pass Liquefaction LLC	Baa2	4,20	15/03/2028	276 574	0,03
470 000	Sabine Pass Liquefaction LLC	Baa2	4,50	15/05/2030	460 384	0,05
355 000	Salesforce, Inc.	A2	3,70	11/04/2028	348 131	0,04
230 000	Salesforce, Inc.	A2	1,50	15/07/2028	204 852	0,02
300 000	Salesforce, Inc.	A2	1,95	15/07/2031	256 398	0,03
350 000	Salesforce, Inc.	A2	2,70	15/07/2041	267 988	0,03
410 000	Salesforce, Inc.	A2	2,90	15/07/2051	294 396	0,03
325 000	Salesforce, Inc.	A2	3,05	15/07/2061	229 057	0,03
140 000	San Diego Gas & Electric Co.	A1	1,70	01/10/2030	116 056	0,01
203 000	San Diego Gas & Electric Co.	A1	2,95	15/08/2051	143 042	0,02
190 000	San Diego Gas & Electric Co.	A1	5,35	01/04/2053	193 667	0,02
440 000	Sands China Ltd.	Baa2	5,65	08/08/2028	435 107	0,05
288 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	4,40	13/07/2027	279 991	0,03
230 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	2,49	06/01/2028	210 981	0,02
190 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,50	09/03/2029	196 722	0,02
260 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	2,47	11/01/2028	237 110	0,03
260 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	3,82	03/11/2028	244 603	0,03
290 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	6,53	10/01/2029	300 750	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
255 000	Schlumberger Investment SA	A2	2,65	26/06/2030	229 385	0,03
142 000	Sempra	Baa2	3,25	15/06/2027	134 740	0,02
262 000	Sempra	Baa2	3,40	01/02/2028	250 092	0,03
270 000	Sempra	Baa2	3,80	01/02/2038	231 660	0,03
170 000	Sempra	Baa2	6,00	15/10/2039	179 367	0,02
180 000	Sempra	Baa2	4,00	01/02/2048	148 738	0,02
240 000	Sempra	Baa3	4,13	01/04/2052	206 750	0,02
325 000	Shell International Finance BV	Aa2	3,88	13/11/2028	320 365	0,04
345 000	Shell International Finance BV	Aa2	2,38	07/11/2029	310 945	0,04
400 000	Shell International Finance BV	Aa2	2,75	06/04/2030	366 104	0,04
350 000	Shell International Finance BV	Aa2	4,13	11/05/2035	334 005	0,04
651 000	Shell International Finance BV	Aa2	6,38	15/12/2038	750 811	0,09
200 000	Shell International Finance BV	Aa2	5,50	25/03/2040	213 828	0,03
311 000	Shell International Finance BV	Aa2	4,55	12/08/2043	295 108	0,03
700 000	Shell International Finance BV	Aa2	4,38	11/05/2045	643 965	0,08
539 000	Shell International Finance BV	Aa2	4,00	10/05/2046	469 571	0,06
300 000	Shell International Finance BV	Aa2	3,75	12/09/2046	250 224	0,03
340 000	Shell International Finance BV	Aa2	3,13	07/11/2049	250 893	0,03
460 000	Shell International Finance BV	Aa2	3,25	06/04/2050	347 176	0,04
200 000	Shell International Finance BV	Aa2	3,00	26/11/2051	143 480	0,02
345 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	3,45	01/06/2027	333 449	0,04
197 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	2,95	15/08/2029	181 939	0,02
256 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	4,50	01/06/2047	234 739	0,03
180 000	Simon Property Group LP	A3	3,38	15/06/2027	172 696	0,02
185 000	Simon Property Group LP	A3	3,38	01/12/2027	176 769	0,02
180 000	Simon Property Group LP	A3	1,75	01/02/2028	162 040	0,02
249 000	Simon Property Group LP	A3	2,45	13/09/2029	221 916	0,03
173 000	Simon Property Group LP	A3	2,65	15/07/2030	153 423	0,02
304 000	Simon Property Group LP	A3	3,25	13/09/2049	220 756	0,03
176 000	Simon Property Group LP	A3	3,80	15/07/2050	139 846	0,02
230 000	Southern California Edison Co.	A2	5,85	01/11/2027	240 318	0,03
150 000	Southern California Edison Co.	A2	5,30	01/03/2028	154 214	0,02
180 000	Southern California Edison Co.	A2	5,95	01/11/2032	193 752	0,02
190 000	Southern California Edison Co.	A2	4,65	01/10/2043	173 780	0,02
445 000	Southern California Edison Co.	A2	4,00	01/04/2047	366 106	0,04
298 000	Southern California Edison Co.	A2	4,13	01/03/2048	252 057	0,03
223 000	Southern California Edison Co.	A2	3,65	01/02/2050	173 242	0,02
186 000	Southern California Edison Co.	A2	2,95	01/02/2051	127 107	0,01
170 000	Southern Co.	Baa3	5,11	01/08/2027	172 480	0,02
180 000	Southern Co.	Baa2	4,85	15/06/2028	181 492	0,02
230 000	Southern Co.	Baa2	3,70	30/04/2030	217 109	0,03
180 000	Southern Co.	Baa2	5,20	15/06/2033	183 929	0,02
427 000	Southern Co.	Baa2	4,40	01/07/2046	378 044	0,04
188 000	Southern Copper Corp.	Baa1	7,50	27/07/2035	217 465	0,03
255 000	Southern Copper Corp.	Baa1	6,75	16/04/2040	285 559	0,03
300 000	Southern Copper Corp.	Baa1	5,25	08/11/2042	290 121	0,03
346 000	Southern Copper Corp.	Baa1	5,88	23/04/2045	351 373	0,04
405 000	Southwest Airlines Co.	Baa1	5,13	15/06/2027	407 074	0,05
570 000	Sprint Capital Corp.	Baa2	6,88	15/11/2028	617 623	0,07
456 000	Sprint Capital Corp.	Baa2	8,75	15/03/2032	563 393	0,07
140 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Baa3	2,30	15/03/2030	119 291	0,01
157 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Baa3	2,75	15/11/2050	97 141	0,01
170 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,00	15/11/2028	167 598	0,02
195 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,55	15/08/2029	188 187	0,02
222 000	Starbucks Corp.	Baa1	2,25	12/03/2030	195 111	0,02
237 000	Starbucks Corp.	Baa1	2,55	15/11/2030	209 830	0,02
190 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,00	14/02/2032	170 533	0,02
220 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,50	15/11/2048	201 507	0,02
300 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,45	15/08/2049	273 948	0,03
290 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,50	15/11/2050	226 200	0,03
200 000	State Street Corp.	A1	5,68	21/11/2029	206 978	0,02
168 000	State Street Corp.	A1	2,40	24/01/2030	150 266	0,02
200 000	State Street Corp.	A2	2,20	03/03/2031	166 846	0,02
170 000	State Street Corp.	A1	4,16	04/08/2033	160 313	0,02
220 000	State Street Corp.	A1	4,82	26/01/2034	216 913	0,03
185 000	State Street Corp.	A1	5,16	18/05/2034	186 774	0,02
240 000	Stryker Corp.	Baa1	1,95	15/06/2030	205 570	0,02
228 000	Stryker Corp.	Baa1	4,63	15/03/2046	220 729	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
300 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,45	11/01/2027	288 483	0,03
356 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,36	12/07/2027	339 005	0,04
165 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,35	18/10/2027	156 402	0,02
430 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,52	13/01/2028	440 234	0,05
172 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,54	17/01/2028	163 918	0,02
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,80	13/07/2028	207 258	0,02
169 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,94	19/07/2028	163 144	0,02
270 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,72	14/09/2028	279 679	0,03
455 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	1,90	17/09/2028	398 648	0,05
565 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,04	16/07/2029	514 342	0,06
280 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,71	13/01/2030	291 262	0,03
289 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,75	15/01/2030	255 918	0,03
400 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,13	08/07/2030	337 048	0,04
250 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	2,14	23/09/2030	207 963	0,02
185 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,22	17/09/2031	152 938	0,02
360 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,77	13/01/2033	380 477	0,04
290 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,81	14/09/2033	309 418	0,04
160 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	2,93	17/09/2041	120 088	0,01
230 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	6,18	13/07/2043	256 466	0,03
200 000	Sun Communities Operating LP	Baa3	2,70	15/07/2031	167 010	0,02
220 000	Suncor Energy, Inc.	Baa1	6,80	15/05/2038	241 206	0,03
260 000	Suncor Energy, Inc.	Baa1	6,50	15/06/2038	278 587	0,03
176 000	Suncor Energy, Inc.	Baa1	6,85	01/06/2039	194 455	0,02
150 000	Suncor Energy, Inc.	Baa1	4,00	15/11/2047	119 067	0,01
190 000	Suncor Energy, Inc.	Baa1	3,75	04/03/2051	143 146	0,02
410 000	Suzano Austria GmbH	Baa2	6,00	15/01/2029	419 266	0,05
200 000	Suzano Austria GmbH	Baa2	5,00	15/01/2030	193 078	0,02
328 000	Suzano Austria GmbH	Baa3	3,75	15/01/2031	287 954	0,03
230 000	Suzano Austria GmbH	Baa2	3,13	15/01/2032	190 442	0,02
222 000	Synchrony Financial	A2	3,95	01/12/2027	208 289	0,02
177 000	Synchrony Financial	Baa2	2,88	28/10/2031	142 078	0,02
148 000	Sysco Corp.	Baa1	3,25	15/07/2027	141 666	0,02
227 000	Sysco Corp.	Baa1	5,95	01/04/2030	241 889	0,03
276 000	Sysco Corp.	Baa1	6,60	01/04/2050	324 225	0,04
205 000	Sysco Corp.	Baa1	3,15	14/12/2051	147 243	0,02
410 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,00	26/11/2028	416 490	0,05
640 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	2,05	31/03/2030	549 331	0,06
405 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,03	09/07/2040	312 052	0,04
465 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,18	09/07/2050	333 782	0,04
220 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,38	09/07/2060	154 913	0,02
280 000	Tapestry, Inc.	Baa2	7,35	27/11/2028	294 126	0,03
230 000	Tapestry, Inc.	Baa2	7,70	27/11/2030	242 726	0,03
280 000	Tapestry, Inc.	Baa2	7,85	27/11/2033	299 401	0,04
178 000	Targa Resources Corp.	Baa3	5,20	01/07/2027	178 997	0,02
300 000	Targa Resources Corp.	Baa3	6,15	01/03/2029	314 373	0,04
160 000	Targa Resources Corp.	Baa3	4,20	01/02/2033	147 462	0,02
160 000	Targa Resources Corp.	Baa3	6,13	15/03/2033	169 000	0,02
300 000	Targa Resources Corp.	Baa3	6,50	30/03/2034	324 798	0,04
160 000	Targa Resources Corp.	Baa3	4,95	15/04/2052	140 986	0,02
180 000	Targa Resources Corp.	Baa3	6,50	15/02/2053	195 287	0,02
220 000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp.	Baa3	5,50	01/03/2030	220 070	0,03
180 000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp.	Baa3	4,88	01/02/2031	174 782	0,02
229 000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp.	Baa3	4,00	15/01/2032	208 692	0,02
231 000	Target Corp.	A2	1,95	15/01/2027	215 659	0,03
240 000	Target Corp.	A2	3,38	15/04/2029	231 194	0,03
159 000	Target Corp.	A2	2,35	15/02/2030	142 369	0,02
240 000	Target Corp.	A2	4,50	15/09/2032	242 767	0,03
210 000	Target Corp.	A2	4,00	01/07/2042	190 890	0,02
225 000	Target Corp.	A2	2,95	15/01/2052	161 431	0,02
290 000	Target Corp.	A2	4,80	15/01/2053	288 512	0,03
190 000	Teledyne Technologies, Inc.	Baa3	2,75	01/04/2031	165 621	0,02
314 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	4,10	08/03/2027	307 817	0,04
427 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	7,05	20/06/2036	483 795	0,06
570 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	5,21	08/03/2047	529 604	0,06
320 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	4,90	06/03/2048	282 954	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
295 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	5,52	01/03/2049	285 690	0,03
365 000	Telefonica Europe BV	Baa3	8,25	15/09/2030	428 262	0,05
160 000	TELUS Corp.	Baa2	3,40	13/05/2032	142 848	0,02
206 000	TELUS Corp.	Baa2	4,60	16/11/2048	184 290	0,02
170 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	2,25	04/09/2029	153 512	0,02
180 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	1,75	04/05/2030	155 812	0,02
220 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	4,90	14/03/2033	228 736	0,03
123 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	3,88	15/03/2039	114 021	0,01
415 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	4,15	15/05/2048	378 127	0,04
280 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	5,05	18/05/2063	287 384	0,03
300 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	5,00	31/01/2029	308 361	0,04
260 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	2,60	01/10/2029	237 120	0,03
180 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	4,98	10/08/2030	184 712	0,02
302 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	2,00	15/10/2031	254 942	0,03
190 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	5,09	10/08/2033	198 075	0,02
320 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	2,80	15/10/2041	243 446	0,03
170 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	4,10	15/08/2047	152 119	0,02
228 000	Time Warner Cable Enterprises LLC	Ba1	8,38	15/07/2033	263 896	0,03
345 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	6,55	01/05/2037	340 063	0,04
360 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	7,30	01/07/2038	372 852	0,04
350 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	6,75	15/06/2039	349 177	0,04
345 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	5,88	15/11/2040	314 016	0,04
260 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	5,50	01/09/2041	228 004	0,03
238 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	4,50	15/09/2042	188 189	0,02
930 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,75	15/04/2027	902 416	0,11
350 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	4,75	01/02/2028	348 778	0,04
440 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	2,05	15/02/2028	397 412	0,05
200 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	4,95	15/03/2028	203 130	0,02
220 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	4,80	15/07/2028	222 017	0,03
200 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	2,63	15/02/2029	180 182	0,02
540 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,38	15/04/2029	502 513	0,06
1 650 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,88	15/04/2030	1 565 470	0,18
530 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	2,55	15/02/2031	456 844	0,05
254 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	2,88	15/02/2031	223 556	0,03
610 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,50	15/04/2031	557 821	0,07
182 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	2,25	15/11/2031	151 593	0,02
222 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	2,70	15/03/2032	189 459	0,02
300 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,20	15/01/2033	307 761	0,04
560 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,05	15/07/2033	565 499	0,07
280 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,75	15/01/2034	297 601	0,03
415 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	4,38	15/04/2040	376 023	0,04
630 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,00	15/02/2041	472 783	0,06
700 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	4,50	15/04/2050	620 564	0,07
700 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,30	15/02/2051	508 312	0,06
650 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,40	15/10/2052	475 514	0,06
420 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,65	15/01/2053	438 736	0,05
250 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,75	15/01/2054	265 735	0,03
270 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	6,00	15/06/2054	297 283	0,03
400 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,60	15/11/2060	291 204	0,03
170 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,80	15/09/2062	182 255	0,02
170 000	Toronto-Dominion Bank	A1	1,95	12/01/2027	157 328	0,02
220 000	Toronto-Dominion Bank	A1	2,80	10/03/2027	207 887	0,02
385 000	Toronto-Dominion Bank	A1	4,11	08/06/2027	377 881	0,04
340 000	Toronto-Dominion Bank	A1	4,69	15/09/2027	339 762	0,04
240 000	Toronto-Dominion Bank	A1	5,16	10/01/2028	243 600	0,03
290 000	Toronto-Dominion Bank	A1	5,52	17/07/2028	298 633	0,04
210 000	Toronto-Dominion Bank	A1	2,00	10/09/2031	174 915	0,02
410 000	Toronto-Dominion Bank	A1	3,20	10/03/2032	363 686	0,04
475 000	Toronto-Dominion Bank	A1	4,46	08/06/2032	462 132	0,05
290 000	TotalEnergies Capital International SA	A1	3,46	19/02/2029	279 969	0,03
320 000	TotalEnergies Capital International SA	A1	2,83	10/01/2030	294 749	0,03
245 000	TotalEnergies Capital International SA	A1	2,99	29/06/2041	191 330	0,02
200 000	TotalEnergies Capital International SA	A1	3,46	12/07/2049	158 570	0,02
535 000	TotalEnergies Capital International SA	A1	3,13	29/05/2050	395 386	0,05
185 000	TotalEnergies Capital International SA	A1	3,39	29/06/2060	138 447	0,02
225 000	TotalEnergies Capital SA	A1	3,88	11/10/2028	221 065	0,03
205 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	3,20	11/01/2027	197 835	0,02
140 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	1,90	13/01/2027	130 003	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
290 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	3,05	22/03/2027	278 087	0,03
220 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,55	20/09/2027	221 936	0,03
250 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,63	12/01/2028	253 560	0,03
130 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	1,90	06/04/2028	118 101	0,01
180 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	5,25	11/09/2028	186 691	0,02
180 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,45	29/06/2029	181 156	0,02
150 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	2,15	13/02/2030	132 624	0,02
230 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	3,38	01/04/2030	216 499	0,03
300 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	5,55	20/11/2030	316 449	0,04
154 000	Trane Technologies Financing Ltd.	Baa1	3,80	21/03/2029	149 248	0,02
327 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	4,25	15/05/2028	318 874	0,04
240 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	4,10	15/04/2030	228 799	0,03
180 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	2,50	12/10/2031	150 865	0,02
319 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	4,63	01/03/2034	302 705	0,04
230 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	6,20	15/10/2037	245 587	0,03
300 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	7,63	15/01/2039	360 057	0,04
185 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	6,10	01/06/2040	195 810	0,02
240 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	4,88	15/05/2048	220 658	0,03
230 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	5,10	15/03/2049	220 786	0,03
187 000	Travelers Cos., Inc.	A2	6,25	15/06/2037	212 632	0,02
183 000	Travelers Cos., Inc.	A2	5,35	01/11/2040	191 649	0,02
160 000	Travelers Cos., Inc.	A2	3,05	08/06/2051	118 248	0,01
150 000	Travelers Cos., Inc.	A2	5,45	25/05/2053	162 395	0,02
329 000	Truist Bank	A2	2,25	11/03/2030	272 734	0,03
150 000	Truist Financial Corp.	A3	1,13	03/08/2027	131 676	0,02
195 000	Truist Financial Corp.	A3	4,12	06/06/2028	188 230	0,02
350 000	Truist Financial Corp.	A3	4,87	26/01/2029	346 003	0,04
190 000	Truist Financial Corp.	A3	1,89	07/06/2029	164 428	0,02
390 000	Truist Financial Corp.	A3	7,16	30/10/2029	421 574	0,05
135 000	Truist Financial Corp.	A3	1,95	05/06/2030	112 896	0,01
230 000	Truist Financial Corp.	A3	4,92	28/07/2033	215 434	0,03
180 000	Truist Financial Corp.	A3	6,12	28/10/2033	187 058	0,02
380 000	Truist Financial Corp.	A3	5,12	26/01/2034	367 870	0,04
420 000	Truist Financial Corp.	A3	5,87	08/06/2034	428 954	0,05
230 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,88	22/04/2027	225 308	0,03
330 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	2,50	25/10/2031	283 117	0,03
220 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	4,25	22/04/2032	216 190	0,03
280 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,13	25/10/2041	227 133	0,03
240 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,25	25/10/2051	189 137	0,02
180 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	4,50	22/04/2052	178 555	0,02
184 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	2,95	15/06/2027	176 646	0,02
284 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	4,13	01/06/2044	253 876	0,03
351 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	3,55	02/06/2027	335 237	0,04
231 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	4,35	01/03/2029	224 781	0,03
129 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	4,55	02/06/2047	108 608	0,01
355 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	5,10	28/09/2048	323 455	0,04
260 000	U.S. Bancorp	A3	3,15	27/04/2027	247 497	0,03
300 000	U.S. Bancorp	A3	2,22	27/01/2028	275 868	0,03
210 000	U.S. Bancorp	A3	3,90	26/04/2028	203 249	0,02
400 000	U.S. Bancorp	A3	4,55	22/07/2028	394 520	0,05
400 000	U.S. Bancorp	A3	4,65	01/02/2029	393 736	0,05
560 000	U.S. Bancorp	A3	5,78	12/06/2029	575 266	0,07
170 000	U.S. Bancorp	A3	3,00	30/07/2029	154 127	0,02
250 000	U.S. Bancorp	A3	1,38	22/07/2030	201 913	0,02
160 000	U.S. Bancorp	A3	2,68	27/01/2033	133 739	0,02
300 000	U.S. Bancorp	A3	4,97	22/07/2033	284 904	0,03
340 000	U.S. Bancorp	A3	5,85	21/10/2033	351 291	0,04
460 000	U.S. Bancorp	A3	4,84	01/02/2034	441 807	0,05
397 000	U.S. Bancorp	A3	5,84	12/06/2034	410 315	0,05
300 000	U.S. Bancorp	A3	2,49	03/11/2036	235 143	0,03
400 000	UBS AG	Aa3	5,65	11/09/2028	415 252	0,05
240 000	UBS AG	Aa3	4,50	26/06/2048	237 314	0,03
400 000	UBS Group AG	A3	4,88	15/05/2045	381 720	0,04
200 000	Unilever Capital Corp.	A1	2,90	05/05/2027	191 068	0,02
290 000	Unilever Capital Corp.	A1	3,50	22/03/2028	281 555	0,03
170 000	Unilever Capital Corp.	A1	2,13	06/09/2029	151 808	0,02
240 000	Unilever Capital Corp.	A1	1,75	12/08/2031	199 834	0,02
227 000	Unilever Capital Corp.	A1	5,90	15/11/2032	252 528	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
220 000	Unilever Capital Corp.	A1	5,00	08/12/2033	228 571	0,03
210 000	Union Pacific Corp.	A3	3,95	10/09/2028	208 793	0,02
190 000	Union Pacific Corp.	A3	3,70	01/03/2029	185 845	0,02
224 000	Union Pacific Corp.	A3	2,40	05/02/2030	200 265	0,02
230 000	Union Pacific Corp.	A3	2,38	20/05/2031	200 259	0,02
290 000	Union Pacific Corp.	A3	2,80	14/02/2032	257 491	0,03
210 000	Union Pacific Corp.	A3	4,50	20/01/2033	211 392	0,02
230 000	Union Pacific Corp.	A3	3,20	20/05/2041	184 635	0,02
380 000	Union Pacific Corp.	A3	3,25	05/02/2050	291 262	0,03
274 000	Union Pacific Corp.	A3	3,80	01/10/2051	230 423	0,03
160 000	Union Pacific Corp.	A3	2,95	10/03/2052	113 728	0,01
290 000	Union Pacific Corp.	A3	3,50	14/02/2053	230 135	0,03
452 000	Union Pacific Corp.	A3	3,84	20/03/2060	369 745	0,04
226 000	Union Pacific Corp.	A3	2,97	16/09/2062	152 618	0,02
157 000	Union Pacific Corp.	A3	3,75	05/02/2070	122 218	0,01
240 000	Union Pacific Corp.	A3	3,80	06/04/2071	190 510	0,02
475 533	United Airlines Pass-Through Trust	Aa3	5,88	15/04/2029	480 897	0,06
320 000	United Airlines Pass-Through Trust	A2	5,80	15/07/2037	324 906	0,04
193 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,05	15/11/2027	184 931	0,02
233 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,40	15/03/2029	225 705	0,03
180 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,45	01/04/2030	182 045	0,02
210 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,88	03/03/2033	218 322	0,03
380 000	United Parcel Service, Inc.	A2	6,20	15/01/2038	436 149	0,05
216 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,75	15/11/2047	183 537	0,02
133 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,25	15/03/2049	121 360	0,01
294 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,30	01/04/2050	313 422	0,04
270 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,05	03/03/2053	280 827	0,03
180 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,45	15/01/2027	175 464	0,02
220 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,95	15/10/2027	209 306	0,02
270 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,25	15/02/2028	279 407	0,03
260 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,85	15/06/2028	254 868	0,03
191 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,88	15/12/2028	187 058	0,02
295 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/01/2029	294 652	0,03
220 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,00	15/05/2029	216 997	0,03
214 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,88	15/08/2029	198 996	0,02
330 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,30	15/02/2030	345 487	0,04
250 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,00	15/05/2030	216 363	0,03
350 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,30	15/05/2031	303 408	0,04
350 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,20	15/05/2032	342 702	0,04
465 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,35	15/02/2033	492 370	0,06
355 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,50	15/04/2033	352 590	0,04
230 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,63	15/07/2035	231 957	0,03
230 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,80	15/03/2036	252 234	0,03
264 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	6,88	15/02/2038	319 767	0,04
294 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,50	15/08/2039	250 553	0,03
240 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,75	15/05/2040	181 757	0,02
350 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,05	15/05/2041	274 711	0,03
180 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/03/2043	166 874	0,02
457 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,75	15/07/2045	445 767	0,05
130 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,20	15/01/2047	115 816	0,01
290 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,75	15/10/2047	239 427	0,03
272 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/06/2048	243 932	0,03
250 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,45	15/12/2048	229 588	0,03
290 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,70	15/08/2049	236 046	0,03
320 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,90	15/05/2050	225 402	0,03
490 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,25	15/05/2051	371 126	0,04
460 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,75	15/05/2052	442 962	0,05
450 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,88	15/02/2053	510 187	0,06
460 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,05	15/04/2053	465 741	0,05
280 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,88	15/08/2059	229 225	0,03
180 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,13	15/05/2060	127 994	0,01
220 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,95	15/05/2062	216 880	0,03
350 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	6,05	15/02/2063	405 821	0,05
452 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,20	15/04/2063	463 305	0,05
185 000	Utah Acquisition Sub, Inc.	Baa3	5,25	15/06/2046	154 538	0,02
315 000	Vale Overseas Ltd.	Baa3	3,75	08/07/2030	289 154	0,03
380 000	Vale Overseas Ltd.	Baa3	6,13	12/06/2033	394 265	0,05
310 000	Vale Overseas Ltd.	Baa3	6,88	21/11/2036	336 933	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
270 000	Vale Overseas Ltd.	Baa3	6,88	10/11/2039	293 328	0,03
347 000	Valero Energy Corp.	Baa2	6,63	15/06/2037	381 450	0,04
170 000	Valero Energy Corp.	Baa2	3,65	01/12/2051	124 292	0,01
177 000	Ventas Realty LP	Baa1	4,40	15/01/2029	172 269	0,02
740 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,13	16/03/2027	729 936	0,09
180 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,00	22/03/2027	171 299	0,02
650 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,10	22/03/2028	588 191	0,07
970 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,33	21/09/2028	960 892	0,11
270 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	08/02/2029	262 057	0,03
870 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,02	03/12/2029	841 925	0,10
390 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,15	22/03/2030	357 119	0,04
190 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,50	18/09/2030	156 822	0,02
270 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,68	30/10/2030	222 723	0,03
530 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,75	20/01/2031	435 702	0,05
846 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,55	21/03/2031	730 149	0,09
1 076 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,36	15/03/2032	895 824	0,11
230 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,05	09/05/2033	235 145	0,03
520 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,50	10/08/2033	507 832	0,06
438 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,40	01/11/2034	422 705	0,05
350 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,27	15/01/2036	330 162	0,04
250 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,25	16/03/2037	260 060	0,03
220 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,81	15/03/2039	213 074	0,02
680 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,65	20/11/2040	491 212	0,06
900 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,40	22/03/2041	719 199	0,08
280 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,85	03/09/2041	207 606	0,02
182 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	6,55	15/09/2043	210 352	0,02
190 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,13	15/08/2046	163 360	0,02
620 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,86	21/08/2046	592 900	0,07
253 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,52	15/09/2048	231 887	0,03
248 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,00	22/03/2050	205 607	0,02
670 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,88	20/11/2050	455 861	0,05
1 020 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,55	22/03/2051	786 389	0,09
210 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	01/03/2052	170 701	0,02
134 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,01	21/08/2054	132 290	0,02
827 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,99	30/10/2056	549 649	0,06
479 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,00	20/11/2060	314 301	0,04
860 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,70	22/03/2061	657 453	0,08
220 000	VF Corp.	Baa3	2,95	23/04/2030	184 158	0,02
335 000	Viatris, Inc.	Baa3	2,70	22/06/2030	283 832	0,03
390 000	Viatris, Inc.	Baa3	3,85	22/06/2040	291 271	0,03
441 000	Viatris, Inc.	Baa3	4,00	22/06/2050	311 112	0,04
290 000	VICI Properties LP	Ba1	4,75	15/02/2028	284 948	0,03
230 000	VICI Properties LP	Ba1	4,95	15/02/2030	223 139	0,03
310 000	VICI Properties LP	Ba1	5,13	15/05/2032	302 439	0,04
160 000	VICI Properties LP	Ba1	5,63	15/05/2052	153 770	0,02
173 000	Virginia Electric & Power Co.	A2	3,50	15/03/2027	167 345	0,02
220 000	Virginia Electric & Power Co.	A2	5,00	01/04/2033	223 170	0,03
194 000	Virginia Electric & Power Co.	A2	2,45	15/12/2050	120 138	0,01
160 000	Virginia Electric & Power Co.	A2	2,95	15/11/2051	109 634	0,01
200 000	Virginia Electric & Power Co.	A2	5,45	01/04/2053	206 846	0,02
340 000	Visa, Inc.	Aa3	1,90	15/04/2027	316 611	0,04
210 000	Visa, Inc.	Aa3	2,75	15/09/2027	200 065	0,02
310 000	Visa, Inc.	Aa3	2,05	15/04/2030	272 899	0,03
230 000	Visa, Inc.	Aa3	1,10	15/02/2031	186 827	0,02
393 000	Visa, Inc.	Aa3	4,15	14/12/2035	384 995	0,05
225 000	Visa, Inc.	Aa3	2,70	15/04/2040	174 164	0,02
790 000	Visa, Inc.	Aa3	4,30	14/12/2045	738 389	0,09
160 000	Visa, Inc.	Aa3	3,65	15/09/2047	135 275	0,02
450 000	Visa, Inc.	Aa3	2,00	15/08/2050	279 387	0,03
314 000	VMware LLC	A2	3,90	21/08/2027	304 191	0,04
155 000	VMware LLC	A1	1,80	15/08/2028	136 121	0,02
174 000	VMware LLC	A1	4,70	15/05/2030	171 900	0,02
393 000	VMware LLC	A1	2,20	15/08/2031	326 084	0,04
180 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,38	30/05/2028	179 890	0,02
382 000	Vodafone Group PLC	Baa2	6,15	27/02/2037	414 329	0,05
280 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,38	19/02/2043	244 978	0,03
320 000	Vodafone Group PLC	Baa2	5,25	30/05/2048	312 371	0,04
430 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,88	19/06/2049	390 780	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
395 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,25	17/09/2050	328 770	0,04
176 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	3,50	01/06/2030	163 940	0,02
182 000	Wachovia Corp.	A3	5,50	01/08/2035	184 528	0,02
240 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,95	09/09/2027	238 889	0,03
170 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,90	15/04/2028	168 567	0,02
399 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,70	26/06/2028	394 471	0,05
250 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,50	22/09/2028	223 543	0,03
410 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,80	22/09/2031	347 893	0,04
300 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,15	09/09/2032	300 282	0,04
360 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,10	15/04/2033	356 717	0,04
305 000	Walmart, Inc.	Aa2	5,25	01/09/2035	333 575	0,04
240 000	Walmart, Inc.	Aa2	6,50	15/08/2037	291 019	0,03
185 000	Walmart, Inc.	Aa2	6,20	15/04/2038	218 720	0,03
230 000	Walmart, Inc.	Aa2	2,50	22/09/2041	170 637	0,02
430 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,05	29/06/2048	394 151	0,05
390 000	Walmart, Inc.	Aa2	2,65	22/09/2051	272 821	0,03
220 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,50	09/09/2052	214 887	0,03
301 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,50	15/04/2053	293 800	0,03
200 000	Walt Disney Co.	A2	2,20	13/01/2028	185 006	0,02
537 000	Walt Disney Co.	A2	2,00	01/09/2029	476 974	0,06
280 000	Walt Disney Co.	A2	3,80	22/03/2030	272 342	0,03
573 000	Walt Disney Co.	A2	2,65	13/01/2031	510 171	0,06
235 000	Walt Disney Co.	A2	6,20	15/12/2034	266 034	0,03
230 000	Walt Disney Co.	A2	6,40	15/12/2035	263 773	0,03
282 000	Walt Disney Co.	A2	6,65	15/11/2037	331 999	0,04
170 000	Walt Disney Co.	A2	4,63	23/03/2040	166 093	0,02
405 000	Walt Disney Co.	A2	3,50	13/05/2040	341 937	0,04
467 000	Walt Disney Co.	A2	2,75	01/09/2049	321 455	0,04
390 000	Walt Disney Co.	A2	4,70	23/03/2050	379 552	0,04
640 000	Walt Disney Co.	A2	3,60	13/01/2051	516 128	0,06
310 000	Walt Disney Co.	A2	3,80	13/05/2060	252 783	0,03
940 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	3,76	15/03/2027	901 479	0,11
340 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	4,05	15/03/2029	322 864	0,04
1 180 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	4,28	15/03/2032	1 080 963	0,13
1 040 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	5,05	15/03/2042	918 122	0,11
1 627 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	5,14	15/03/2052	1 402 767	0,16
695 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	5,39	15/03/2062	598 972	0,07
170 000	Waste Connections, Inc.	Baa1	4,20	15/01/2033	165 379	0,02
200 000	Waste Connections, Inc.	Baa1	2,95	15/01/2052	141 512	0,02
130 000	Waste Management, Inc.	Baa1	3,15	15/11/2027	124 675	0,01
220 000	Waste Management, Inc.	Baa1	4,88	15/02/2029	225 122	0,03
150 000	Waste Management, Inc.	Baa1	4,63	15/02/2030	151 908	0,02
277 000	Waste Management, Inc.	Baa1	1,50	15/03/2031	226 633	0,03
195 000	Waste Management, Inc.	Baa1	4,15	15/04/2032	190 702	0,02
300 000	Waste Management, Inc.	Baa1	4,88	15/02/2034	306 753	0,04
599 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,30	22/07/2027	586 942	0,07
950 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,53	24/03/2028	907 136	0,11
650 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,58	22/05/2028	619 580	0,07
750 000	Wells Fargo & Co.	A1	2,39	02/06/2028	687 382	0,08
724 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,81	25/07/2028	719 251	0,08
550 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,15	24/01/2029	535 579	0,06
980 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,57	25/07/2029	1 001 305	0,12
660 000	Wells Fargo & Co.	A1	6,30	23/10/2029	696 557	0,08
842 000	Wells Fargo & Co.	A1	2,88	30/10/2030	748 951	0,09
680 000	Wells Fargo & Co.	A1	2,57	11/02/2031	589 084	0,07
660 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,48	04/04/2031	639 236	0,07
870 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,35	02/03/2033	759 745	0,09
1 000 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,90	25/07/2033	976 100	0,11
890 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,39	24/04/2034	894 121	0,10
995 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,56	25/07/2034	1 015 189	0,12
790 000	Wells Fargo & Co.	A1	6,49	23/10/2034	861 353	0,10
800 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,07	30/04/2041	606 920	0,07
448 000	Wells Fargo & Co.	A3	5,38	02/11/2043	436 589	0,05
510 000	Wells Fargo & Co.	A3	5,61	15/01/2044	510 433	0,06
462 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,65	04/11/2044	408 311	0,05
465 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,90	01/05/2045	385 053	0,05
460 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,90	17/11/2045	419 939	0,05
510 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,40	14/06/2046	429 211	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,87 % (31 décembre 2022 - 98,55 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
451 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,75	07/12/2046	399 365	0,05
1 290 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,01	04/04/2051	1 227 203	0,14
760 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,61	25/04/2053	687 473	0,08
210 000	Wells Fargo Bank NA	Aa3	5,85	01/02/2037	221 029	0,03
290 000	Wells Fargo Bank NA	Aa3	6,60	15/01/2038	323 594	0,04
169 000	Welltower OP LLC	Baa1	4,25	15/04/2028	165 917	0,02
170 000	Welltower OP LLC	Baa1	3,10	15/01/2030	153 631	0,02
190 000	Welltower OP LLC	Baa1	2,80	01/06/2031	166 089	0,02
270 000	Western Midstream Operating LP	Baa3	4,05	01/02/2030	252 960	0,03
140 000	Western Midstream Operating LP	Baa3	6,15	01/04/2033	145 702	0,02
240 000	Western Midstream Operating LP	Baa3	5,25	01/02/2050	214 894	0,03
299 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Baa3	4,70	15/09/2028	296 016	0,03
263 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	3,35	08/03/2027	253 516	0,03
225 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	4,04	26/08/2027	222 417	0,03
260 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	5,46	18/11/2027	268 788	0,03
190 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	3,40	25/01/2028	181 973	0,02
330 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	5,54	17/11/2028	343 022	0,04
290 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	1,95	20/11/2028	257 184	0,03
224 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	2,65	16/01/2030	200 780	0,02
208 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	2,15	03/06/2031	175 856	0,02
240 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	5,41	10/08/2033	238 426	0,03
210 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	6,82	17/11/2033	228 480	0,03
252 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	4,11	24/07/2034	230 835	0,03
350 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	2,67	15/11/2035	284 875	0,03
290 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	3,02	18/11/2036	235 918	0,03
190 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	4,42	24/07/2039	166 018	0,02
260 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	2,96	16/11/2040	179 509	0,02
230 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	3,13	18/11/2041	160 600	0,02
200 000	Weyerhaeuser Co.	Baa2	4,00	15/11/2029	191 270	0,02
227 000	Weyerhaeuser Co.	Baa2	4,00	15/04/2030	216 803	0,03
331 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	3,75	15/06/2027	319 180	0,04
250 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,30	15/08/2028	256 088	0,03
190 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	3,50	15/11/2030	174 395	0,02
340 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	2,60	15/03/2031	291 196	0,03
230 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	4,65	15/08/2032	224 885	0,03
180 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,65	15/03/2033	188 460	0,02
290 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	6,30	15/04/2040	310 776	0,04
270 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,10	15/09/2045	255 128	0,03
190 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	4,85	01/03/2048	173 117	0,02
170 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,30	15/08/2052	165 325	0,02
210 000	Willis North America, Inc.	Baa3	4,65	15/06/2027	208 242	0,02
170 000	Willis North America, Inc.	Baa3	5,35	15/05/2033	172 098	0,02
230 000	Workday, Inc.	Baa2	3,50	01/04/2027	222 461	0,03
180 000	Workday, Inc.	Baa2	3,70	01/04/2029	173 002	0,02
250 000	Workday, Inc.	Baa2	3,80	01/04/2032	233 295	0,03
170 000	WRKCo, Inc.	Baa2	4,90	15/03/2029	170 920	0,02
232 000	WW Grainger, Inc.	A2	4,60	15/06/2045	224 305	0,03
179 000	Wyeth LLC	A2	6,50	01/02/2034	202 225	0,02
460 000	Wyeth LLC	A2	5,95	01/04/2037	505 595	0,06
200 000	Xcel Energy, Inc.	Baa1	5,45	15/08/2033	206 792	0,02
174 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Baa2	2,60	24/11/2031	149 033	0,02
180 000	Zoetis, Inc.	Baa1	3,00	12/09/2027	171 000	0,02
130 000	Zoetis, Inc.	Baa1	2,00	15/05/2030	112 151	0,01
170 000	Zoetis, Inc.	Baa1	5,60	16/11/2032	182 396	0,02
256 000	Zoetis, Inc.	Baa1	4,70	01/02/2043	245 110	0,03
Total des obligations de sociétés					**841 984 750**	**98,87**
Total des valeurs mobilières					**844 338 602**	**99,14**

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés - (0,07) % (31 décembre 2022 - 0,11 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,07) % (31 décembre 2022 - 0,11 %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,07) % (31 décembre 2022 - 0,11 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Comparti-ment
02/02/2024	EUR	106 649 922	USD	118 582 662	(633 835)	(0,07)
02/02/2024	EUR	493 544	USD	548 785	(2 952)	0,00
02/02/2024	GBP	363 617	USD	465 079	(1 464)	0,00
02/02/2024	GBP	2 126	USD	2 715	(5)	0,00
02/02/2024	MXN	22 729	USD	1 341	(5)	0,00
02/02/2024	MXN	2 117 902	USD	124 398	67	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**67**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(638 261)**	**(0,07)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(638 194)**	**(0,07)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(638 194)**	**(0,07)**
Total des instruments financiers dérivés					**(638 194)**	**(0,07)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					843 700 408	99,07
Autre actif net - 0,93 % (31 décembre 2022 - 0,37 %)					7 920 385	0,93
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**851 620 793**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland, Citigroup Global Markets Europe, HSBC Continental Europe et State Street Bank International.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	97,35
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	0,27
Autres Actifs courants	2,38
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,00 % (31 décembre 2022 - 99,69 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
19 117	ABN AMRO Bank NV	286 988	0,08
63 092	AIB Group PLC	270 415	0,07
120 676	ANZ Group Holdings Ltd.	2 134 337	0,58
239 539	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 176 655	0,59
48 673	Banco BPM SpA	257 058	0,07
649 862	Banco Santander SA	2 713 190	0,74
51 012	Bank Hapoalim BM	460 552	0,13
61 226	Bank Leumi Le-Israel BM	494 957	0,13
287 281	Bank of America Corp.	9 672 751	2,64
42 430	Bank of Ireland Group PLC	385 180	0,11
28 946	Bank of Montreal	2 878 136	0,78
31 343	Bank of New York Mellon Corp.	1 631 403	0,44
48 400	Bank of Nova Scotia	2 367 511	0,65
1 206	Banque Cantonale Vaudoise	155 470	0,04
606 576	Barclays PLC	1 189 124	0,32
42 180	BNP Paribas SA	2 916 327	0,79
148 125	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	402 155	0,11
165 684	CaixaBank SA	681 943	0,19
37 115	Canadian Imperial Bank of Commerce	1 795 796	0,49
21 286	Chiba Bank Ltd.	153 779	0,04
77 396	Citigroup, Inc.	3 981 250	1,09
19 075	Citizens Financial Group, Inc.	632 146	0,17
42 392	Commerzbank AG	503 873	0,14
67 306	Commonwealth Bank of Australia	5 134 553	1,40
42 557	Concordia Financial Group Ltd.	194 583	0,05
42 905	Credit Agricole SA	609 121	0,17
27 696	Danske Bank AS	740 382	0,20
72 636	DBS Group Holdings Ltd.	1 839 716	0,50
77 828	Deutsche Bank AG	1 062 967	0,29
37 165	DNB Bank ASA	790 457	0,22
13 806	Erste Group Bank AG	560 162	0,15
27 445	Fifth Third Bancorp	946 578	0,26
24 520	FinecoBank Banca Fineco SpA	367 964	0,10
437	First Citizens BancShares, Inc.	620 090	0,17
13 248	Goldman Sachs Group, Inc.	5 110 681	1,39
30 671	Hang Seng Bank Ltd.	357 633	0,10
782 429	HSBC Holdings PLC	6 338 733	1,73
58 138	Huntington Bancshares, Inc.	739 515	0,20
145 339	ING Groep NV	2 171 582	0,59
624 012	Intesa Sanpaolo SpA	1 822 204	0,50
49 672	Israel Discount Bank Ltd.	249 677	0,07
58 104	Japan Post Bank Co. Ltd.	591 838	0,16
116 724	JPMorgan Chase & Co.	19 854 752	5,41
10 050	KBC Group NV	651 894	0,18
37 581	KeyCorp	541 166	0,15
2 551 660	Lloyds Banking Group PLC	1 551 937	0,42
6 664	M&T Bank Corp.	913 501	0,25
14 743	Macquarie Group Ltd.	1 847 296	0,50
22 165	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	274 350	0,07
458 521	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3 940 262	1,07
6 203	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	241 168	0,07
96 864	Mizuho Financial Group, Inc.	1 657 571	0,45
49 904	Morgan Stanley	4 653 548	1,27
125 641	National Australia Bank Ltd.	2 631 945	0,72
13 571	National Bank of Canada	1 039 490	0,28
231 368	NatWest Group PLC	647 116	0,18
128 562	Nordea Bank Abp	1 594 272	0,43
8 312	Northern Trust Corp.	701 367	0,19
135 905	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1 339 372	0,37

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2022 – 99,69 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
15 992	PNC Financial Services Group, Inc.	2 476 361	0,67
37 680	Regions Financial Corp.	730 238	0,20
85 371	Resona Holdings, Inc.	433 879	0,12
56 026	Royal Bank of Canada	5 693 527	1,55
18 796	Shizuoka Financial Group, Inc.	159 322	0,04
63 720	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	877 602	0,24
29 663	Societe Generale SA	787 233	0,21
92 023	Standard Chartered PLC	781 994	0,21
12 794	State Street Corp.	991 023	0,27
51 022	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2 489 937	0,68
26 312	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	505 038	0,14
58 569	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	636 086	0,17
34 092	Swedbank AB	687 736	0,19
73 050	Toronto-Dominion Bank	4 743 319	1,29
53 484	Truist Financial Corp.	1 974 629	0,54
61 555	U.S. Bancorp	2 664 100	0,73
132 067	UBS Group AG	4 095 466	1,12
64 496	UniCredit SpA	1 750 146	0,48
50 765	United Overseas Bank Ltd.	1 094 886	0,30
146 916	Wells Fargo & Co.	7 231 206	1,97
140 905	Westpac Banking Corp.	2 201 755	0,60
		155 475 922	**42,37**
Services commerciaux et fournitures			
873	Adyen NV	1 125 022	0,31
22 064	Block, Inc.	1 706 650	0,46
10 022	Edenred SE	599 373	0,16
2 834	FleetCor Technologies, Inc.	800 917	0,22
10 468	Global Payments, Inc.	1 329 436	0,36
1 512	MarketAxess Holdings, Inc.	442 789	0,12
6 633	Moody's Corp.	2 590 585	0,71
23 714	Nexi SpA	194 005	0,05
41 886	PayPal Holdings, Inc.	2 572 219	0,70
13 066	S&P Global, Inc.	5 755 834	1,57
13 198	Toast, Inc.	240 996	0,07
24 690	Wise PLC	275 090	0,07
9 611	Worldline SA	166 365	0,05
		17 799 281	**4,85**
Ordinateurs et périphériques			
17 320	Robinhood Markets, Inc.	220 657	0,06
		220 657	**0,06**
Services financiers diversifiés			
39 083	3i Group PLC	1 206 215	0,33
75 731	abrdn PLC	172 472	0,05
11 006	Ally Financial, Inc.	384 330	0,10
25 156	American Express Co.	4 712 725	1,28
4 131	Ameriprise Financial, Inc.	1 569 078	0,43
2 465	Amundi SA	167 735	0,05
15 973	Apollo Global Management, Inc.	1 488 524	0,41
6 586	ARES Management Corp.	783 207	0,21
7 775	ASX Ltd.	334 550	0,09
6 000	BlackRock, Inc.	4 870 800	1,33
28 527	Blackstone, Inc.	3 734 755	1,02
14 082	Brookfield Asset Management Ltd.	568 363	0,15
55 930	Brookfield Corp.	2 254 421	0,61
15 344	Capital One Financial Corp.	2 011 905	0,55
8 762	Carlyle Group, Inc.	356 526	0,10
4 259	Cboe Global Markets, Inc.	760 487	0,21

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2022 – 99,69 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
60 420	Charles Schwab Corp.	4 156 896	1,13
14 462	CME Group, Inc.	3 045 697	0,83
6 886	Coinbase Global, Inc.	1 197 613	0,33
53 565	Daiwa Securities Group, Inc.	360 608	0,10
7 628	Deutsche Boerse AG	1 571 500	0,43
10 070	Discover Financial Services	1 131 868	0,31
14 280	EQT AB	403 836	0,11
1 749	Eurazeo SE	138 817	0,04
3 440	Euronext NV	298 870	0,08
3 758	EXOR NV	375 690	0,10
12 142	Franklin Resources, Inc.	361 710	0,10
2 275	Futu Holdings Ltd.	124 283	0,03
3 534	Groupe Bruxelles Lambert NV	278 031	0,08
14 285	Hargreaves Lansdown PLC	133 665	0,04
48 443	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	1 662 629	0,45
3 356	IGM Financial, Inc.	89 105	0,02
5 229	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	170 653	0,05
5 869	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	191 191	0,05
22 978	Intercontinental Exchange, Inc.	2 951 065	0,80
69 501	Investor AB Catégorie d'Actions B	1 610 312	0,44
0	Isracard Ltd.	1	0,00
20 162	Japan Exchange Group, Inc.	426 608	0,12
8 273	Julius Baer Group Ltd.	463 461	0,13
23 089	KKR & Co., Inc.	1 912 924	0,52
3 058	L E Lundbergforetagen AB	166 345	0,04
16 723	London Stock Exchange Group PLC	1 977 075	0,54
3 038	LPL Financial Holdings, Inc.	691 510	0,19
33 793	Mastercard, Inc.	14 413 052	3,93
32 398	Mitsubishi HC Capital, Inc.	217 580	0,06
13 810	Nasdaq, Inc.	802 913	0,22
120 680	Nomura Holdings, Inc.	545 876	0,15
2 706	Onex Corp.	189 888	0,05
47 105	ORIX Corp.	887 437	0,24
912	Partners Group Holding AG	1 314 390	0,36
7 968	Raymond James Financial, Inc.	888 432	0,24
9 909	SBI Holdings, Inc.	222 949	0,06
32 367	Schroders PLC	177 383	0,05
4 524	SEI Investments Co.	287 500	0,08
34 377	Singapore Exchange Ltd.	256 179	0,07
619	Sofina SA	154 124	0,04
22 029	St. James's Place PLC	191 972	0,05
16 792	Synchrony Financial	641 287	0,17
9 005	T Rowe Price Group, Inc.	969 748	0,26
11 181	TMX Group Ltd.	271 766	0,07
4 372	Tradeweb Markets, Inc.	397 327	0,11
64 534	Visa, Inc.	16 801 427	4,58
9 420	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	210 637	0,06
		91 109 923	**24,83**
Fournisseurs et services de soins de santé			
110 585	Medibank Pvt Ltd.	268 629	0,07
		268 629	**0,07**
Assurances			
10 455	Admiral Group PLC	357 724	0,10
65 201	Aegon Ltd.	377 983	0,10
22 705	Aflac, Inc.	1 873 163	0,51
6 415	Ageas SA	278 564	0,08
460 850	AIA Group Ltd.	4 016 218	1,09
16 195	Allianz SE	4 328 439	1,18

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2022 – 99,69 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
10 530	Allstate Corp.	1 473 989	0,40
2 927	American Financial Group, Inc.	347 991	0,09
28 639	American International Group, Inc.	1 940 292	0,53
8 146	Aon PLC	2 370 649	0,65
14 976	Arch Capital Group Ltd.	1 112 268	0,30
8 669	Arthur J Gallagher & Co.	1 949 485	0,53
6 364	ASR Nederland NV	300 181	0,08
40 698	Assicurazioni Generali SpA	858 904	0,23
2 152	Assurant, Inc.	362 590	0,10
109 961	Aviva PLC	609 355	0,17
72 440	AXA SA	2 359 815	0,64
1 839	Baloise Holding AG	287 982	0,08
52 539	Berkshire Hathaway, Inc.	18 738 560	5,11
9 732	Brown & Brown, Inc.	692 043	0,19
16 492	Chubb Ltd.	3 727 192	1,02
6 334	Cincinnati Financial Corp.	655 316	0,18
37 761	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	801 397	0,22
14 056	Equitable Holdings, Inc.	468 065	0,13
1 031	Erie Indemnity Co.	345 303	0,09
1 743	Everest Group Ltd.	616 290	0,17
857	Fairfax Financial Holdings Ltd.	794 548	0,22
10 454	Fidelity National Financial, Inc.	533 363	0,14
8 013	Gjensidige Forsikring ASA	147 940	0,04
3 838	Globe Life, Inc.	467 161	0,13
11 319	Great-West Lifeco, Inc.	376 499	0,10
2 421	Hannover Rueck SE	578 464	0,16
12 326	Hartford Financial Services Group, Inc.	990 764	0,27
1 491	Helvetia Holding AG	205 319	0,06
4 083	iA Financial Corp., Inc.	279 704	0,08
97 840	Insurance Australia Group Ltd.	377 868	0,10
7 145	Intact Financial Corp.	1 104 641	0,30
83 386	Japan Post Holdings Co. Ltd.	744 961	0,20
7 695	Japan Post Insurance Co. Ltd.	136 674	0,04
240 067	Legal & General Group PLC	768 460	0,21
7 696	Loews Corp.	535 565	0,15
90 073	M&G PLC	255 371	0,07
72 984	Manulife Financial Corp.	1 620 637	0,44
505	Markel Group, Inc.	717 050	0,19
19 835	Marsh & McLennan Cos., Inc.	3 758 137	1,02
25 668	MetLife, Inc.	1 697 425	0,46
17 219	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	677 377	0,18
5 480	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2 270 661	0,62
10 871	NN Group NV	429 309	0,12
30 162	Phoenix Group Holdings PLC	205 787	0,06
23 118	Power Corp. of Canada	664 296	0,18
9 706	Principal Financial Group, Inc.	763 571	0,21
23 504	Progressive Corp.	3 743 717	1,02
14 577	Prudential Financial, Inc.	1 511 781	0,41
110 554	Prudential PLC	1 250 368	0,34
59 987	QBE Insurance Group Ltd.	606 205	0,16
18 127	Sampo OYJ	793 150	0,22
11 867	Sompo Holdings, Inc.	580 471	0,16
23 567	Sun Life Financial, Inc.	1 228 215	0,33
51 007	Suncorp Group Ltd.	482 044	0,13
1 186	Swiss Life Holding AG	822 936	0,22
12 112	Swiss Re AG	1 360 792	0,37
20 104	T&D Holdings, Inc.	319 499	0,09
2 593	Talanx AG	185 181	0,05
72 368	Tokio Marine Holdings, Inc.	1 811 510	0,49
9 192	Travelers Cos., Inc.	1 750 984	0,48
14 020	Tryg AS	305 191	0,08

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2022 – 99,69 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
8 325	W R Berkley Corp.	588 744	0,16
4 210	Willis Towers Watson PLC	1 015 452	0,28
5 877	Zurich Insurance Group AG	3 069 600	0,84
		93 777 150	**25,55**
Médias			
1 540	FactSet Research Systems, Inc.	734 657	0,20
		734 657	**0,20**
Société civile de placement immobilier			
20 011	Annaly Capital Management, Inc.	387 613	0,11
		387 613	**0,11**
Logiciels			
23 851	Fidelity National Information Services, Inc.	1 432 730	0,39
24 505	Fiserv, Inc.	3 255 244	0,89
2 945	Jack Henry & Associates, Inc.	481 243	0,13
3 176	MSCI, Inc.	1 796 504	0,49
		6 965 721	**1,90**
Transports			
20 978	Poste Italiane SpA	238 106	0,06
		238 106	**0,06**
Total des actions		**366 977 659**	**100,00**

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,31 %)

Total des valeurs mobilières	**366 977 659**	**100,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	366 977 659	100,00
Autres engagements nets - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)	(16 453)	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**366 961 206**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,86
Autres Actifs courants	0,14
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,85 % (31 décembre 2022 - 99,84 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
34 173	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	6 541 054	0,33
146 274	Amgen, Inc.	42 129 838	2,11
11	Argenx - Cotation en Belgique	4 174	0,00
16 141	Argenx SE	6 124 659	0,31
9 179	Bachem Holding AG	708 887	0,04
39 592	Biogen, Inc.	10 245 222	0,51
51 444	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	4 960 230	0,25
5 907	Bio-Rad Laboratories, Inc.	1 907 311	0,10
132 132	CSL Ltd.	25 844 434	1,30
18 061	Genmab AS	5 767 551	0,29
340 819	Gilead Sciences, Inc.	27 609 747	1,38
43 277	Illumina, Inc.	6 025 889	0,30
52 072	Incyte Corp.	3 269 601	0,16
88 440	Moderna, Inc.	8 795 358	0,44
29 196	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	25 642 555	1,28
104 320	Royalty Pharma PLC	2 930 349	0,15
53 322	Swedish Orphan Biovitrum AB	1 412 700	0,07
12 831	United Therapeutics Corp.	2 821 409	0,14
70 596	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	28 724 806	1,44
		211 465 774	**10,60**
Ordinateurs et périphériques			
120 637	M3, Inc.	1 996 355	0,10
		1 996 355	**0,10**
Produits électroniques			
96 823	Hoya Corp.	12 104 592	0,61
5 978	Mettler-Toledo International, Inc.	7 251 075	0,36
		19 355 667	**0,97**
Équipements et fournitures de soins de santé			
474 545	Abbott Laboratories	52 233 168	2,62
79 989	Agilent Technologies, Inc.	11 120 871	0,56
136 610	Alcon, Inc.	10 654 168	0,53
19 877	Align Technology, Inc.	5 446 298	0,27
59 412	Asahi Intecc Co. Ltd.	1 208 848	0,06
184 785	Avantor, Inc.	4 218 642	0,21
138 443	Baxter International, Inc.	5 352 206	0,27
43 260	Bio-Techne Corp.	3 337 942	0,17
400 507	Boston Scientific Corp.	23 153 310	1,16
11 003	Carl Zeiss Meditec AG	1 201 347	0,06
17 920	Cochlear Ltd.	3 652 050	0,18
37 352	Coloplast AS	4 273 007	0,21
13 539	Cooper Cos., Inc.	5 123 699	0,26
191 819	Danaher Corp.	44 375 407	2,22
27 549	Demant AS	1 208 370	0,06
6 086	DiaSorin SpA	626 843	0,03
41 730	EBOS Group Ltd.	937 958	0,05
166 192	Edwards Lifesciences Corp.	12 672 140	0,64
80 604	EssilorLuxottica SA	16 169 522	0,81
49 389	Exact Sciences Corp.	3 653 798	0,18
159 117	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	2 377 580	0,12
111 910	GE HealthCare Technologies, Inc.	8 652 881	0,43
62 533	Getinge AB	1 391 780	0,07
66 963	Hologic, Inc.	4 784 506	0,24
22 695	IDEXX Laboratories, Inc.	12 596 860	0,63
19 086	Insulet Corp.	4 141 280	0,21
96 105	Intuitive Surgical, Inc.	32 421 983	1,62

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,85 % (31 décembre 2022 – 99,84 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
215 794	Koninklijke Philips NV	5 026 176	0,25
363 938	Medtronic PLC	29 981 212	1,50
328 794	Olympus Corp.	4 758 861	0,24
62 340	Qiagen NV	2 713 237	0,14
14 480	Repligen Corp.	2 603 504	0,13
40 211	ResMed, Inc.	6 917 096	0,35
33 935	Revvity, Inc.	3 709 435	0,19
7 559	Sartorius Stedim Biotech	1 999 837	0,10
77 093	Siemens Healthineers AG	4 479 458	0,22
238 772	Smith & Nephew PLC	3 282 808	0,16
13 855	Sonova Holding AG	4 517 094	0,23
27 004	STERIS PLC	5 936 829	0,30
30 514	Straumann Holding AG	4 916 175	0,25
93 491	Stryker Corp.	27 996 815	1,40
45 882	Sysmex Corp.	2 557 389	0,13
12 847	Teleflex, Inc.	3 203 271	0,16
183 958	Terumo Corp.	6 031 025	0,30
105 549	Thermo Fisher Scientific, Inc.	56 024 354	2,81
16 158	Waters Corp.	5 319 698	0,27
20 193	West Pharmaceutical Services, Inc.	7 110 359	0,36
57 127	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	6 952 356	0,35
		473 023 453	**23,71**
Fournisseurs et services de soins de santé			
11 325	BioMerieux	1 258 522	0,06
49 282	Catalent, Inc.	2 214 240	0,11
148 031	Centene Corp.	10 985 381	0,55
14 016	Charles River Laboratories International, Inc.	3 313 382	0,17
14 976	DaVita, Inc.	1 568 886	0,08
64 456	Elevance Health, Inc.	30 394 871	1,52
36 897	Eurofins Scientific SE	2 403 923	0,12
56 149	Fresenius Medical Care AG	2 354 469	0,12
115 484	Fresenius SE & Co. KGaA	3 580 874	0,18
55 768	HCA Healthcare, Inc.	15 095 282	0,76
33 873	Humana, Inc.	15 507 398	0,78
50 063	IQVIA Holdings, Inc.	11 583 577	0,58
24 194	Laboratory Corp. of America Holdings	5 499 054	0,28
20 358	Lonza Group AG	8 555 367	0,43
15 938	Molina Healthcare, Inc.	5 758 559	0,29
11 110	NMC Health PLC	1	0,00
30 684	Quest Diagnostics, Inc.	4 230 710	0,21
50 179	Ramsay Health Care Ltd.	1 801 347	0,09
123 205	Sonic Healthcare Ltd.	2 696 931	0,13
253 313	UnitedHealth Group, Inc.	133 361 695	6,68
16 988	Universal Health Services, Inc.	2 589 651	0,13
		264 754 120	**13,27**
Laboratoires pharmaceutiques			
482 699	AbbVie, Inc.	74 803 864	3,75
34 040	Amplifon SpA	1 178 456	0,06
494 799	Astellas Pharma, Inc.	5 917 372	0,30
423 843	AstraZeneca PLC	57 273 380	2,87
268 579	Bayer AG	9 977 544	0,50
79 352	Becton Dickinson & Co.	19 348 398	0,97
571 428	Bristol-Myers Squibb Co.	29 319 971	1,47
67 349	Cardinal Health, Inc.	6 788 779	0,34
46 673	Cencora, Inc.	9 585 701	0,48
183 608	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	6 957 256	0,35
80 959	Cigna Group	24 243 173	1,21
351 320	CVS Health Corp.	27 740 227	1,39

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,85 % (31 décembre 2022 – 99,84 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
505 674	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	13 888 280	0,70
106 037	Dexcom, Inc.	13 158 131	0,66
68 975	Eisai Co. Ltd.	3 450 218	0,17
220 654	Eli Lilly & Co.	128 623 630	6,45
81 548	Grifols SA - Cotation en Espagne	1 392 217	0,07
1 120 116	GSK PLC	20 707 746	1,04
35 758	Henry Schein, Inc.	2 707 238	0,14
45 093	Hikma Pharmaceuticals PLC	1 028 398	0,05
10 312	Ipsen SA	1 229 105	0,06
16 396	Jazz Pharmaceuticals PLC	2 016 708	0,10
658 496	Johnson & Johnson	103 212 663	5,17
73 803	Kyowa Kirin Co. Ltd.	1 240 695	0,06
36 879	McKesson Corp.	17 074 239	0,86
693 990	Merck & Co., Inc.	75 658 790	3,79
35 332	Merck KGaA	5 624 151	0,28
26 696	Neurocrine Biosciences, Inc.	3 517 465	0,18
560 541	Novartis AG	56 523 632	2,83
892 394	Novo Nordisk AS	92 315 937	4,63
106 100	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	1 893 514	0,09
29 441	Orion OYJ	1 277 139	0,06
114 372	Otsuka Holdings Co. Ltd.	4 290 775	0,21
1 544 014	Pfizer, Inc.	44 452 163	2,23
28 586	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 541 931	0,08
192 128	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	55 813 338	2,80
8 751	Roche Holding AG - Droits de vote	2 717 889	0,14
111 936	Sandoz Group AG	3 598 869	0,18
311 352	Sanofi SA	30 871 608	1,55
71 451	Shionogi & Co. Ltd.	3 445 339	0,17
432 592	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	12 439 552	0,62
306 428	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	3 199 108	0,16
34 564	UCB SA	3 012 491	0,15
327 931	Viatris, Inc.	3 551 493	0,18
125 909	Zoetis, Inc.	24 850 659	1,25
		1 013 459 232	**50,80**
Logiciels			
41 724	Veeva Systems, Inc.	8 032 705	0,40
		8 032 705	**0,40**
Total des actions		**1 992 087 306**	**99,85**

Actions privilégiées - 0,13 % (31 décembre 2022 - 0,13 %)

Produits électroniques			
7 163	Sartorius AG	2 636 481	0,13
		2 636 481	**0,13**
Total des actions privilégiées		**2 636 481**	**0,13**
Total des valeurs mobilières		**1 994 723 787**	**99,98**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 994 723 787	99,98
Autre actif net - 0,02 % (31 décembre 2022 - 0,03 %)		330 297	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**1 995 054 084**	**100,00**

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,88
Autres Actifs courants	0,12
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,49 % (31 décembre 2022 - 99,52 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
325 219	Altria Group, Inc.	13 119 334	1,73
98 247	Archer-Daniels-Midland Co.	7 095 398	0,94
390 447	British American Tobacco PLC	11 425 661	1,51
27 499	Bunge Global SA	2 776 024	0,37
29 200	Darling Ingredients, Inc.	1 455 328	0,19
156 509	Imperial Brands PLC	3 604 286	0,48
220 532	Japan Tobacco, Inc.	5 701 796	0,75
284 487	Philip Morris International, Inc.	26 764 537	3,53
351 060	Wilmar International Ltd.	950 105	0,12
		72 892 469	**9,62**
Boissons			
159 628	Anheuser-Busch InBev SA	10 301 379	1,36
88 542	Asahi Group Holdings Ltd.	3 302 269	0,44
56 836	Brown-Forman Corp.	3 245 336	0,43
314 973	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	589 726	0,08
18 105	Carlsberg AS	2 271 861	0,30
28 711	Celsius Holdings, Inc.	1 565 324	0,21
752 866	Coca-Cola Co.	44 366 393	5,86
37 946	Coca-Cola Europacific Partners PLC	2 532 516	0,33
40 627	Coca-Cola HBC AG	1 193 789	0,16
30 292	Constellation Brands, Inc.	7 323 091	0,97
95 849	Davide Campari-Milano NV	1 081 560	0,14
413 121	Diageo PLC	15 041 024	1,99
263 151	Endeavour Group Ltd.	935 513	0,12
23 767	Heineken Holding NV	2 011 073	0,26
52 928	Heineken NV	5 375 449	0,71
17 880	JDE Peet's NV	481 138	0,06
192 613	Keurig Dr Pepper, Inc.	6 417 865	0,85
142 580	Kirin Holdings Co. Ltd.	2 089 447	0,28
34 725	Molson Coors Beverage Co.	2 125 517	0,28
143 978	Monster Beverage Corp.	8 294 573	1,09
251 961	PepsiCo, Inc.	42 793 056	5,65
37 583	Pernod Ricard SA	6 632 192	0,88
4 234	Remy Cointreau SA	537 865	0,07
25 435	Suntory Beverage & Food Ltd.	838 933	0,11
146 616	Treasury Wine Estates Ltd.	1 078 468	0,14
		172 425 357	**22,77**
Produits alimentaires			
120 180	Aeon Co. Ltd.	2 686 106	0,35
81 490	Ajinomoto Co., Inc.	3 144 457	0,41
63 345	Albertsons Cos., Inc.	1 456 935	0,19
63 343	Associated British Foods PLC	1 911 344	0,25
656	Barry Callebaut AG	1 105 999	0,15
35 356	Campbell Soup Co.	1 528 440	0,20
105 641	Carrefour SA	1 933 075	0,26
176	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	2 109 951	0,28
20	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	2 423 810	0,32
245 965	Coles Group Ltd.	2 703 809	0,36
87 593	Conagra Brands, Inc.	2 510 415	0,33
118 331	Danone SA	7 670 318	1,01
26 491	Empire Co. Ltd.	704 163	0,09
106 526	General Mills, Inc.	6 939 104	0,92
11 413	George Weston Ltd.	1 423 812	0,19
28 793	HelloFresh SE	455 147	0,06
27 462	Hershey Co.	5 120 015	0,68
55 003	Hormel Foods Corp.	1 766 146	0,23

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,52 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
19 448	J M Smucker Co.	2 457 838	0,32
304 916	J Sainsbury PLC	1 176 227	0,16
51 916	Jeronimo Martins SGPS SA	1 321 321	0,17
50 043	Kellanova	2 797 904	0,37
29 238	Kerry Group PLC	2 540 542	0,34
50 316	Kesko OYJ	996 300	0,13
24 978	Kikkoman Corp.	1 529 721	0,20
27 767	Kobe Bussan Co. Ltd.	820 523	0,11
176 565	Koninklijke Ahold Delhaize NV	5 074 032	0,67
157 570	Kraft Heinz Co.	5 826 939	0,77
125 233	Kroger Co.	5 724 401	0,76
26 560	Lamb Weston Holdings, Inc.	2 870 870	0,38
28 901	Loblaw Cos. Ltd.	2 811 634	0,37
75	Lotus Bakeries NV	681 845	0,09
45 932	McCormick & Co., Inc.	3 142 668	0,41
43 179	MEIJI Holdings Co. Ltd.	1 025 723	0,14
42 222	Metro, Inc.	2 196 274	0,29
249 314	Mondelez International, Inc.	18 057 813	2,38
85 479	Mowi ASA	1 531 867	0,20
490 685	Nestle SA	56 848 683	7,51
37 140	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	1 296 396	0,17
106 558	Ocado Group PLC	1 030 211	0,14
128 828	Orkla ASA	1 000 108	0,13
13 265	Salmar ASA	743 468	0,10
46 484	Saputo, Inc.	945 826	0,12
138 472	Seven & i Holdings Co. Ltd.	5 495 466	0,73
92 405	Sysco Corp.	6 757 578	0,89
1 306 031	Tesco PLC	4 836 615	0,64
52 141	Tyson Foods, Inc.	2 802 579	0,37
1 534 701	WH Group Ltd.	990 567	0,13
224 499	Woolworths Group Ltd.	5 698 551	0,75
46 991	Yakult Honsha Co. Ltd.	1 055 614	0,14
		199 679 150	**26,36**
Produits ménagers			
44 958	Church & Dwight Co., Inc.	4 251 229	0,56
22 725	Clorox Co.	3 240 358	0,43
19 041	Henkel AG & Co. KGaA	1 366 766	0,18
61 977	Kimberly-Clark Corp.	7 530 825	1,00
131 880	Reckitt Benckiser Group PLC	9 112 135	1,20
		25 501 313	**3,37**
Produits personnels			
18 525	Beiersdorf AG	2 776 916	0,37
143 926	Colgate-Palmolive Co.	11 472 341	1,51
111 943	Essity AB	2 776 956	0,37
42 538	Estee Lauder Cos., Inc.	6 221 183	0,82
1 019 110	Haleon	4 178 752	0,55
85 629	Kao Corp.	3 522 827	0,47
316 487	Kenvue, Inc.	6 813 965	0,90
6 090	Kose Corp.	456 815	0,06
44 327	L'Oreal SA	22 066 450	2,91
431 930	Procter & Gamble Co.	63 295 022	8,36
73 526	Shiseido Co. Ltd.	2 217 567	0,29
74 106	Unicharm Corp.	2 679 759	0,35
459 519	Unilever PLC	22 260 197	2,94
		150 738 750	**19,90**
Commerce de détail			
142 036	Alimentation Couche-Tard, Inc.	8 405 179	1,11

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,49 % (31 décembre 2022 – 99,52 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
81 138	Costco Wholesale Corp.	53 557 571	7,07
40 222	Dollar General Corp.	5 468 181	0,72
38 303	Dollar Tree, Inc.	5 440 941	0,72
63 246	MatsukiyoCocokara & Co.	1 120 196	0,15
84 595	Target Corp.	12 048 020	1,59
134 303	Walgreens Boots Alliance, Inc.	3 506 651	0,46
271 294	Walmart, Inc.	42 769 499	5,65
		132 316 238	**17,47**
Total des actions		**753 553 277**	**99,49**

Exchange Traded Funds - 0,17 % (31 décembre 2022 - 0,17 %)

32 022	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1 308 496	0,17
Total des Exchange Traded Funds		**1 308 496**	**0,17**

Actions privilégiées - 0,33 % (31 décembre 2022 - 0,31 %)

Produits ménagers			
31 117	Henkel AG & Co. KGaA	2 504 446	0,33
		2 504 446	**0,33**
Total des actions privilégiées		**2 504 446**	**0,33**
Total des valeurs mobilières		**757 366 219**	**99,99**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		757 366 219	99,99
Autre actif net - 0,01 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		70 504	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**757 436 723**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,72
Exchange Traded Funds	0,17
Autres Actifs courants	1,11
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,87 % (31 décembre 2022 - 99,92 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
175 986	Cameco Corp.	7 624 814	0,70
191 780	Tenaris SA	3 335 575	0,30
		10 960 389	**1,00**
Pétrole et gaz			
128 366	Aker BP ASA	3 735 060	0,34
96 769	Ampol Ltd.	2 386 996	0,22
124 559	APA Corp.	4 469 177	0,41
246 116	ARC Resources Ltd.	3 671 395	0,34
409 234	Baker Hughes Co.	13 987 618	1,28
6 931 315	BP PLC	41 189 190	3,76
442 920	Canadian Natural Resources Ltd.	29 159 628	2,67
577 701	Cenovus Energy, Inc.	9 673 622	0,88
97 517	Cheniere Energy, Inc.	16 647 127	1,52
45 606	Chesapeake Energy Corp.	3 508 926	0,32
735 426	Chevron Corp.	109 696 142	10,03
485 407	ConocoPhillips	56 341 191	5,15
306 045	Coterra Energy, Inc.	7 810 268	0,71
259 703	Devon Energy Corp.	11 764 546	1,08
68 828	Diamondback Energy, Inc.	10 673 846	0,98
863 255	Enbridge, Inc.	31 228 017	2,85
1 170 098	ENEOS Holdings, Inc.	4 651 177	0,42
959 791	Eni SpA	16 272 460	1,49
236 006	EOG Resources, Inc.	28 544 926	2,61
158 387	EQT Corp.	6 123 241	0,56
365 893	Equinor ASA	11 606 529	1,06
1 623 907	Exxon Mobil Corp.	162 358 222	14,84
184 473	Galp Energia SGPS SA	2 718 400	0,25
364 244	Halliburton Co.	13 167 421	1,20
112 041	Hess Corp.	16 151 831	1,48
65 118	HF Sinclair Corp.	3 618 607	0,33
393 355	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	2 141 438	0,20
80 651	Imperial Oil Ltd.	4 616 667	0,42
394 146	Inpex Corp.	5 324 522	0,49
93 058	Keyera Corp.	2 260 464	0,21
812 853	Kinder Morgan, Inc.	14 338 727	1,31
245 512	Marathon Oil Corp.	5 931 570	0,54
162 046	Marathon Petroleum Corp.	24 041 145	2,20
115 902	MEG Energy Corp.	2 080 540	0,19
171 810	Neste OYJ	6 113 134	0,56
268 973	Occidental Petroleum Corp.	16 060 378	1,47
59 836	OMV AG	2 628 711	0,24
236 094	ONEOK, Inc.	16 578 521	1,52
105 069	Ovintiv, Inc.	4 614 631	0,42
57 203	Parkland Corp.	1 852 829	0,17
223 051	Pembina Pipeline Corp.	7 716 962	0,71
180 478	Phillips 66	24 028 841	2,20
94 559	Pioneer Natural Resources Co.	21 264 428	1,94
518 801	Repsol SA	7 708 109	0,70
1 319 066	Santos Ltd.	6 840 490	0,63
576 052	Schlumberger NV	29 977 746	2,74
2 687 488	Shell PLC	88 099 814	8,05
528 147	Suncor Energy, Inc.	17 002 761	1,55
86 129	Targa Resources Corp.	7 482 026	0,68
417 938	TC Energy Corp.	16 405 635	1,50
2 489	Texas Pacific Land Corp.	3 913 828	0,36
930 729	TotalEnergies SE	63 332 803	5,79
131 079	Tourmaline Oil Corp.	5 923 705	0,54
143 122	Valero Energy Corp.	18 605 860	1,70

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,87 % (31 décembre 2022 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
493 101	Williams Cos., Inc.	17 174 708	1,57
771 162	Woodside Energy Group Ltd.	16 343 841	1,49
		1 081 560 397	**98,87**
Total des actions		**1 092 520 786**	**99,87**

Exchange Traded Funds - 0,12 % (31 décembre 2022 - 0,08 %)

30 015	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	1 303 530	0,12
Total des Exchange Traded Funds		**1 303 530**	**0,12**
Total des valeurs mobilières		**1 093 824 316**	**99,99**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 093 824 316	99,99
Autre actif net - 0,01 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)	116 428	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 093 940 744**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,71
Exchange Traded Funds	0,12
Autres Actifs courants	0,17
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,98 % (31 décembre 2022 - 99,99 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
16 309	Gartner, Inc.	7 357 153	0,26
		7 357 153	**0,26**
Ordinateurs et périphériques			
129 855	Accenture PLC	45 567 418	1,63
3 234 572	Apple, Inc.	622 752 147	22,23
16 800	Bechtle AG	842 353	0,03
32 323	Capgemini SE	6 739 433	0,24
27 735	CDW Corp.	6 304 720	0,22
43 106	CGI, Inc.	4 640 450	0,17
19 365	Check Point Software Technologies Ltd.	2 958 778	0,11
104 495	Cognizant Technology Solutions Corp.	7 892 507	0,28
46 772	Crowdstrike Holdings, Inc.	11 941 827	0,43
8 641	CyberArk Software Ltd.	1 892 811	0,07
52 976	Dell Technologies, Inc.	4 052 664	0,14
11 992	EPAM Systems, Inc.	3 565 701	0,13
12 339	F5, Inc.	2 208 434	0,08
138 115	Fortinet, Inc.	8 083 871	0,29
36 425	Fujitsu Ltd.	5 496 821	0,20
119 072	Gen Digital, Inc.	2 717 223	0,10
28 857	GoDaddy, Inc.	3 063 459	0,11
265 428	Hewlett Packard Enterprise Co.	4 506 967	0,16
184 028	HP, Inc.	5 537 403	0,20
188 489	International Business Machines Corp.	30 827 376	1,10
34 026	Logitech International SA	3 224 516	0,11
50 808	NEC Corp.	3 009 269	0,11
43 322	NetApp, Inc.	3 819 268	0,14
79 908	Nomura Research Institute Ltd.	2 324 462	0,08
130 582	NTT Data Group Corp.	1 851 564	0,07
14 425	Obic Co. Ltd.	2 485 852	0,09
32 433	Okta, Inc.	2 936 160	0,10
23 405	Otsuka Corp.	965 054	0,03
63 849	Palo Alto Networks, Inc.	18 827 793	0,67
32 027	SCSK Corp.	635 179	0,02
40 855	Seagate Technology Holdings PLC	3 487 791	0,12
248 942	Shopify, Inc.	19 475 851	0,69
9 852	Super Micro Computer, Inc.	2 800 530	0,10
27 682	Trend Micro, Inc.	1 482 081	0,05
19 205	VeriSign, Inc.	3 955 462	0,14
67 067	Western Digital Corp.	3 512 299	0,13
11 067	Wix.com Ltd.	1 361 462	0,05
18 270	Zscaler, Inc.	4 047 901	0,14
		861 794 857	**30,76**
Télécommunications diversifiées			
54 446	Arista Networks, Inc.	12 822 578	0,46
838 069	Cisco Systems, Inc.	42 339 246	1,51
167 661	Corning, Inc.	5 105 277	0,18
66 491	Juniper Networks, Inc.	1 960 155	0,07
34 557	Motorola Solutions, Inc.	10 819 451	0,39
13 103	Nice Ltd.	2 653 058	0,09
1 118 767	Nokia OYJ	3 771 802	0,13
605 869	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3 794 102	0,14
		83 265 669	**2,97**
Équipements électriques			
47 597	Brother Industries Ltd.	759 803	0,03
206 969	Canon, Inc.	5 314 426	0,19

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
112 478	Ricoh Co. Ltd.	864 049	0,03
59 259	Seiko Epson Corp.	887 120	0,03
10 622	Zebra Technologies Corp.	2 903 311	0,10
		10 728 709	**0,38**
Produits électroniques			
123 408	Amphenol Corp.	12 233 435	0,44
23 616	Azbil Corp.	781 616	0,03
78 548	Halma PLC	2 287 037	0,08
6 524	Hirose Electric Co. Ltd.	738 797	0,03
23 120	Ibiden Co. Ltd.	1 281 620	0,04
27 080	Jabil, Inc.	3 449 992	0,12
36 741	Keysight Technologies, Inc.	5 845 126	0,21
265 644	Kyocera Corp.	3 877 822	0,14
356 561	Murata Manufacturing Co. Ltd.	7 569 776	0,27
49 627	Shimadzu Corp.	1 387 641	0,05
80 438	TDK Corp.	3 832 473	0,14
64 955	TE Connectivity Ltd.	9 126 178	0,32
51 379	Trimble, Inc.	2 733 363	0,10
46 801	Yokogawa Electric Corp.	892 665	0,03
		56 037 541	**2,00**
Équipement et services énergétiques			
28 212	Enphase Energy, Inc.	3 727 933	0,13
20 999	First Solar, Inc.	3 617 708	0,13
		7 345 641	**0,26**
Équipements et fournitures de soins de santé			
77 208	FUJIFILM Holdings Corp.	4 640 257	0,17
		4 640 257	**0,17**
Industrie			
9 740	Teledyne Technologies, Inc.	4 346 865	0,16
		4 346 865	**0,16**
Machines			
429 568	Hexagon AB	5 155 490	0,19
40 256	Keyence Corp.	17 737 996	0,63
36 272	Omron Corp.	1 693 705	0,06
		24 587 191	**0,88**
Semi-conducteurs			
334 287	Advanced Micro Devices, Inc.	49 277 247	1,76
158 517	Advantest Corp.	5 393 716	0,19
103 103	Analog Devices, Inc.	20 472 132	0,73
173 082	Applied Materials, Inc.	28 051 400	1,00
9 716	ASM International NV	5 043 870	0,18
83 411	ASML Holding NV	62 811 819	2,24
15 950	BE Semiconductor Industries NV	2 404 136	0,09
91 823	Broadcom, Inc.	102 497 424	3,66
19 055	Disco Corp.	4 727 932	0,17
31 058	Entegris, Inc.	3 721 370	0,13
28 780	Hamamatsu Photonics KK	1 184 026	0,04
270 198	Infineon Technologies AG	11 282 327	0,40
866 510	Intel Corp.	43 542 127	1,55
28 205	KLA Corp.	16 395 566	0,59
27 358	Lam Research Corp.	21 428 427	0,77
15 606	Lasertec Corp.	4 114 591	0,15
28 519	Lattice Semiconductor Corp.	1 967 526	0,07

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
178 516	Marvell Technology, Inc.	10 766 300	0,39
112 624	Microchip Technology, Inc.	10 156 432	0,36
227 187	Micron Technology, Inc.	19 388 139	0,69
9 392	Monolithic Power Systems, Inc.	5 924 286	0,21
511 049	NVIDIA Corp.	253 081 686	9,03
53 340	NXP Semiconductors NV	12 251 131	0,44
89 285	ON Semiconductor Corp.	7 457 976	0,27
20 256	Qorvo, Inc.	2 281 028	0,08
230 903	QUALCOMM, Inc.	33 395 501	1,19
303 907	Renesas Electronics Corp.	5 494 814	0,20
69 216	Rohm Co. Ltd.	1 326 828	0,05
32 979	Skyworks Solutions, Inc.	3 707 499	0,13
141 411	STMicroelectronics NV	7 067 707	0,25
71 812	SUMCO Corp.	1 077 078	0,04
31 866	Teradyne, Inc.	3 458 098	0,12
187 861	Texas Instruments, Inc.	32 022 786	1,14
97 582	Tokyo Electron Ltd.	17 480 731	0,62
		810 653 656	**28,93**
Logiciels			
94 202	Adobe, Inc.	56 200 913	2,01
31 389	Akamai Technologies, Inc.	3 714 888	0,13
17 957	ANSYS, Inc.	6 516 236	0,23
5 984	Aspen Technology, Inc.	1 317 378	0,05
32 104	Atlassian Corp.	7 636 257	0,27
44 228	Autodesk, Inc.	10 768 633	0,38
43 972	Bentley Systems, Inc.	2 294 459	0,08
19 852	Bill Holdings, Inc.	1 619 725	0,06
56 234	Cadence Design Systems, Inc.	15 316 455	0,55
57 510	Cloudflare, Inc.	4 788 283	0,17
37 469	Confluent, Inc.	876 775	0,03
4 165	Constellation Software, Inc.	10 377 028	0,37
138 258	Dassault Systemes SE	6 755 866	0,24
52 596	Datadog, Inc.	6 384 102	0,23
17 397	Descartes Systems Group, Inc.	1 468 837	0,05
42 044	DocuSign, Inc.	2 499 516	0,09
53 691	Dropbox, Inc.	1 582 811	0,06
51 580	Dynatrace, Inc.	2 820 910	0,10
5 143	Fair Isaac Corp.	5 986 503	0,21
9 831	HubSpot, Inc.	5 707 289	0,20
57 987	Intuit, Inc.	36 243 615	1,29
12 759	Manhattan Associates, Inc.	2 747 268	0,10
1 283 872	Microsoft Corp.	482 787 227	17,23
5 494	Monday.com Ltd.	1 031 828	0,04
14 761	MongoDB, Inc.	6 035 035	0,22
11 849	Nemetschek SE	1 027 225	0,04
56 109	Open Text Corp.	2 369 718	0,09
340 071	Oracle Corp.	35 853 686	1,28
7 903	Oracle Corp. Japan	609 346	0,02
381 865	Palantir Technologies, Inc.	6 556 622	0,23
24 587	PTC, Inc.	4 301 742	0,15
22 077	Roper Technologies, Inc.	12 035 718	0,43
212 465	Sage Group PLC	3 175 720	0,11
201 317	Salesforce, Inc.	52 974 555	1,89
216 054	SAP SE	33 288 866	1,19
42 271	ServiceNow, Inc.	29 864 039	1,07
57 984	Snowflake, Inc.	11 538 816	0,41
33 124	Splunk, Inc.	5 046 441	0,18
31 467	Synopsys, Inc.	16 202 673	0,58
13 083	Temenos AG	1 215 888	0,04

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
45 179	TIS, Inc.	995 681	0,04
35 599	Twilio, Inc.	2 700 896	0,10
8 706	Tyler Technologies, Inc.	3 640 153	0,13
80 160	UiPath, Inc.	1 991 174	0,07
51 570	Unity Software, Inc.	2 108 697	0,08
34 038	WiseTech Global Ltd.	1 750 530	0,06
42 829	Workday, Inc.	11 823 374	0,42
29 772	Xero Ltd.	2 281 365	0,08
49 311	Zoom Video Communications, Inc.	3 545 954	0,13
		930 376 716	**33,21**
Total des actions		**2 801 134 255**	**99,98**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Logiciels			
3 954	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total des warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**2 801 134 255**	**99,98**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		2 801 134 255	99,98
Autre actif net - 0,02 % (31 décembre 2022 - 0,01 %)		529 576	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**2 801 663 831**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,62
Autres Actifs courants	0,38
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,25 % (31 décembre 2022 - 99,02 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
7 372	Aisin Corp.	257 952	0,08
14 148	Aptiv PLC	1 269 359	0,39
11 759	BorgWarner, Inc.	421 560	0,13
28 561	Bridgestone Corp.	1 183 120	0,36
33 936	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 216 841	0,37
5 512	Continental AG	468 353	0,14
94 514	Denso Corp.	1 425 956	0,43
9 652	Koito Manufacturing Co. Ltd.	150 449	0,04
2 939	Lear Corp.	415 016	0,13
13 606	Magna International, Inc.	807 837	0,25
35 744	Sumitomo Electric Industries Ltd.	455 230	0,14
		8 071 673	**2,46**
Automobiles			
15 952	Bayerische Motoren Werke AG	1 775 883	0,54
6 305	Ferrari NV	2 125 663	0,65
196 659	Ford Motor Co.	2 397 273	0,73
68 827	General Motors Co.	2 472 266	0,75
231 064	Honda Motor Co. Ltd.	2 402 751	0,73
29 168	Isuzu Motors Ltd.	375 721	0,12
45 674	Lucid Group, Inc.	192 287	0,06
28 444	Mazda Motor Corp.	307 380	0,09
40 137	Mercedes-Benz Group AG	2 773 301	0,85
116 123	Nissan Motor Co. Ltd.	456 486	0,14
9 615	Renault SA	391 976	0,12
32 926	Rivian Automotive, Inc.	772 444	0,24
110 671	Stellantis NV	2 585 645	0,79
30 781	Subaru Corp.	564 617	0,17
18 426	Suzuki Motor Corp.	788 509	0,24
142 894	Tesla, Inc.	35 506 301	10,83
530 482	Toyota Motor Corp.	9 747 578	2,97
1 471	Volkswagen AG	192 474	0,06
29 968	Volvo Car AB	96 822	0,03
		65 925 377	**20,11**
Services commerciaux et fournitures			
22 535	Amadeus IT Group SA	1 615 077	0,49
13 227	IDP Education Ltd.	180 779	0,06
		1 795 856	**0,55**
Ordinateurs et périphériques			
21 328	Airbnb, Inc.	2 903 594	0,89
464 503	Amazon.com, Inc.	70 576 586	21,53
1 785	Booking Holdings, Inc.	6 331 787	1,93
8 801	Delivery Hero SE	243 148	0,07
12 810	DoorDash, Inc.	1 266 781	0,39
26 620	eBay, Inc.	1 161 164	0,35
6 156	Etsy, Inc.	498 944	0,15
6 895	Expedia Group, Inc.	1 046 592	0,32
2 255	MercadoLibre, Inc.	3 543 823	1,08
73 171	Prosus NV	2 181 153	0,67
74 921	Rakuten Group, Inc.	333 738	0,10
6 991	ZOZO, Inc.	157 444	0,05
		90 244 754	**27,53**
Construction et ingénierie			
48 693	Barratt Developments PLC	349 227	0,11
5 311	Berkeley Group Holdings PLC	317 399	0,10

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,25 % (31 décembre 2022 – 99,02 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
15 230	DR Horton, Inc.	2 314 655	0,71
7 714	Iida Group Holdings Co. Ltd.	115 535	0,03
12 513	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	1 864 938	0,57
163	NVR, Inc.	1 141 073	0,35
3 920	Open House Group Co. Ltd.	116 310	0,03
15 957	Persimmon PLC	282 550	0,09
10 977	PulteGroup, Inc.	1 133 046	0,35
19 240	Sekisui Chemical Co. Ltd.	277 382	0,08
29 843	Sekisui House Ltd.	662 990	0,20
176 706	Taylor Wimpey PLC	331 252	0,10
		8 906 357	**2,72**
Distribution et vente en gros			
1 071	D'ieteren Group	209 287	0,06
13 384	LKQ Corp.	639 621	0,20
1 953	Pool Corp.	778 681	0,24
		1 627 589	**0,50**
Produits électroniques			
7 662	Garmin Ltd.	984 874	0,30
		984 874	**0,30**
Produits alimentaires			
85 740	Compass Group PLC	2 345 607	0,71
4 426	Sodexo SA	487 060	0,15
		2 832 667	**0,86**
Hôtels, restaurants et loisirs			
9 938	Accor SA	379 839	0,12
29 229	Aristocrat Leisure Ltd.	814 131	0,25
10 769	Caesars Entertainment, Inc.	504 851	0,15
20 889	DraftKings, Inc.	736 337	0,22
31 954	Entain PLC	404 987	0,12
9 167	Evolution AB	1 093 543	0,33
8 838	Flutter Entertainment PLC	1 562 064	0,48
109 390	Galaxy Entertainment Group Ltd.	612 894	0,19
303 328	Genting Singapore Ltd.	229 951	0,07
13 082	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	2 382 101	0,73
2 297	Hyatt Hotels Corp.	299 552	0,09
8 270	InterContinental Hotels Group PLC	747 470	0,23
5 259	La Francaise des Jeux SAEM	190 779	0,06
18 975	Las Vegas Sands Corp.	933 760	0,29
111 340	Lottery Corp. Ltd.	367 708	0,11
12 681	Marriott International, Inc.	2 859 692	0,87
14 042	MGM Resorts International	627 397	0,19
54 579	Oriental Land Co. Ltd.	2 032 872	0,62
121 457	Sands China Ltd.	355 417	0,11
1 908	Vail Resorts, Inc.	407 301	0,12
9 667	Whitbread PLC	450 547	0,14
5 130	Wynn Resorts Ltd.	467 394	0,14
		18 460 587	**5,63**
Produits ménagers			
110 493	Panasonic Holdings Corp.	1 094 506	0,33
1 248	SEB SA	155 782	0,05
12 891	Sharp Corp.	91 942	0,03
63 083	Sony Group Corp.	6 000 447	1,83
		7 342 677	**2,24**

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,25 % (31 décembre 2022 – 99,02 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs			
29 984	Bandai Namco Holdings, Inc.	601 147	0,18
1 722	BRP, Inc.	123 828	0,04
50 398	Carnival Corp.	934 379	0,29
6 580	Hasbro, Inc.	335 975	0,10
12 174	Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 576 411	0,48
3 846	Shimano, Inc.	595 669	0,18
6 559	Yamaha Corp.	151 530	0,05
44 673	Yamaha Motor Co. Ltd.	399 104	0,12
		4 718 043	**1,44**
Médias			
32 045	Pearson PLC	393 885	0,12
		393 885	**0,12**
Commerce de détail			
893	AutoZone, Inc.	2 308 950	0,70
4 894	Avolta AG	192 353	0,06
10 806	Bath & Body Works, Inc.	466 387	0,14
9 789	Best Buy Co., Inc.	766 283	0,23
3 244	Burlington Stores, Inc.	630 893	0,19
2 626	Canadian Tire Corp. Ltd.	280 245	0,09
7 937	CarMax, Inc.	609 085	0,19
1 380	Chipotle Mexican Grill, Inc.	3 156 005	0,96
26 112	Cie Financiere Richemont SA	3 591 117	1,10
6 015	Darden Restaurants, Inc.	988 265	0,30
3 074	Dick's Sporting Goods, Inc.	451 724	0,14
14 140	Dollarama, Inc.	1 023 987	0,31
1 745	Domino's Pizza, Inc.	719 341	0,22
8 755	Fast Retailing Co. Ltd.	2 172 914	0,66
7 025	Genuine Parts Co.	972 963	0,30
32 309	H & M Hennes & Mauritz AB	566 233	0,17
50 015	Home Depot, Inc.	17 332 698	5,29
54 567	Industria de Diseno Textil SA	2 376 740	0,73
129 638	JD Sports Fashion PLC	274 253	0,08
94 701	Kingfisher PLC	293 723	0,09
28 869	Lowe's Cos., Inc.	6 424 796	1,96
5 770	Lululemon Athletica, Inc.	2 950 143	0,90
36 455	McDonald's Corp.	10 809 272	3,30
4 328	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	187 573	0,06
10 303	Moncler SpA	633 933	0,19
6 026	Next PLC	623 620	0,19
4 007	Nitori Holdings Co. Ltd.	536 616	0,16
3 014	O'Reilly Automotive, Inc.	2 863 541	0,87
19 049	Pan Pacific International Holdings Corp.	454 539	0,14
4 229	Pandora AS	584 810	0,18
14 381	Restaurant Brands International, Inc.	1 129 126	0,35
16 943	Ross Stores, Inc.	2 344 742	0,72
57 296	Starbucks Corp.	5 500 989	1,68
1 447	Swatch Group AG	393 019	0,12
2 646	Swatch Group AG (Nominative)	138 486	0,04
57 230	TJX Cos., Inc.	5 368 746	1,64
5 443	Tractor Supply Co.	1 170 408	0,36
2 463	Ulta Beauty, Inc.	1 206 845	0,37
10 285	USS Co. Ltd.	206 896	0,06
56 752	Wesfarmers Ltd.	2 208 858	0,67
14 017	Yum! Brands, Inc.	1 831 461	0,56
11 215	Zalando SE	265 737	0,08
4 653	Zensho Holdings Co. Ltd.	243 872	0,07
		87 252 187	**26,62**

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,25 % (31 décembre 2022 – 99,02 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
4 496	Global-e Online Ltd.	178 176	0,06
		178 176	**0,06**
Textiles et vêtements			
8 104	adidas AG	1 648 616	0,50
18 181	Burberry Group PLC	328 188	0,10
1 307	Deckers Outdoor Corp.	873 638	0,27
8 783	Gildan Activewear, Inc.	291 879	0,09
1 584	Hermes International SCA	3 357 451	1,02
3 724	Kering SA	1 641 373	0,50
13 807	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	11 188 797	3,41
61 229	NIKE, Inc.	6 647 632	2,03
5 281	Puma SE	294 716	0,09
16 535	VF Corp.	310 858	0,10
		26 583 148	**8,11**
Total des actions		**325 317 850**	**99,25**

Actions privilégiées - 0,75 % (31 décembre 2022 - 0,96 %)

Automobiles			
2 947	Bayerische Motoren Werke AG	292 824	0,09
5 696	Dr Ing hc F Porsche AG	502 738	0,15
7 660	Porsche Automobil Holding SE	391 942	0,12
10 315	Volkswagen AG	1 273 901	0,39
		2 461 405	**0,75**
Total des actions privilégiées		**2 461 405**	**0,75**
Total des valeurs mobilières		**327 779 255**	**100,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		327 779 255	100,00
Autre actif net - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,02 %)		565	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**327 779 820**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,93
Autres Actifs courants	0,07
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,97 % (31 décembre 2022 - 99,96 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
22 701	Airbus SE	3 505 216	1,37
116 252	BAE Systems PLC	1 645 739	0,64
21 928	Boeing Co.	5 715 752	2,23
12 126	CAE, Inc.	263 009	0,10
766	Dassault Aviation SA	151 632	0,06
1 025	Elbit Systems Ltd.	218 612	0,09
8 874	General Dynamics Corp.	2 304 312	0,90
2 848	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	405 669	0,16
1 690	HEICO Corp. - Droits de vote	302 290	0,12
14 967	Howmet Aerospace, Inc.	810 014	0,32
7 234	L3Harris Technologies, Inc.	1 523 625	0,60
15 216	Leonardo SpA	251 033	0,10
8 539	Lockheed Martin Corp.	3 870 216	1,51
51 416	Melrose Industries PLC	371 903	0,15
2 065	MTU Aero Engines AG	445 385	0,17
5 490	Northrop Grumman Corp.	2 570 089	1,00
1 663	Rheinmetall AG	527 229	0,21
321 869	Rolls-Royce Holdings PLC	1 229 724	0,48
55 706	RTX Corp.	4 687 103	1,83
3 064	Saab AB	184 730	0,07
13 091	Safran SA	2 305 947	0,90
58 709	Singapore Technologies Engineering Ltd.	173 132	0,07
4 013	Thales SA	593 795	0,23
2 111	TransDigm Group, Inc.	2 135 488	0,84
		36 191 644	**14,15**
Compagnies aériennes			
6 809	Air Canada	96 512	0,04
6 247	ANA Holdings, Inc.	135 592	0,05
6 155	Delta Air Lines, Inc.	247 616	0,10
22 908	Deutsche Lufthansa AG	203 657	0,08
5 624	Japan Airlines Co. Ltd.	110 701	0,04
32 657	Qantas Airways Ltd.	119 662	0,05
56 213	Singapore Airlines Ltd.	279 552	0,11
5 685	Southwest Airlines Co.	164 183	0,06
		1 357 475	**0,53**
Pièces automobiles			
5 601	Toyota Industries Corp.	456 884	0,18
		456 884	**0,18**
Automobiles			
5 418	Cummins, Inc.	1 297 990	0,51
20 469	Daimler Truck Holding AG	769 229	0,30
19 992	PACCAR, Inc.	1 952 219	0,76
7 488	Volvo AB Catégorie d'Actions A	198 385	0,08
57 858	Volvo AB Catégorie d'Actions B	1 502 448	0,59
		5 720 271	**2,24**
Banques			
20 832	Computershare Ltd.	346 697	0,14
		346 697	**0,14**
Produits du bâtiment			
7 419	AGC, Inc.	275 542	0,11
4 777	Builders FirstSource, Inc.	797 472	0,31
32 015	Carrier Global Corp.	1 839 262	0,72
17 438	Cie de Saint-Gobain SA	1 284 064	0,50

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2022 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
10 084	Daikin Industries Ltd.	1 644 068	0,64
4 851	Fortune Brands Innovations, Inc.	369 355	0,14
1 284	Geberit AG	822 285	0,32
5 572	Investment AB Latour	145 025	0,06
26 015	Johnson Controls International PLC	1 499 505	0,59
5 891	Kingspan Group PLC	510 187	0,20
1 216	Lennox International, Inc.	544 184	0,21
8 598	Masco Corp.	575 894	0,23
57 934	Nibe Industrier AB	407 004	0,16
3 434	Owens Corning	509 022	0,20
352	Rockwool AS	103 070	0,04
5 069	TOTO Ltd.	133 503	0,05
8 730	Trane Technologies PLC	2 129 247	0,83
62 410	Xinyi Glass Holdings Ltd.	70 014	0,03
		13 658 703	**5,34**
Produits chimiques			
5 334	Brenntag SE	490 349	0,19
		490 349	**0,19**
Services commerciaux et fournitures			
6 131	Adecco Group AG	300 631	0,12
16 756	Ashtead Group PLC	1 166 713	0,46
15 755	Automatic Data Processing, Inc.	3 670 442	1,44
5 011	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	640 957	0,25
53 229	Brambles Ltd.	493 963	0,19
12 930	Bunzl PLC	525 813	0,21
11 134	Bureau Veritas SA	281 282	0,11
3 506	Cintas Corp.	2 112 926	0,83
7 843	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	232 152	0,09
14 720	Element Fleet Management Corp.	240 682	0,09
4 690	Equifax, Inc.	1 159 790	0,45
35 170	Experian PLC	1 435 607	0,56
8 772	GFL Environmental, Inc.	304 086	0,12
6 198	Intertek Group PLC	335 485	0,13
1 710	Paylocity Holding Corp.	281 893	0,11
6 336	Pentair PLC	460 691	0,18
5 555	Quanta Services, Inc.	1 198 769	0,47
4 183	Randstad NV	262 089	0,10
6 934	RB Global, Inc.	466 281	0,18
55 090	Recruit Holdings Co. Ltd.	2 330 130	0,91
72 366	RELX PLC	2 869 042	1,12
96 425	Rentokil Initial PLC	541 843	0,21
8 479	Republic Services, Inc.	1 398 272	0,55
4 102	Robert Half, Inc.	360 648	0,14
11 137	Rollins, Inc.	486 353	0,19
7 971	Secom Co. Ltd.	574 163	0,23
18 845	Securitas AB	184 339	0,07
5 731	SGS SA	493 943	0,19
9 435	TOPPAN Holdings, Inc.	263 347	0,10
7 390	TransUnion	507 767	0,20
118 584	Transurban Group	1 109 355	0,43
3 649	U-Haul Holding Co.	257 036	0,10
2 606	United Rentals, Inc.	1 494 333	0,58
8 935	Veralto Corp.	734 993	0,29
5 541	Verisk Analytics, Inc.	1 323 523	0,52
9 878	Waste Connections, Inc.	1 474 489	0,58
15 515	Waste Management, Inc.	2 778 736	1,09
		34 752 564	**13,59**

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2022 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
5 052	BayCurrent Consulting, Inc.	177 418	0,07
71 191	Grab Holdings Ltd.	239 914	0,10
4 993	Leidos Holdings, Inc.	540 442	0,21
9 567	MonotaRO Co. Ltd.	104 472	0,04
2 265	Teleperformance SE	330 393	0,13
70 331	Uber Technologies, Inc.	4 330 280	1,69
		5 722 919	**2,24**
Construction et ingénierie			
7 912	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	350 998	0,14
5 038	AECOM	465 662	0,18
2 862	Aena SME SA	518 804	0,20
1 298	Aeroports de Paris SA	168 046	0,07
49 856	Auckland International Airport Ltd.	277 784	0,11
7 327	Bouygues SA	276 159	0,11
2 815	Eiffage SA	301 692	0,12
19 571	Ferrovial SE	713 863	0,28
1 521	Huntington Ingalls Industries, Inc.	394 912	0,15
4 820	Jacobs Solutions, Inc.	625 636	0,24
16 186	Kajima Corp.	270 551	0,11
55 040	Keppel Corp. Ltd.	294 999	0,12
3 353	Kongsberg Gruppen ASA	153 656	0,06
24 758	Obayashi Corp.	214 249	0,08
19 955	Shimizu Corp.	132 571	0,05
12 992	Skanska AB	235 079	0,09
4 212	Stantec, Inc.	339 809	0,13
6 491	Taisei Corp.	222 014	0,09
19 434	Vinci SA	2 440 886	0,95
4 748	WSP Global, Inc.	668 811	0,26
		9 066 181	**3,54**
Distribution et vente en gros			
32 981	Copart, Inc.	1 616 069	0,63
21 864	Fastenal Co.	1 416 131	0,55
7 804	Ferguson PLC	1 506 718	0,59
2 167	IMCD NV	377 139	0,15
45 550	ITOCHU Corp.	1 863 292	0,73
54 728	Marubeni Corp.	865 097	0,34
132 147	Mitsubishi Corp.	2 112 309	0,82
49 465	Mitsui & Co. Ltd.	1 858 885	0,73
39 700	Sumitomo Corp.	866 202	0,34
3 097	Toromont Industries Ltd.	272 684	0,11
8 103	Toyota Tsusho Corp.	477 513	0,19
1 277	Watsco, Inc.	547 156	0,21
1 714	WW Grainger, Inc.	1 420 375	0,55
		15 199 570	**5,94**
Services financiers diversifiés			
7 661	AerCap Holdings NV	569 366	0,22
		569 366	**0,22**
Télécommunications diversifiées			
768	Hikari Tsushin, Inc.	127 364	0,05
		127 364	**0,05**
Équipements électriques			
8 830	AMETEK, Inc.	1 455 979	0,57
15 251	Eaton Corp. PLC	3 672 746	1,43
21 855	Emerson Electric Co.	2 127 147	0,83

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2022 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
10 136	Legrand SA	1 053 612	0,41
9 936	Prysmian SpA	451 874	0,18
20 839	Schneider Electric SE	4 184 540	1,64
		12 945 898	**5,06**
Produits électroniques			
61 290	ABB Ltd.	2 716 232	1,06
3 365	Allegion PLC	426 312	0,17
38 326	Assa Abloy AB	1 104 009	0,43
13 478	Fortive Corp.	992 385	0,39
25 415	Honeywell International, Inc.	5 329 780	2,09
2 046	Hubbell, Inc.	672 991	0,26
13 869	MINEBEA MITSUMI, Inc.	285 142	0,11
15 956	NIDEC Corp.	644 555	0,25
		12 171 406	**4,76**
Équipement et services énergétiques			
38 632	Vestas Wind Systems AS	1 226 794	0,48
		1 226 794	**0,48**
Produits alimentaires			
101 832	CK Hutchison Holdings Ltd.	545 770	0,21
		545 770	**0,21**
Équipements et fournitures de soins de santé			
8 880	Lifco AB	217 818	0,08
		217 818	**0,08**
Biens ménagers durables			
4 852	Fuji Electric Co. Ltd.	208 872	0,08
8 549	Makita Corp.	235 889	0,09
1 572	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	392 790	0,15
879	Schindler Holding AG - Droits de vote	208 353	0,08
2 021	Snap-on, Inc.	583 746	0,23
5 857	Stanley Black & Decker, Inc.	574 572	0,23
52 414	Techtronic Industries Co. Ltd.	624 587	0,25
		2 828 809	**1,11**
Produits ménagers			
4 150	Hoshizaki Corp.	151 923	0,06
192	Rational AG	148 359	0,06
		300 282	**0,12**
Industrie			
21 109	3M Co.	2 307 636	0,90
4 778	A O Smith Corp.	393 898	0,15
11 107	Alfa Laval AB	444 595	0,17
11 011	Alstom SA	148 149	0,06
2 716	Axon Enterprise, Inc.	701 624	0,27
1 899	Carlisle Cos., Inc.	593 304	0,23
41 666	General Electric Co.	5 317 832	2,08
11 583	Illinois Tool Works, Inc.	3 034 051	1,19
10 296	Indutrade AB	267 467	0,10
5 924	Jardine Matheson Holdings Ltd.	244 128	0,10
2 773	Knorr-Bremse AG	180 116	0,07
4 910	Parker-Hannifin Corp.	2 262 037	0,88
29 088	Siemens AG	5 459 880	2,14
13 350	Smiths Group PLC	300 123	0,12

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2022 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
7 578	Textron, Inc.	609 423	0,24
		22 264 263	**8,70**
Machines			
102 978	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	1 773 378	0,69
59 527	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	882 463	0,34
14 570	Beijer Ref AB	195 031	0,08
19 524	Caterpillar, Inc.	5 772 661	2,26
38 096	CNH Industrial NV	464 009	0,18
11 639	Daifuku Co. Ltd.	235 496	0,09
10 476	Deere & Co.	4 189 038	1,64
5 356	Dover Corp.	823 806	0,32
25 342	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	508 457	0,20
14 659	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	256 587	0,10
36 411	FANUC Corp.	1 071 049	0,42
6 297	GEA Group AG	262 171	0,10
6 461	Graco, Inc.	560 556	0,22
4 105	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	108 521	0,04
35 422	Hitachi Ltd.	2 555 268	1,00
13 292	Husqvarna AB	109 445	0,04
2 890	IDEX Corp.	627 448	0,25
15 527	Ingersoll Rand, Inc.	1 200 858	0,47
35 340	Komatsu Ltd.	924 485	0,36
12 973	Kone OYJ	647 171	0,25
38 359	Kubota Corp.	577 507	0,23
25 387	Metso OYJ	257 161	0,10
73 852	Mitsubishi Electric Corp.	1 047 171	0,41
12 262	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	716 777	0,28
1 948	Nordson Corp.	514 584	0,20
15 759	Otis Worldwide Corp.	1 409 958	0,55
4 394	Rockwell Automation, Inc.	1 364 249	0,53
40 777	Sandvik AB	882 476	0,35
19 864	Siemens Energy AG	263 313	0,10
2 185	SMC Corp.	1 174 178	0,46
2 825	Spirax-Sarco Engineering PLC	378 318	0,15
3 966	Toro Co.	380 696	0,15
13 081	Vertiv Holdings Co.	628 280	0,25
18 066	Wartsila OYJ Abp	261 931	0,10
6 865	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	871 169	0,34
9 205	Xylem, Inc.	1 052 684	0,41
9 177	Yaskawa Electric Corp.	383 406	0,15
		35 331 756	**13,81**
Médias			
6 073	Thomson Reuters Corp.	892 251	0,35
9 487	Wolters Kluwer NV	1 348 752	0,53
		2 241 003	**0,88**
Métaux et mines			
10 862	MISUMI Group, Inc.	184 102	0,07
13 106	SKF AB	261 786	0,11
1 033	VAT Group AG	517 329	0,20
		963 217	**0,38**
Pétrole et gaz			
3 776	DCC PLC	278 132	0,11
1 658 176	Seatrium Ltd.	148 332	0,06
		426 464	**0,17**

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2022 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
3 882	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	87 581	0,04
8 730	Reece Ltd.	133 376	0,05
		220 957	**0,09**
Logiciels			
4 520	Broadridge Financial Solutions, Inc.	929 990	0,36
5 664	Ceridian HCM Holding, Inc.	380 168	0,15
12 439	Paychex, Inc.	1 481 609	0,58
2 079	Paycom Software, Inc.	429 771	0,17
8 537	SS&C Technologies Holdings, Inc.	521 696	0,20
		3 743 234	**1,46**
Transports			
116	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	205 929	0,08
188	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	338 204	0,13
71 090	Aurizon Holdings Ltd.	184 331	0,07
21 289	Canadian National Railway Co.	2 688 975	1,05
35 656	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 834 958	1,11
27 521	Central Japan Railway Co.	699 640	0,27
4 434	CH Robinson Worldwide, Inc.	383 053	0,15
76 676	CSX Corp.	2 658 357	1,04
37 982	Deutsche Post AG	1 881 973	0,74
7 125	DSV AS	1 251 667	0,49
11 565	East Japan Railway Co.	666 846	0,26
5 656	Expeditors International of Washington, Inc.	719 443	0,28
9 131	FedEx Corp.	2 309 869	0,90
13 652	Getlink SE	249 812	0,10
8 745	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	278 453	0,11
3 152	JB Hunt Transport Services, Inc.	629 580	0,25
5 284	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	226 757	0,09
4 939	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	233 462	0,09
6 928	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	219 762	0,09
6 170	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	355 701	0,14
2 075	Kuehne & Nagel International AG	714 472	0,28
13 166	Mitsui OSK Lines Ltd.	421 839	0,16
60 538	MTR Corp. Ltd.	234 909	0,09
2 784	NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	158 256	0,06
18 531	Nippon Yusen KK	574 542	0,22
8 681	Norfolk Southern Corp.	2 052 015	0,80
11 975	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	182 708	0,07
3 760	Old Dominion Freight Line, Inc.	1 524 041	0,60
12 210	SG Holdings Co. Ltd.	175 295	0,07
50 488	SITC International Holdings Co. Ltd.	87 158	0,03
3 104	TFI International, Inc.	424 287	0,17
7 181	Tobu Railway Co. Ltd.	192 998	0,08
19 139	Tokyu Corp.	233 638	0,09
23 323	Union Pacific Corp.	5 728 595	2,24
27 683	United Parcel Service, Inc.	4 352 598	1,70
8 422	West Japan Railway Co.	351 325	0,14
10 161	Yamato Holdings Co. Ltd.	187 789	0,07
		36 613 237	**14,31**
Total des actions		**255 700 895**	**99,97**
Total des valeurs mobilières		**255 700 895**	**99,97**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		255 700 895	99,97
Autre actif net - 0,03 % (31 décembre 2022 - 0,04 %)		77 056	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**255 777 951**	**100,00**

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,83
Autres Actifs courants	0,17
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,97 % (31 décembre 2022 - 99,96 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
28 444	Adevinta ASA	314 809	0,10
373 231	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	52 136 638	16,53
328 436	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	46 286 485	14,67
74 431	Auto Trader Group PLC	684 498	0,22
29 130	CAR Group Ltd.	618 965	0,20
217 320	LY Corp.	770 285	0,24
22 611	Match Group, Inc.	825 302	0,26
161 607	Meta Platforms, Inc.	57 202 414	18,13
36 036	Netflix, Inc.	17 545 208	5,56
47 320	Pinterest, Inc.	1 752 733	0,56
10 097	Roku, Inc.	925 491	0,29
6 102	Scout24 SE	432 475	0,14
29 781	Sea Ltd.	1 206 131	0,38
28 970	SEEK Ltd.	528 390	0,17
83 479	Snap, Inc.	1 413 299	0,45
		182 643 123	**57,90**
Construction et ingénierie			
45 965	Cellnex Telecom SA	1 810 645	0,57
27 338	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	345 778	0,11
		2 156 423	**0,68**
Télécommunications diversifiées			
581 411	AT&T, Inc.	9 756 077	3,09
5 934	BCE, Inc.	234 777	0,07
525 627	BT Group PLC	828 205	0,26
263 599	Deutsche Telekom AG	6 333 267	2,01
11 568	Elisa OYJ	535 040	0,17
312 019	HKT Trust & HKT Ltd.	372 414	0,12
121 730	KDDI Corp.	3 873 463	1,23
272 876	Koninklijke KPN NV	939 867	0,30
2 430 182	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2 970 069	0,94
151 432	Orange SA	1 723 647	0,55
28 850	Rogers Communications, Inc.	1 357 171	0,43
671 600	Singapore Telecommunications Ltd.	1 257 563	0,40
233 831	SoftBank Corp.	2 918 326	0,92
83 683	SoftBank Group Corp.	3 735 403	1,18
149 534	Spark New Zealand Ltd.	490 429	0,16
2 100	Swisscom AG	1 262 520	0,40
43 449	Tele2 AB	373 103	0,12
810 439	Telecom Italia SpA	263 383	0,08
397 522	Telefonica SA	1 551 860	0,49
51 213	Telenor ASA	587 989	0,19
191 869	Telia Co. AB	489 865	0,16
328 887	Telstra Group Ltd.	888 687	0,28
39 018	TELUS Corp.	697 743	0,22
43 052	T-Mobile U.S., Inc.	6 902 527	2,19
341 900	Verizon Communications, Inc.	12 889 630	4,09
1 871 785	Vodafone Group PLC	1 635 945	0,52
		64 868 970	**20,57**
Hôtels, restaurants et loisirs			
13 096	Live Nation Entertainment, Inc.	1 225 786	0,39
9 095	Toho Co. Ltd.	307 661	0,10
66 671	Universal Music Group NV	1 900 858	0,60
		3 434 305	**1,09**

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2022 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs			
84 495	Nintendo Co. Ltd.	4 410 545	1,40
		4 410 545	**1,40**
Médias			
60 001	Bollore SE	374 814	0,12
7 911	Charter Communications, Inc.	3 074 848	0,97
334 718	Comcast Corp.	14 677 384	4,65
16 476	Dentsu Group, Inc.	422 827	0,13
20 351	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	603 814	0,19
11 497	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	317 892	0,10
112 536	Informa PLC	1 120 716	0,36
31 301	Interpublic Group of Cos., Inc.	1 021 665	0,32
9 738	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions C	784 785	0,25
18 514	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions C	345 101	0,11
16 023	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	1 011 532	0,32
13 333	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	383 724	0,12
31 000	News Corp. Catégorie d'Actions A	761 050	0,24
16 075	Omnicom Group, Inc.	1 390 648	0,44
39 718	Paramount Global	587 429	0,19
18 610	Publicis Groupe SA	1 726 833	0,55
12 523	Quebecor, Inc.	299 352	0,10
62 514	Sirius XM Holdings, Inc.	341 952	0,11
36 286	Trade Desk, Inc.	2 611 141	0,83
54 444	Vivendi SE	581 930	0,18
148 810	Walt Disney Co.	13 436 055	4,26
188 314	Warner Bros Discovery, Inc.	2 143 013	0,68
87 411	WPP PLC	839 079	0,27
		48 857 584	**15,49**
Immobilier			
4 301	REA Group Ltd.	531 637	0,17
		531 637	**0,17**
Logiciels			
14 093	Capcom Co. Ltd.	455 438	0,14
20 925	Electronic Arts, Inc.	2 862 749	0,91
9 561	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	109 085	0,03
8 168	Konami Group Corp.	427 751	0,14
27 822	Nexon Co. Ltd.	507 084	0,16
34 566	ROBLOX Corp.	1 580 358	0,50
6 978	Square Enix Holdings Co. Ltd.	250 600	0,08
13 816	Take-Two Interactive Software, Inc.	2 223 685	0,71
		8 416 750	**2,67**
Total des actions		**315 319 337**	**99,97**
Total des valeurs mobilières		**315 319 337**	**99,97**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		315 319 337	99,97
Autre actif net - 0,03 % (31 décembre 2022 - 0,04 %)		96 526	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**315 415 863**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,87
Autres Actifs courants	0,13
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,99 % (31 décembre 2022 - 99,95 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
68 704	Corteva, Inc.	3 292 296	1,37
		3 292 296	**1,37**
Produits du bâtiment			
68 411	CRH PLC	4 718 078	1,96
13 529	Heidelberg Materials AG	1 209 633	0,50
50 451	Holcim AG	3 957 435	1,64
42 549	James Hardie Industries PLC	1 640 091	0,68
5 977	Martin Marietta Materials, Inc.	2 981 985	1,24
14 754	Sika AG	4 797 921	1,99
58 585	Svenska Cellulosa AB SCA	878 381	0,36
12 868	Vulcan Materials Co.	2 921 165	1,21
5 494	West Fraser Timber Co. Ltd.	472 319	0,20
		23 577 008	**9,78**
Produits chimiques			
50 681	Air Liquide SA	9 860 038	4,09
21 499	Air Products & Chemicals, Inc.	5 886 426	2,44
16 488	Akzo Nobel NV	1 362 732	0,57
11 374	Albemarle Corp.	1 643 316	0,68
5 797	Arkema SA	659 577	0,27
121 312	Asahi Kasei Corp.	894 050	0,37
86 394	BASF SE	4 655 326	1,93
9 995	Celanese Corp.	1 552 923	0,64
18 649	CF Industries Holdings, Inc.	1 482 595	0,61
10 206	Chr Hansen Holding AS	856 304	0,36
20 837	Clariant AG	307 486	0,13
18 702	Covestro AG	1 088 325	0,45
13 511	Croda International PLC	869 803	0,36
68 063	Dow, Inc.	3 732 575	1,55
17 976	DSM-Firmenich AG	1 826 862	0,76
44 440	DuPont de Nemours, Inc.	3 418 769	1,42
11 469	Eastman Chemical Co.	1 030 146	0,43
24 829	Ecolab, Inc.	4 924 832	2,04
678	EMS-Chemie Holding AG	548 587	0,23
22 502	Evonik Industries AG	459 851	0,19
12 052	FMC Corp.	759 879	0,32
893	Givaudan SA	3 696 563	1,53
74 714	ICL Group Ltd.	379 909	0,16
24 691	International Flavors & Fragrances, Inc.	1 999 230	0,83
47 208	Linde PLC	19 388 798	8,05
25 121	LyondellBasell Industries NV	2 388 505	0,99
123 812	Mitsubishi Chemical Group Corp.	758 785	0,31
16 487	Mitsui Chemicals, Inc.	489 067	0,20
32 119	Mosaic Co.	1 147 612	0,48
91 769	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	742 067	0,31
16 730	Nippon Sanso Holdings Corp.	448 095	0,19
12 151	Nissan Chemical Corp.	474 560	0,20
13 880	Nitto Denko Corp.	1 038 686	0,43
19 773	Novozymes AS	1 087 341	0,45
47 825	Nutrien Ltd.	2 707 520	1,12
10 188	OCI NV	295 310	0,12
22 804	PPG Industries, Inc.	3 410 338	1,41
12 452	RPM International, Inc.	1 390 017	0,58
23 637	Sherwin-Williams Co.	7 372 380	3,06
176 143	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	7 392 808	3,07
135 971	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	331 778	0,14
7 166	Syensqo SA	746 155	0,31

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
12 834	Symrise AG	1 412 604	0,59
134 225	Toray Industries, Inc.	697 974	0,29
25 115	Tosoh Corp.	320 841	0,13
20 226	Umicore SA	556 332	0,23
1 764	Wacker Chemie AG	222 725	0,09
3 699	Westlake Corp.	517 712	0,21
15 990	Yara International ASA	568 704	0,24
		109 802 818	**45,56**
Emballages et conditionnement			
139 804	Amcor PLC	1 347 711	0,56
30 479	Ball Corp.	1 753 152	0,73
14 452	CCL Industries, Inc.	653 113	0,27
11 665	Crown Holdings, Inc.	1 074 230	0,45
8 720	Packaging Corp. of America	1 420 575	0,59
29 534	SIG Group AG	679 003	0,28
56 301	Stora Enso OYJ	778 966	0,32
24 791	Westrock Co.	1 029 322	0,43
		8 736 072	**3,63**
Produits forestiers			
7 362	Holmen AB	310 979	0,13
31 773	International Paper Co.	1 148 594	0,48
46 952	Mondi PLC	920 261	0,38
83 266	Oji Holdings Corp.	320 708	0,13
25 173	Smurfit Kappa Group PLC	997 728	0,41
51 588	UPM-Kymmene OYJ	1 940 967	0,81
		5 639 237	**2,34**
Produits ménagers			
7 789	Avery Dennison Corp.	1 574 624	0,65
		1 574 624	**0,65**
Industrie			
17 106	JSR Corp.	487 772	0,20
43 988	Orica Ltd.	478 443	0,20
		966 215	**0,40**
Métaux et mines			
47 861	Agnico Eagle Mines Ltd.	2 636 965	1,09
122 889	Anglo American PLC	3 087 119	1,28
38 083	Antofagasta PLC	815 367	0,34
49 597	ArcelorMittal SA	1 406 665	0,58
169 766	Barrick Gold Corp.	3 082 207	1,28
490 418	BHP Group Ltd.	16 869 032	7,00
43 624	BlueScope Steel Ltd.	696 544	0,29
26 469	Boliden AB	826 019	0,34
49 188	Cleveland-Cliffs, Inc.	1 004 419	0,42
17 816	Endeavour Mining PLC	399 047	0,16
56 905	First Quantum Minerals Ltd.	468 238	0,19
163 986	Fortescue Ltd.	3 247 216	1,35
18 563	Franco-Nevada Corp.	2 066 200	0,86
138 717	Freeport-McMoRan, Inc.	5 905 183	2,45
1 013 061	Glencore PLC	6 096 934	2,53
65 818	IGO Ltd.	406 444	0,17
58 846	Ivanhoe Mines Ltd.	573 465	0,24
55 652	JFE Holdings, Inc.	863 518	0,36
118 818	Kinross Gold Corp.	722 676	0,30
63 480	Lundin Mining Corp.	521 859	0,22

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
16 990	Mineral Resources Ltd.	811 519	0,34
111 547	Newmont Corp.	4 616 930	1,91
82 676	Nippon Steel Corp.	1 894 194	0,79
128 390	Norsk Hydro ASA	864 724	0,36
111 123	Northern Star Resources Ltd.	1 035 008	0,43
24 050	Nucor Corp.	4 185 662	1,74
35 195	Pan American Silver Corp.	577 330	0,24
276 752	Pilbara Minerals Ltd.	745 925	0,31
5 660	Reliance Steel & Aluminum Co.	1 582 989	0,66
35 893	Rio Tinto Ltd.	3 322 528	1,38
108 970	Rio Tinto PLC	8 115 409	3,37
438 834	South32 Ltd.	997 130	0,41
15 210	Steel Dynamics, Inc.	1 796 301	0,74
23 925	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	720 567	0,30
44 539	Teck Resources Ltd.	1 891 877	0,78
11 208	voestalpine AG	353 599	0,15
43 815	Wheaton Precious Metals Corp.	2 172 142	0,90
		87 378 951	**36,26**
Total des actions		**240 967 221**	**99,99**
Total des valeurs mobilières		**240 967 221**	**99,99**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		240 967 221	99,99
Autre actif net - 0,01 % (31 décembre 2022 - 0,05 %)		19 880	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**240 987 101**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,86
Autres Actifs courants	0,14
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,01 % (31 décembre 2022 - 100,01 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
2 963	Acciona SA	436 301	0,23
75 864	CK Infrastructure Holdings Ltd.	419 710	0,22
		856 011	**0,45**
Services publics d'électricité			
80 551	AES Corp.	1 550 607	0,82
78 537	Algonquin Power & Utilities Corp.	497 929	0,26
30 383	Alliant Energy Corp.	1 558 648	0,83
31 574	Ameren Corp.	2 284 063	1,21
61 919	American Electric Power Co., Inc.	5 029 061	2,66
2 544	BKW AG	451 884	0,24
16 249	Brookfield Renewable Corp.	469 996	0,25
75 851	CenterPoint Energy, Inc.	2 167 063	1,15
77 299	Chubu Electric Power Co., Inc.	998 724	0,53
197 216	CLP Holdings Ltd.	1 627 776	0,86
35 060	CMS Energy Corp.	2 035 934	1,08
41 462	Consolidated Edison, Inc.	3 771 798	2,00
38 623	Constellation Energy Corp.	4 514 642	2,39
100 501	Dominion Energy, Inc.	4 723 547	2,50
24 756	DTE Energy Co.	2 729 597	1,45
92 614	Duke Energy Corp.	8 987 263	4,76
269 711	E.ON SE	3 619 926	1,92
46 066	Edison International	3 293 258	1,74
377 155	EDP - Energias de Portugal SA	1 897 724	1,01
36 881	EDP Renovaveis SA	754 720	0,40
3 531	Elia Group SA	441 929	0,23
32 745	Emera, Inc.	1 249 108	0,66
38 074	Endesa SA	776 399	0,41
977 431	Enel SpA	7 266 511	3,85
219 410	Engie SA	3 858 066	2,04
25 408	Entergy Corp.	2 571 036	1,36
27 636	Evergy, Inc.	1 442 599	0,76
41 920	Eversource Energy	2 587 302	1,37
119 624	Exelon Corp.	4 294 502	2,27
65 452	FirstEnergy Corp.	2 399 470	1,27
58 460	Fortis, Inc.	2 416 695	1,28
53 815	Fortum OYJ	776 375	0,41
39 616	Hydro One Ltd.	1 192 746	0,63
724 955	Iberdrola SA	9 505 753	5,03
84 460	Kansai Electric Power Co., Inc.	1 121 500	0,59
83 425	Mercury NZ Ltd.	348 615	0,19
155 129	Meridian Energy Ltd.	544 138	0,29
442 974	National Grid PLC	5 974 559	3,16
246 444	NextEra Energy, Inc.	14 969 009	7,92
30 351	Northland Power, Inc.	554 034	0,29
27 566	NRG Energy, Inc.	1 425 162	0,75
206 639	Origin Energy Ltd.	1 194 271	0,63
22 744	Orsted AS	1 261 505	0,67
243 592	PG&E Corp.	4 391 964	2,33
166 395	Power Assets Holdings Ltd.	964 247	0,51
88 572	PPL Corp.	2 400 301	1,27
59 981	Public Service Enterprise Group, Inc.	3 667 838	1,94
48 669	Redeia Corp. SA	801 595	0,42
75 958	RWE AG	3 455 291	1,83
107 000	Sembcorp Industries Ltd.	430 725	0,23
75 586	Sempra	5 648 542	2,99
131 049	Southern Co.	9 189 156	4,86
131 213	SSE PLC	3 104 536	1,64
169 139	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1 411 385	0,75

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
183 100	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	959 139	0,51
8 174	Verbund AG	758 922	0,40
39 765	Vistra Corp.	1 531 748	0,81
37 897	WEC Energy Group, Inc.	3 189 790	1,69
66 293	Xcel Energy, Inc.	4 104 200	2,17
		167 144 823	**88,47**
Équipement et services énergétiques			
7 910	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	245 357	0,13
		245 357	**0,13**
Services publics de gaz			
33 802	AltaGas Ltd.	713 159	0,38
17 829	Atmos Energy Corp.	2 066 381	1,09
15 757	Canadian Utilities Ltd.	381 079	0,20
658 810	Centrica PLC	1 181 250	0,62
29 881	Enagas SA	503 868	0,27
1 345 679	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	1 030 558	0,54
15 093	Naturgy Energy Group SA	450 157	0,24
49 575	NiSource, Inc.	1 316 216	0,70
44 980	Osaka Gas Co. Ltd.	939 609	0,50
241 876	Snam SpA	1 243 762	0,66
44 362	Tokyo Gas Co. Ltd.	1 018 897	0,54
		10 844 936	**5,74**
Pétrole et gaz			
153 868	APA Group	896 630	0,48
		896 630	**0,48**
Eau			
23 372	American Water Works Co., Inc.	3 084 870	1,63
30 152	Essential Utilities, Inc.	1 126 177	0,60
32 274	Severn Trent PLC	1 061 075	0,56
81 800	United Utilities Group PLC	1 104 832	0,59
81 659	Veolia Environnement SA	2 576 244	1,36
		8 953 198	**4,74**
Total des actions		**188 940 955**	**100,01**
Total des valeurs mobilières		**188 940 955**	**100,01**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	188 940 955	100,01
Autres engagements nets - (0,01) % (31 décembre 2022 - (0,01) %)	(16 701)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**188 924 254**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,76
Autres Actifs courants	0,24
Actif total	100,00

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,31 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment

Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 0,64 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

180	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 007 902	0,64
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**2 007 902**	**0,64**

Obligations de sociétés - 1,47 % (31 décembre 2022 - 1,51 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
900 000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd.	A3	3,04	22/04/2025	882 651	0,28
1 000 000	Malaysia Sukuk Global Bhd.	A3	3,18	27/04/2026	972 799	0,31
500 000	RAK Capital	Baa2	3,09	31/03/2025	484 667	0,15
600 000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	Ba1	3,85	03/04/2026	582 333	0,19
598 000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	Ba1	2,94	10/06/2027	554 113	0,18
637 000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	Ba1	4,23	14/03/2028	611 789	0,19
600 000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	Ba1	3,23	23/10/2029	539 117	0,17
Total des obligations de sociétés					**4 627 469**	**1,47**

Obligations d'État - 97,10 % (31 décembre 2022 - 96,94 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 592 000	Obligations internationales du gouvernement d'Abu Dhabi	Aa2	2,50	16/04/2025	1 543 738	0,49
1 580 000	Obligations internationales du gouvernement d'Abu Dhabi	Baa2	3,13	03/05/2026	1 534 553	0,49
2 250 000	Obligations internationales du gouvernement d'Abu Dhabi	Baa2	3,13	11/10/2027	2 167 124	0,69
1 100 000	Obligations internationales du gouvernement d'Abu Dhabi	Aa2	1,63	02/06/2028	987 071	0,31
1 502 000	Obligations internationales du gouvernement d'Abu Dhabi	Aa2	2,50	30/09/2029	1 376 504	0,44
1 700 000	Obligations internationales du gouvernement d'Abu Dhabi	Aa2	3,13	16/04/2030	1 604 177	0,51
800 000	Obligations internationales du gouvernement d'Abu Dhabi	Baa1	1,70	02/03/2031	678 701	0,22
1 046 000	Obligations internationales du gouvernement d'Abu Dhabi	Aa2	1,88	15/09/2031	888 392	0,28
1 742 000	Obligations internationales du gouvernement d'Abu Dhabi	Aa2	4,13	11/10/2047	1 516 253	0,48
2 400 000	Obligations internationales du gouvernement d'Abu Dhabi	Aa2	3,13	30/09/2049	1 766 556	0,56
2 290 000	Obligations internationales du gouvernement d'Abu Dhabi	Aa2	3,88	16/04/2050	1 924 350	0,61
707 000	Obligations internationales du gouvernement d'Abu Dhabi	Aa2	3,00	15/09/2051	506 426	0,16
825 000	Obligations internationales du gouvernement d'Abu Dhabi	Baa2	2,70	02/09/2070	525 414	0,17
2 900 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	Ba2	4,25	07/01/2025	2 864 957	0,91
1 191 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	Ba2	2,88	06/06/2025	1 151 767	0,36
1 459 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	Ba2	6,00	07/04/2026	1 499 706	0,48
2 000 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	Aa2	4,63	13/01/2028	1 983 939	0,63
1 250 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	Ba2	4,50	30/05/2029	1 207 685	0,38
2 401 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	Ba2	3,88	12/06/2030	2 200 293	0,70
1 350 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	A3	6,25	18/03/2031	1 402 499	0,44
1 130 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	A3	3,75	12/09/2031	1 008 696	0,32
1 500 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	Ba2	6,00	20/10/2033	1 501 383	0,48
950 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	Ba2	8,25	20/01/2034	1 118 991	0,35
1 050 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	Ba2	7,13	20/01/2037	1 152 604	0,37

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations d'État - 97,10 % (31 décembre 2022 - 96,94 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 410 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	Ba2	5,63	07/01/2041	1 308 415	0,41
2 300 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	Ba2	5,00	27/01/2045	1 877 838	0,59
1 900 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	Ba2	5,63	21/02/2047	1 671 432	0,53
2 810 000	Obligations internationales du gouvernement brésilien	Ba2	4,75	14/01/2050	2 166 966	0,69
1 550 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	2,75	31/01/2027	1 464 919	0,46
1 850 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	3,24	06/02/2028	1 763 218	0,56
1 450 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	2,45	31/01/2031	1 263 639	0,40
1 400 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	2,55	27/01/2032	1 203 896	0,38
2 100 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	2,55	27/07/2033	1 738 316	0,55
1 300 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	3,50	31/01/2034	1 160 726	0,37
1 600 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	4,95	05/01/2036	1 582 402	0,50
2 700 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	3,10	07/05/2041	2 053 679	0,65
2 000 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	4,34	07/03/2042	1 789 888	0,57
1 100 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A3	3,86	21/06/2047	905 993	0,29
2 300 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	3,50	25/01/2050	1 749 744	0,55
1 000 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	4,00	31/01/2052	823 804	0,26
1 520 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	3,50	15/04/2053	1 148 434	0,36
1 400 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	5,33	05/01/2054	1 395 002	0,44
1 950 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	3,10	22/01/2061	1 308 612	0,41
1 070 000	Obligations internationales du gouvernement chilien	A2	3,25	21/09/2071	719 348	0,23
1 600 000	Obligations internationales du gouvernement chinois	A1	0,55	21/10/2025	1 494 313	0,47
1 175 000	Obligations internationales du gouvernement chinois	A1	1,25	26/10/2026	1 082 660	0,34
650 000	Obligations internationales du gouvernement chinois	A1	3,50	19/10/2028	639 364	0,20
1 500 000	Obligations internationales du gouvernement chinois	A1	1,20	21/10/2030	1 265 518	0,40
850 000	Obligations internationales du gouvernement chinois	A1	1,75	26/10/2031	732 304	0,23
1 000 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	4,50	28/01/2026	983 303	0,31
1 300 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	3,88	25/04/2027	1 241 563	0,39
1 436 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	4,50	15/03/2029	1 345 555	0,43
1 100 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	3,00	30/01/2030	928 323	0,29
1 800 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	3,13	15/04/2031	1 470 340	0,47
1 360 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	3,25	22/04/2032	1 085 417	0,34
1 200 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	8,00	20/04/2033	1 309 766	0,42
1 600 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	7,50	02/02/2034	1 692 528	0,54
1 000 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	8,00	14/11/2035	1 095 087	0,35
1 208 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	7,38	18/09/2037	1 257 033	0,40
1 825 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	6,13	18/01/2041	1 662 875	0,53
700 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	4,13	22/02/2042	501 955	0,16
1 855 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	5,63	26/02/2044	1 563 122	0,50
3 200 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	5,00	15/06/2045	2 488 059	0,79
2 000 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	5,20	15/05/2049	1 570 702	0,50
947 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	4,13	15/05/2051	632 393	0,20
1 000 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	8,75	14/11/2053	1 153 552	0,37
883 000	Obligations internationales du gouvernement colombien	Baa2	3,88	15/02/2061	552 919	0,18
950 000	Obligations internationales du gouvernement du Costa Rica	B1	6,13	19/02/2031	973 609	0,31
1 200 000	Obligations internationales du gouvernement du Costa Rica	B1	6,55	03/04/2034	1 246 455	0,39
950 000	Obligations internationales du gouvernement du Costa Rica	B1	7,00	04/04/2044	990 444	0,31
1 220 000	Obligations internationales du gouvernement du Costa Rica	B1	7,16	12/03/2045	1 296 220	0,41
1 400 000	Obligations internationales du gouvernement du Costa Rica	B1	7,30	13/11/2054	1 522 088	0,48
450 000	Département des finances du gouvernement de Sharjah	Ba1	6,50	23/11/2032	472 540	0,15
450 000	Département des finances du gouvernement de Sharjah	Ba1	4,00	28/07/2050	301 872	0,10
1 800 000	Obligations internationales du gouvernement hongrois	Baa2	6,13	22/05/2028	1 869 200	0,59
1 550 000	Obligations internationales du gouvernement hongrois	Baa2	5,25	16/06/2029	1 556 864	0,49
2 050 000	Obligations internationales du gouvernement hongrois	Baa2	2,13	22/09/2031	1 656 247	0,52
1 650 000	Obligations internationales du gouvernement hongrois	Baa2	6,25	22/09/2032	1 761 071	0,56
1 100 000	Obligations internationales du gouvernement hongrois	Baa2	5,50	16/06/2034	1 120 003	0,35
1 490 000	Obligations internationales du gouvernement hongrois	Baa2	7,63	29/03/2041	1 783 402	0,57
1 700 000	Obligations internationales du gouvernement hongrois	Baa2	3,13	21/09/2051	1 151 695	0,36
1 090 000	Obligations internationales du gouvernement hongrois	Baa2	6,75	25/09/2052	1 220 181	0,39
850 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	4,13	15/01/2025	842 799	0,27
950 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	4,75	08/01/2026	951 585	0,30
400 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	4,35	08/01/2027	397 788	0,13

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations d'État - 97,10 % (31 décembre 2022 - 96,94 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
400 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	3,85	18/07/2027	390 904	0,12
510 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	3,50	11/01/2028	488 813	0,15
400 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	4,55	11/01/2028	399 903	0,13
460 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	4,10	24/04/2028	451 653	0,14
410 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	4,75	11/02/2029	414 269	0,13
400 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	2,85	14/02/2030	362 049	0,11
750 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	3,85	15/10/2030	715 958	0,23
600 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	1,85	12/03/2031	500 357	0,16
400 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	2,15	28/07/2031	338 959	0,11
500 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	3,55	31/03/2032	463 306	0,15
650 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	4,65	20/09/2032	651 883	0,21
500 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	4,85	11/01/2033	511 513	0,16
490 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	8,50	12/10/2035	650 851	0,21
605 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	6,63	17/02/2037	707 962	0,22
900 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	7,75	17/01/2038	1 153 771	0,37
970 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	5,25	17/01/2042	1 008 120	0,32
485 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	4,63	15/04/2043	476 961	0,15
800 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	6,75	15/01/2044	981 967	0,31
890 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	5,13	15/01/2045	919 040	0,29
400 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	5,95	08/01/2046	451 128	0,14
630 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	5,25	08/01/2047	656 454	0,21
400 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	4,75	18/07/2047	393 119	0,12
610 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	4,35	11/01/2048	564 617	0,18
400 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	5,35	11/02/2049	425 907	0,14
500 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	3,70	30/10/2049	417 274	0,13
650 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	4,20	15/10/2050	583 424	0,18
850 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	3,05	12/03/2051	653 735	0,21
430 000	Obligations internationales du gouvernement indonésien	Baa2	4,45	15/04/2070	389 586	0,12
2 000 000	Obligations internationales du gouvernement du Kazakhstan	Baa2	5,13	21/07/2025	2 032 032	0,64
900 000	Obligations internationales du gouvernement du Kazakhstan	Baa2	4,88	14/10/2044	871 728	0,28
1 160 000	Obligations internationales du gouvernement du Kazakhstan	Baa2	6,50	21/07/2045	1 331 455	0,42
1 180 000	Obligations internationales du gouvernement coréen	Aa2	2,75	19/01/2027	1 129 842	0,36
1 030 000	Obligations internationales du gouvernement coréen	Aa2	2,50	19/06/2029	947 850	0,30
1 240 000	Obligations internationales du gouvernement coréen	Aa2	4,13	10/06/2044	1 150 156	0,36
3 800 000	Obligations internationales du gouvernement du Koweit	Ba3	3,50	20/03/2027	3 711 457	1,18
800 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	4,13	21/01/2026	794 957	0,25
1 020 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	4,15	28/03/2027	1 009 882	0,32
930 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	3,75	11/01/2028	899 151	0,28
500 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	5,40	09/02/2028	513 211	0,16
1 400 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	4,50	22/04/2029	1 382 671	0,44
900 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	3,25	16/04/2030	816 878	0,26
1 500 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	2,66	24/05/2031	1 270 828	0,40
411 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	8,30	15/08/2031	498 620	0,16
1 002 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	4,75	27/04/2032	966 649	0,31
800 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	4,88	19/05/2033	772 532	0,24
1 300 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	3,50	12/02/2034	1 103 383	0,35
740 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	6,75	27/09/2034	804 399	0,25
1 100 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	6,35	09/02/2035	1 154 534	0,37
1 200 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	6,05	11/01/2040	1 215 726	0,39
1 100 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	4,28	14/08/2041	912 133	0,29
1 550 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	4,75	08/03/2044	1 335 835	0,42
1 205 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	5,55	21/01/2045	1 153 119	0,37
1 070 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	4,60	23/01/2046	894 923	0,28
500 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	4,35	15/01/2047	403 720	0,13
830 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	4,60	10/02/2048	687 075	0,22
700 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	4,50	31/01/2050	574 193	0,18
1 192 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	5,00	27/04/2051	1 038 022	0,33
890 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	4,40	12/02/2052	707 410	0,22
1 290 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	6,34	04/05/2053	1 318 158	0,42
1 350 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	3,77	24/05/2061	919 040	0,29
1 200 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	3,75	19/04/2071	803 757	0,25
1 106 000	Obligations internationales du gouvernement mexicain	Baa2	5,75	12/10/2110	992 259	0,31
1 000 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	3,75	16/03/2025	973 601	0,31
722 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	A3	3,75	17/04/2026	683 111	0,22
1 000 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	3,88	17/03/2028	925 078	0,29

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations d'État - 97,10 % (31 décembre 2022 - 96,94 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 300 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	3,16	23/01/2030	1 109 276	0,35
990 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	A3	3,36	30/06/2031	784 080	0,25
2 000 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	2,25	29/09/2032	1 465 988	0,46
1 000 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	3,30	19/01/2033	793 350	0,25
1 800 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	6,40	14/02/2035	1 760 217	0,56
1 600 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	6,70	26/01/2036	1 591 762	0,50
700 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	6,88	31/01/2036	699 796	0,22
929 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	4,50	15/05/2047	661 897	0,21
1 950 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	4,50	16/04/2050	1 357 539	0,43
1 453 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	4,30	29/04/2053	977 371	0,31
1 100 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	6,85	28/03/2054	1 032 636	0,33
2 037 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	4,50	01/04/2056	1 373 813	0,44
2 500 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	3,87	23/07/2060	1 502 630	0,48
1 150 000	Obligations internationales du gouvernement du Panama	Baa3	4,50	19/01/2063	756 858	0,24
700 000	Obligations internationales du gouvernement du Paraguay	Ba1	4,95	28/04/2031	684 358	0,22
850 000	Obligations internationales du gouvernement du Paraguay	Ba1	6,10	11/08/2044	835 307	0,26
820 000	Obligations internationales du gouvernement du Paraguay	Ba1	5,40	30/03/2050	730 317	0,23
2 954 000	Obligations internationales du gouvernement péruvien	Baa1	2,78	23/01/2031	2 576 620	0,82
740 000	Obligations internationales du gouvernement péruvien	Baa1	1,86	01/12/2032	580 716	0,18
2 000 000	Obligations internationales du gouvernement péruvien	Baa1	8,75	21/11/2033	2 517 818	0,80
2 200 000	Obligations internationales du gouvernement péruvien	Baa1	3,00	15/01/2034	1 860 480	0,59
1 000 000	Obligations internationales du gouvernement péruvien	Baa1	6,55	14/03/2037	1 116 303	0,35
1 070 000	Obligations internationales du gouvernement péruvien	Baa1	3,30	11/03/2041	834 429	0,26
2 300 000	Obligations internationales du gouvernement péruvien	Baa1	5,63	18/11/2050	2 404 249	0,76
1 600 000	Obligations internationales du gouvernement péruvien	Baa1	3,55	10/03/2051	1 217 013	0,39
1 830 000	Obligations internationales du gouvernement péruvien	Baa1	2,78	01/12/2060	1 145 578	0,36
950 000	Obligations internationales du gouvernement péruvien	Baa1	3,60	15/01/2072	672 604	0,21
850 000	Obligations internationales du gouvernement péruvien	Baa1	3,23	28/07/2121	531 517	0,17
700 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,33	28/05/2025	696 882	0,22
600 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,55	29/03/2026	597 237	0,19
400 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	1,50	09/06/2026	370 801	0,12
700 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,15	29/03/2027	693 674	0,22
800 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,40	06/06/2027	797 398	0,25
700 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,40	01/03/2028	698 985	0,22
300 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	5,40	15/11/2028	309 839	0,10
600 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,45	20/02/2029	598 806	0,19
400 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	2,80	23/06/2030	361 662	0,11
500 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	2,55	09/06/2031	435 630	0,14
550 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,70	06/06/2032	552 573	0,18
300 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	5,60	15/11/2033	318 661	0,10
950 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	10,63	16/03/2025	1 014 228	0,32
458 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	5,50	30/03/2026	466 379	0,15
1 320 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	3,00	01/02/2028	1 246 590	0,40
900 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	3,75	14/01/2029	868 947	0,28
1 270 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	9,50	02/02/2030	1 600 504	0,51
664 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	2,46	05/05/2030	590 992	0,19
1 023 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	7,75	14/01/2031	1 218 246	0,39
850 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	1,65	10/06/2031	700 968	0,22
690 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	6,38	15/01/2032	772 291	0,24
700 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	5,00	17/07/2033	722 019	0,23
1 250 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	6,38	23/10/2034	1 418 967	0,45
700 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	5,00	13/01/2037	719 195	0,23
1 120 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	3,95	20/01/2040	1 018 567	0,32

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations d'État - 97,10 % (31 décembre 2022 - 96,94 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 240 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	3,70	01/03/2041	1 071 108	0,34
1 200 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	3,70	02/02/2042	1 033 688	0,33
900 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	2,95	05/05/2045	680 573	0,22
860 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	2,65	10/12/2045	615 693	0,20
1 450 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	3,20	06/07/2046	1 125 247	0,36
560 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	4,20	29/03/2047	501 250	0,16
800 000	Obligations internationales du gouvernement des Philippines	Baa2	5,50	17/01/2048	845 709	0,27
1 300 000	Obligations internationales du gouvernement qatari	Aa3	3,40	16/04/2025	1 275 727	0,40
2 344 000	Obligations internationales du gouvernement qatari	Aa3	3,25	02/06/2026	2 280 610	0,72
2 080 000	Obligations internationales du gouvernement qatari	Aa3	4,50	23/04/2028	2 112 678	0,67
2 578 000	Obligations internationales du gouvernement qatari	Aa3	4,00	14/03/2029	2 566 038	0,81
2 050 000	Obligations internationales du gouvernement qatari	Aa3	3,75	16/04/2030	2 003 131	0,63
985 000	Obligations internationales du gouvernement qatari	Aa3	9,75	15/06/2030	1 290 915	0,41
670 000	Obligations internationales du gouvernement qatari	Aa3	6,40	20/01/2040	774 881	0,25
670 000	Obligations internationales du gouvernement qatari	Aa3	5,75	20/01/2042	731 142	0,23
1 320 000	Obligations internationales du gouvernement qatari	Aa3	4,63	02/06/2046	1 265 293	0,40
4 050 000	Obligations internationales du gouvernement qatari	Aa3	5,10	23/04/2048	4 093 327	1,30
4 050 000	Obligations internationales du gouvernement qatari	Aa3	4,82	14/03/2049	3 943 531	1,25
3 230 000	Obligations internationales du gouvernement qatari	Aa3	4,40	16/04/2050	2 980 158	0,94
1 800 000	Obligations internationales du gouvernement polonais	A2	3,25	06/04/2026	1 743 575	0,55
1 600 000	Obligations internationales du gouvernement polonais	A2	5,50	16/11/2027	1 659 841	0,53
1 500 000	Obligations internationales du gouvernement polonais	A2	5,75	16/11/2032	1 620 221	0,51
2 450 000	Obligations internationales du gouvernement polonais	A2	4,88	04/10/2033	2 482 920	0,79
2 580 000	Obligations internationales du gouvernement polonais	A2	5,50	04/04/2053	2 690 467	0,85
1 472 000	Obligations internationales du gouvernement sud-africain	Ba2	5,88	16/09/2025	1 488 200	0,47
800 000	Obligations internationales du gouvernement sud-africain	Ba2	4,88	14/04/2026	790 693	0,25
800 000	Obligations internationales du gouvernement sud-africain	Ba2	4,85	27/09/2027	786 038	0,25
1 300 000	Obligations internationales du gouvernement sud-africain	Ba2	4,30	12/10/2028	1 218 424	0,39
1 350 000	Obligations internationales du gouvernement sud-africain	Ba2	4,85	30/09/2029	1 268 670	0,40
924 000	Obligations internationales du gouvernement sud-africain	Ba2	5,88	22/06/2030	898 599	0,28
1 000 000	Obligations internationales du gouvernement sud-africain	Ba2	5,88	20/04/2032	950 576	0,30
650 000	Obligations internationales du gouvernement sud-africain	Ba2	5,38	24/07/2044	520 175	0,16
620 000	Obligations internationales du gouvernement sud-africain	Ba2	5,00	12/10/2046	460 914	0,15
1 060 000	Obligations internationales du gouvernement sud-africain	Ba2	5,65	27/09/2047	846 806	0,27
2 240 000	Obligations internationales du gouvernement sud-africain	Ba2	5,75	30/09/2049	1 788 261	0,57
1 060 000	Obligations internationales du gouvernement sud-africain	Ba2	7,30	20/04/2052	1 006 519	0,32
1 060 000	Obligations internationales du gouvernement roumain	Baa3	3,00	27/02/2027	985 136	0,31
740 000	Obligations internationales du gouvernement roumain	Baa3	5,25	25/11/2027	736 671	0,23
1 280 000	Obligations internationales du gouvernement roumain	Baa3	6,63	17/02/2028	1 326 847	0,42
1 300 000	Obligations internationales du gouvernement roumain	Baa3	3,00	14/02/2031	1 106 668	0,35
1 000 000	Obligations internationales du gouvernement roumain	Baa3	3,63	27/03/2032	864 205	0,27
1 500 000	Obligations internationales du gouvernement roumain	Baa3	7,13	17/01/2033	1 618 733	0,51

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations d'État - 97,10 % (31 décembre 2022 - 96,94 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
920 000	Obligations internationales du gouvernement roumain	Baa3	6,00	25/05/2034	927 299	0,29
850 000	Obligations internationales du gouvernement roumain	Baa3	6,13	22/01/2044	837 188	0,27
1 076 000	Obligations internationales du gouvernement roumain	Baa3	5,13	15/06/2048	923 709	0,29
1 730 000	Obligations internationales du gouvernement roumain	Baa3	4,00	14/02/2051	1 254 086	0,40
1 130 000	Obligations internationales du gouvernement roumain	Baa3	7,63	17/01/2053	1 264 952	0,40
450 000	ROP Sukuk Trust	Baa2	5,05	06/06/2029	457 739	0,15
918 000	Obligations internationales Serbie	Ba2	2,13	01/12/2030	736 791	0,23
750 000	Obligations internationales Serbie	Ba2	6,50	26/09/2033	771 347	0,24
856 000	Obligations internationales du gouvernement de Trinité-et-Tobago	Ba2	4,50	04/08/2026	852 754	0,27
620 000	Obligations internationales du gouvernement des EAU	Aa2	2,00	19/10/2031	529 451	0,17
1 100 000	Obligations internationales du gouvernement des EAU	Aa2	4,05	07/07/2032	1 085 688	0,34
800 000	Obligations internationales du gouvernement des EAU	Aa2	4,92	25/09/2033	843 164	0,27
420 000	Obligations internationales du gouvernement des EAU	Aa2	2,88	19/10/2041	321 238	0,10
695 000	Obligations internationales du gouvernement des EAU	Aa2	4,95	07/07/2052	687 772	0,22
1 180 000	Obligations internationales du gouvernement des EAU	Aa2	3,25	19/10/2061	856 256	0,27
1 378 871	Obligations internationales du gouvernement d'Uruguay	Baa2	4,38	27/10/2027	1 389 397	0,44
2 400 000	Obligations internationales du gouvernement d'Uruguay	Baa2	4,38	23/01/2031	2 383 100	0,76
2 450 000	Obligations internationales du gouvernement d'Uruguay	Baa2	5,75	28/10/2034	2 647 991	0,84
1 100 000	Obligations internationales du gouvernement d'Uruguay	Baa2	7,63	21/03/2036	1 371 689	0,43
4 250 000	Obligations internationales du gouvernement d'Uruguay	Baa2	5,10	18/06/2050	4 274 142	1,35
2 850 000	Obligations internationales du gouvernement d'Uruguay	Baa2	4,98	20/04/2055	2 787 226	0,88
Total des obligations d'État					**306 511 022**	**97,10**
Total des valeurs mobilières					**313 146 393**	**99,21**

Instruments financiers dérivés - (0,25) % (31 décembre 2022 - 0,18 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,25) % (31 décembre 2022 - 0,18 %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,25) % (31 décembre 2022 - 0,18 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	EUR	129 986 825	USD	144 530 660	(772 529)	(0,25)
02/02/2024	EUR	1 642 171	USD	1 825 973	(9 824)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(782 353)**	**(0,25)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(782 353)**	**(0,25)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(782 353)**	**(0,25)**
Total des instruments financiers dérivés					**(782 353)**	**(0,25)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					312 364 040	98,96
Autre actif net - 1,04 % (31 décembre 2022 - 1,06 %)					3 290 803	1,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**315 654 843**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland et HSBC Continental Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	97,10
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	0,63
Autres Actifs courants	2,27
Actif total	100,00

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,77 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment

Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 0,25 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

82	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	824 069	0,25
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**824 069**	**0,25**

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Fresenius SE & Co. KGaA	Baa3	1,13	28/01/2033	162 434	0,05
190 000	2i Rete Gas SpA	Baa2	0,58	29/01/2031	155 207	0,05
200 000	2i Rete Gas SpA	Baa2	4,38	06/06/2033	204 494	0,06
100 000	3i Group PLC	Baa1	4,88	14/06/2029	104 365	0,03
200 000	3M Co.	A3	1,75	15/05/2030	177 280	0,05
100 000	3M Co.	A3	1,50	02/06/2031	84 775	0,03
100 000	A1 Towers Holding GmbH	Baa2	5,25	13/07/2028	105 813	0,03
200 000	A2A SpA	Baa2	4,50	19/09/2030	210 219	0,06
180 000	A2A SpA	Baa2	0,63	15/07/2031	144 844	0,04
200 000	A2A SpA	Baa2	0,63	28/10/2032	154 199	0,05
100 000	A2A SpA	Baa2	1,00	02/11/2033	76 786	0,02
100 000	Aareal Bank AG	A3	4,50	25/07/2025	100 145	0,03
100 000	Aareal Bank AG	A3	0,05	02/09/2026	89 110	0,03
100 000	Aareal Bank AG	A3	0,50	07/04/2027	88 267	0,03
200 000	Aareal Bank AG	A3	0,25	23/11/2027	170 379	0,05
100 000	Aareal Bank AG	A3	0,75	18/04/2028	85 929	0,03
100 000	Abanca Corp. Bancaria SA	Baa3	0,50	08/09/2027	91 184	0,03
100 000	Abanca Corp. Bancaria SA	Baa3	5,25	14/09/2028	103 559	0,03
100 000	Abanca Corp. Bancaria SA	Baa3	5,88	02/04/2030	106 207	0,03
100 000	ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA	Baa1	6,25	09/09/2033	108 573	0,03
200 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa3	4,13	31/01/2028	205 564	0,06
200 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa3	1,25	07/02/2028	184 184	0,06
200 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa2	1,13	26/03/2028	183 078	0,06
200 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa3	2,25	29/03/2029	187 680	0,06
200 000	Abertis Infraestructuras SA	A3	1,63	15/07/2029	181 412	0,06
100 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa2	4,13	07/08/2029	102 609	0,03
300 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa2	3,00	27/03/2031	285 625	0,09
100 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa2	1,88	26/03/2032	86 523	0,03
200 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	0,60	15/01/2027	184 467	0,06
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	4,00	16/01/2028	307 455	0,09
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	4,38	20/10/2028	310 983	0,10
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	0,50	23/09/2029	254 654	0,08
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	4,25	21/02/2030	311 572	0,10
100 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	3,00	01/06/2032	97 436	0,03
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa2	5,13	22/02/2033	308 557	0,09
200 000	ABN AMRO Bank NV	Baa2	5,50	21/09/2033	209 237	0,06
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	0,38	07/10/2027	89 574	0,03
200 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	A3	3,75	25/04/2030	197 349	0,06
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa2	5,13	23/04/2031	105 462	0,03
200 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	A2	1,38	26/01/2032	167 518	0,05
100 000	Accor SA	Baa3	2,38	29/11/2028	95 177	0,03
100 000	ACEA SpA	Baa2	0,50	06/04/2029	86 951	0,03
300 000	ACEA SpA	Baa2	0,25	28/07/2030	246 508	0,08
100 000	ACEA SpA	Baa2	3,88	24/01/2031	102 486	0,03
100 000	ACEF Holding SCA	Baa2	0,75	14/06/2028	85 880	0,03
190 000	ACEF Holding SCA	A2	1,25	26/04/2030	152 170	0,05
200 000	Acquirente Unico SpA	Baa3	2,80	20/02/2026	195 850	0,06
100 000	Adecco International Financial Services BV	Baa1	0,50	21/09/2031	82 999	0,03
190 000	Adecco International Financial Services BV	Baa3	1,00	21/03/2082	164 456	0,05
200 000	Aedifica SA	Baa1	0,75	09/09/2031	158 827	0,05

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Aeroporti di Roma SpA	Baa2	1,75	30/07/2031	258 617	0,08
200 000	Aeroports de Paris SA	A2	1,50	02/07/2032	175 786	0,05
100 000	AGCO International Holdings BV	Baa2	0,80	06/10/2028	87 407	0,03
100 000	Ageas SA	Baa1	3,25	02/07/2049	93 078	0,03
100 000	Ageas SA	Baa3	1,88	24/11/2051	79 745	0,02
200 000	AIA Group Ltd.	A2	0,88	09/09/2033	170 209	0,05
200 000	AIB Group PLC	A3	0,50	17/11/2027	183 384	0,06
200 000	AIB Group PLC	A3	2,25	04/04/2028	191 658	0,06
200 000	AIB Group PLC	A3	5,75	16/02/2029	214 933	0,07
200 000	AIB Group PLC	A3	4,63	23/07/2029	206 206	0,06
200 000	AIB Group PLC	Baa2	2,88	30/05/2031	191 728	0,06
200 000	AIB Group PLC	A3	5,25	23/10/2031	215 939	0,07
180 000	Akelius Residential Property Financing BV	Baa2	1,00	17/01/2028	154 682	0,05
160 000	Akelius Residential Property Financing BV	Baa2	1,13	11/01/2029	131 978	0,04
150 000	Akelius Residential Property Financing BV	Baa3	0,75	22/02/2030	116 117	0,04
200 000	Aker BP ASA	Baa2	1,13	12/05/2029	177 625	0,05
300 000	Akzo Nobel NV	Baa2	1,63	14/04/2030	270 613	0,08
200 000	Akzo Nobel NV	Baa2	2,00	28/03/2032	179 408	0,06
100 000	Akzo Nobel NV	Baa2	4,00	24/05/2033	103 591	0,03
200 000	Albemarle New Holding GmbH	Baa3	1,63	25/11/2028	182 334	0,06
100 000	ALD SA	A1	4,38	23/11/2026	102 398	0,03
200 000	ALD SA	A1	4,25	18/01/2027	204 434	0,06
200 000	ALD SA	A1	4,00	05/07/2027	203 996	0,06
200 000	ALD SA	A1	4,88	06/10/2028	211 577	0,06
200 000	Aliaxis Finance SA	Baa3	0,88	08/11/2028	168 958	0,05
200 000	Alliander NV*	A3	1,63		191 061	0,06
200 000	Allianz SE	A1	4,60	07/09/2038	204 731	0,06
400 000	Allianz SE	A1	2,24	07/07/2045	388 087	0,12
200 000	Allianz SE	A1	3,10	06/07/2047	195 647	0,06
300 000	Allianz SE	A1	1,30	25/09/2049	258 542	0,08
200 000	Allianz SE	A1	2,12	08/07/2050	176 015	0,05
300 000	Allianz SE	A1	4,25	05/07/2052	296 635	0,09
300 000	Allianz SE	A1	5,82	25/07/2053	327 797	0,10
100 000	Alperia SpA	A3	5,70	05/07/2028	102 592	0,03
100 000	Alstom SA	Baa3	0,25	14/10/2026	90 427	0,03
100 000	Alstom SA	Baa3	0,13	27/07/2027	87 640	0,03
300 000	Alstom SA	Baa3	0,00	11/01/2029	246 252	0,08
200 000	Alstom SA	Baa3	0,50	27/07/2030	160 896	0,05
350 000	Altria Group, Inc.	A3	2,20	15/06/2027	336 725	0,10
320 000	Altria Group, Inc.	A3	3,13	15/06/2031	289 703	0,09
100 000	Amcor U.K. Finance PLC	Baa2	1,13	23/06/2027	92 983	0,03
100 000	American Tower	Baa3	1,95	22/05/2026	96 351	0,03
100 000	American Tower Corp.	Baa3	1,95	22/05/2026	96 351	0,03
200 000	American Tower Corp.	Baa3	0,45	15/01/2027	182 812	0,06
100 000	American Tower Corp.	Baa3	0,40	15/02/2027	91 069	0,03
200 000	American Tower Corp.	Baa3	4,13	16/05/2027	204 245	0,06
200 000	American Tower Corp.	Baa3	0,50	15/01/2028	178 182	0,05
200 000	American Tower Corp.	Baa3	0,88	21/05/2029	174 121	0,05
190 000	American Tower Corp.	Baa3	0,95	05/10/2030	159 124	0,05
100 000	American Tower Corp.	Baa3	4,63	16/05/2031	105 265	0,03
200 000	American Tower Corp.	Baa3	1,00	15/01/2032	163 523	0,05
100 000	American Tower Corp.	Baa3	1,25	21/05/2033	80 392	0,02
300 000	Amprion GmbH	Baa1	3,97	22/09/2032	312 306	0,10
100 000	Anglo American Capital PLC	Baa2	4,50	15/09/2028	103 839	0,03
200 000	Anglo American Capital PLC	Baa2	5,00	15/03/2031	212 881	0,07
200 000	Anglo American Capital PLC	Baa2	4,75	21/09/2032	210 096	0,06
200 000	ANZ New Zealand International Ltd.	A1	0,20	23/09/2027	178 809	0,05
190 000	AP Moller - Maersk AS	Baa2	0,75	25/11/2031	155 451	0,05
250 000	APA Infrastructure Ltd.	Baa2	2,00	22/03/2027	238 579	0,07
300 000	APA Infrastructure Ltd.	Baa2	0,75	15/03/2029	260 811	0,08
140 000	APA Infrastructure Ltd.	Baa2	2,00	15/07/2030	125 944	0,04
100 000	APA Infrastructure Ltd.	Baa2	1,25	15/03/2033	80 590	0,02
200 000	Aptiv PLC	Baa2	1,60	15/09/2028	186 124	0,06
300 000	Arcadis NV	Baa1	4,88	28/02/2028	310 468	0,10
100 000	ARGAN SA	A3	1,01	17/11/2026	89 191	0,03
100 000	Argenta Spaarbank NV	A1	1,00	13/10/2026	94 320	0,03
100 000	Argenta Spaarbank NV	Baa2	1,00	29/01/2027	91 166	0,03
200 000	Argenta Spaarbank NV	Baa2	5,38	29/11/2027	206 631	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Argenta Spaarbank NV	A3	1,38	08/02/2029	88 721	0,03
200 000	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG*	A3	4,38		197 742	0,06
300 000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd.	A2	3,50	01/10/2046	295 328	0,09
150 000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd.	A3	2,75	19/02/2049	140 346	0,04
100 000	Arkema SA	Baa1	4,25	20/05/2030	104 385	0,03
200 000	Aroundtown SA	Baa1	0,63	09/07/2025	184 894	0,06
100 000	Aroundtown SA	Baa2	1,50	28/05/2026	89 188	0,03
100 000	Aroundtown SA	Baa3	0,00	16/07/2026	83 892	0,03
300 000	Aroundtown SA	Baa3	0,38	15/04/2027	240 281	0,07
200 000	Aroundtown SA	A1	1,63	31/01/2028	161 883	0,05
100 000	Aroundtown SA	Baa1	1,45	09/07/2028	77 601	0,02
200 000	Aroundtown SA*	A1	1,63		62 795	0,02
200 000	Arval Service Lease SA	Aa3	4,25	11/11/2025	202 201	0,06
200 000	Arval Service Lease SA	A1	4,13	13/04/2026	202 335	0,06
200 000	Arval Service Lease SA	A3	4,00	22/09/2026	202 362	0,06
200 000	Arval Service Lease SA	Baa2	4,75	22/05/2027	207 391	0,06
100 000	ASB Bank Ltd.	A1	4,50	16/03/2027	103 172	0,03
200 000	ASB Bank Ltd.	A1	0,25	08/09/2028	173 917	0,05
190 000	ASB Bank Ltd.	A1	0,50	24/09/2029	163 420	0,05
200 000	ASR Nederland NV	Baa1	7,00	07/12/2043	225 151	0,07
300 000	ASR Nederland NV	Baa3	5,13	29/09/2045	302 938	0,09
100 000	ASR Nederland NV	Baa3	3,38	02/05/2049	92 612	0,03
150 000	Assicurazioni Generali SpA	Baa2	3,88	29/01/2029	151 062	0,05
180 000	Assicurazioni Generali SpA	Baa2	2,12	01/10/2030	157 982	0,05
170 000	Assicurazioni Generali SpA	Baa2	2,43	14/07/2031	147 935	0,05
191 000	Assicurazioni Generali SpA	Baa2	1,71	30/06/2032	152 836	0,05
200 000	Assicurazioni Generali SpA	Baa2	5,80	06/07/2032	215 231	0,07
200 000	Assicurazioni Generali SpA	Baa2	5,40	20/04/2033	211 872	0,07
200 000	Assicurazioni Generali SpA	Baa2	5,27	12/09/2033	210 542	0,06
100 000	Assicurazioni Generali SpA	Baa2	5,50	27/10/2047	103 632	0,03
100 000	Assicurazioni Generali SpA	Baa2	5,00	08/06/2048	102 733	0,03
100 000	Assicurazioni Generali SpA*	Baa3	4,60		99 387	0,03
180 000	ASTM SpA	Baa3	1,00	25/11/2026	167 567	0,05
100 000	ASTM SpA	Baa3	1,63	08/02/2028	93 750	0,03
400 000	ASTM SpA	Baa3	1,50	25/01/2030	347 355	0,11
200 000	ASTM SpA	Baa3	2,38	25/11/2033	167 445	0,05
400 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,35	05/09/2029	383 331	0,12
200 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,60	17/12/2029	192 787	0,06
300 000	AT&T, Inc.	Baa2	0,80	04/03/2030	260 599	0,08
300 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,95	30/04/2031	311 043	0,10
150 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,05	19/05/2032	135 398	0,04
500 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,55	17/12/2032	501 177	0,15
100 000	Athene Global Funding	A1	1,13	02/09/2025	95 374	0,03
100 000	Athene Global Funding	A1	0,37	10/09/2026	91 502	0,03
191 000	Athene Global Funding	A1	0,83	08/01/2027	176 178	0,05
100 000	Athene Global Funding	A1	0,63	12/01/2028	88 891	0,03
200 000	Athora Holding Ltd.	Baa3	6,63	16/06/2028	206 376	0,06
200 000	Athora Netherlands NV	Baa1	5,38	31/08/2032	191 140	0,06
100 000	Atos SE	Baa3	1,75	07/05/2025	75 631	0,02
300 000	Atos SE	Ba3	1,00	12/11/2029	160 317	0,05
100 000	Ausgrid Finance Pty. Ltd.	Baa1	0,88	07/10/2031	81 533	0,03
170 000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd.	Baa1	0,63	25/08/2030	143 186	0,04
100 000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd.	Baa3	1,63	11/03/2081	90 083	0,03
300 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Baa1	0,67	05/05/2031	274 862	0,08
200 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Baa1	5,10	03/02/2033	205 468	0,06
200 000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd.	Baa1	4,38	24/05/2033	211 381	0,06
200 000	Autoliv, Inc.	Baa1	4,25	15/03/2028	204 955	0,06
100 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	1,75	26/06/2026	95 138	0,03
150 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	1,75	01/02/2027	141 811	0,04
200 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	1,63	25/01/2028	183 797	0,06
400 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	2,00	04/12/2028	367 087	0,11
100 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	1,88	26/09/2029	88 837	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	2,00	15/01/2030	265 656	0,08
300 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	4,75	24/01/2031	309 235	0,09
200 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	2,25	25/01/2032	171 513	0,05
200 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	5,13	14/06/2033	208 940	0,06
200 000	Aviva PLC	A3	3,38	04/12/2045	194 819	0,06
100 000	AXA Logistics Europe Master SCA	Baa1	0,38	15/11/2026	90 805	0,03
300 000	AXA SA	A2	1,38	07/10/2041	247 471	0,08
300 000	AXA SA	A2	1,88	10/07/2042	246 332	0,08
300 000	AXA SA	A2	4,25	10/03/2043	295 837	0,09
300 000	AXA SA	A2	5,50	11/07/2043	321 142	0,10
400 000	AXA SA	A2	3,38	06/07/2047	390 716	0,12
200 000	AXA SA*	A2	3,88		196 964	0,06
400 000	AXA SA	A2	3,25	28/05/2049	383 710	0,12
200 000	Babcock International Group PLC	Baa1	1,38	13/09/2027	183 907	0,06
191 000	Balder Finland OYJ	Baa3	1,00	18/01/2027	161 780	0,05
140 000	Balder Finland OYJ	Baa1	1,00	20/01/2029	106 567	0,03
170 000	Balder Finland OYJ	Ba1	1,38	24/05/2030	123 170	0,04
191 000	Balder Finland OYJ	Baa2	2,00	18/01/2031	139 646	0,04
200 000	Banca Comerciala Romana SA	Baa2	7,63	19/05/2027	210 516	0,06
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	3,50	10/02/2027	300 197	0,09
100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	0,13	24/03/2027	93 079	0,03
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	3,38	20/09/2027	302 618	0,09
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	0,88	14/01/2029	272 026	0,08
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	4,38	14/10/2029	318 502	0,10
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	4,63	13/01/2031	314 714	0,10
200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	5,75	15/09/2033	210 125	0,06
100 000	Banco BPM SpA	Baa2	0,88	15/07/2026	93 682	0,03
200 000	Banco BPM SpA	Baa2	4,88	18/01/2027	206 160	0,06
200 000	Banco BPM SpA	Baa2	4,63	29/11/2027	205 949	0,06
100 000	Banco Comercial Portugues SA	Baa2	1,13	12/02/2027	94 444	0,03
100 000	Banco Comercial Portugues SA	Baa2	1,75	07/04/2028	93 308	0,03
300 000	Banco de Sabadell SA	Baa2	0,88	22/07/2025	288 541	0,09
100 000	Banco de Sabadell SA	Baa1	1,13	11/03/2027	94 848	0,03
200 000	Banco de Sabadell SA	Baa2	5,13	10/11/2028	210 175	0,06
200 000	Banco de Sabadell SA	Baa2	5,00	07/06/2029	210 089	0,06
500 000	Banco Santander SA	Baa2	3,25	04/04/2026	496 508	0,15
200 000	Banco Santander SA	Baa2	3,13	19/01/2027	198 036	0,06
400 000	Banco Santander SA	Baa1	0,50	04/02/2027	366 826	0,11
300 000	Banco Santander SA	Baa1	0,50	24/03/2027	279 779	0,09
200 000	Banco Santander SA	Baa1	1,13	23/06/2027	186 503	0,06
200 000	Banco Santander SA	Baa1	4,63	18/10/2027	204 823	0,06
400 000	Banco Santander SA	A2	3,88	16/01/2028	409 330	0,13
300 000	Banco Santander SA	Baa2	2,13	08/02/2028	283 969	0,09
300 000	Banco Santander SA	A2	0,20	11/02/2028	265 200	0,08
200 000	Banco Santander SA	Baa1	0,63	24/06/2029	176 922	0,05
300 000	Banco Santander SA	A2	4,25	12/06/2030	313 502	0,10
400 000	Banco Santander SA	Baa2	1,63	22/10/2030	344 053	0,11
500 000	Banco Santander SA	Baa1	4,88	18/10/2031	532 110	0,16
100 000	Banco Santander SA	Baa1	1,00	04/11/2031	85 607	0,03
300 000	Banco Santander SA	Baa2	5,75	23/08/2033	314 346	0,10
300 000	Bank of America Corp.	A1	1,95	27/10/2026	291 119	0,09
400 000	Bank of America Corp.	A1	1,78	04/05/2027	384 060	0,12
300 000	Bank of America Corp.	A1	1,66	25/04/2028	283 384	0,09
200 000	Bank of America Corp.	A1	4,13	12/06/2028	206 155	0,06
200 000	Bank of America Corp.	A1	0,58	24/08/2028	180 112	0,06
400 000	Bank of America Corp.	A1	3,65	31/03/2029	402 572	0,12
300 000	Bank of America Corp.	A1	0,58	08/08/2029	263 236	0,08
300 000	Bank of America Corp.	A1	1,38	09/05/2030	268 122	0,08
400 000	Bank of America Corp.	A1	0,69	22/03/2031	334 479	0,10
437 000	Bank of America Corp.	A1	0,65	26/10/2031	357 898	0,11
350 000	Bank of America Corp.	A1	1,10	24/05/2032	291 400	0,09
400 000	Bank of America Corp.	A1	2,82	27/04/2033	375 478	0,12
200 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	0,38	10/05/2027	185 888	0,06
200 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	4,88	16/07/2028	209 054	0,06
200 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	4,63	13/11/2029	207 733	0,06
200 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	5,00	04/07/2031	213 385	0,07
100 000	Bank of Ireland Group PLC	Baa2	1,38	11/08/2031	93 147	0,03
100 000	Bank of Ireland Group PLC	Baa2	6,75	01/03/2033	107 985	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Bank of Nova Scotia	A2	0,25	01/11/2028	173 511	0,05
100 000	Bank Polska Kasa Opieki SA	Baa1	5,50	23/11/2027	101 903	0,03
300 000	Bankinter SA	Baa2	0,63	06/10/2027	272 811	0,08
100 000	Bankinter SA	Baa2	4,38	03/05/2030	103 649	0,03
100 000	Bankinter SA	Baa1	4,88	13/09/2031	104 737	0,03
200 000	Bankinter SA	A3	1,25	23/12/2032	178 069	0,05
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	1,88	04/11/2026	191 395	0,06
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	2,63	31/03/2027	97 126	0,03
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Aa3	1,25	26/05/2027	281 200	0,09
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Aa3	3,13	14/09/2027	398 484	0,12
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	1,63	15/11/2027	92 856	0,03
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	0,63	19/11/2027	179 838	0,06
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	3,88	26/01/2028	304 318	0,09
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Aa3	3,88	14/02/2028	102 460	0,03
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	2,50	25/05/2028	95 827	0,03
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Aa3	1,38	16/07/2028	185 655	0,06
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	0,25	19/07/2028	259 527	0,08
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	0,63	03/11/2028	262 259	0,08
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Aa3	4,13	13/03/2029	311 120	0,10
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	1,75	15/03/2029	274 103	0,08
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	1,88	18/06/2029	273 426	0,08
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	2,63	06/11/2029	284 815	0,09
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Aa3	4,00	21/11/2029	207 008	0,06
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	0,75	17/01/2030	253 664	0,08
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	4,38	02/05/2030	311 489	0,10
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	1,25	03/06/2030	172 926	0,05
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Aa3	4,13	18/09/2030	209 838	0,06
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	0,63	21/02/2031	327 098	0,10
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	4,75	10/11/2031	318 063	0,10
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	1,13	19/11/2031	161 456	0,05
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	1,13	19/01/2032	249 717	0,08
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	3,88	16/06/2032	197 471	0,06
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Aa3	3,63	14/09/2032	202 452	0,06
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	5,13	13/01/2033	320 860	0,10
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	4,00	26/01/2033	205 167	0,06
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Aa3	3,75	01/02/2033	408 054	0,13
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Aa3	4,13	14/06/2033	209 755	0,06
100 000	Banque Stellantis France SACA	A3	4,00	21/01/2027	101 616	0,03
200 000	Barclays PLC	Baa1	2,89	31/01/2027	196 602	0,06
200 000	Barclays PLC	Baa1	0,88	28/01/2028	183 529	0,06
400 000	Barclays PLC	Baa1	0,58	09/08/2029	343 995	0,11
200 000	Barclays PLC	Baa1	4,92	08/08/2030	208 160	0,06
300 000	Barclays PLC	Baa1	1,13	22/03/2031	276 323	0,08
300 000	Barclays PLC	Baa1	1,11	12/05/2032	244 251	0,07
400 000	Barclays PLC	Baa1	5,26	29/01/2034	427 718	0,13
200 000	BAT International Finance PLC	Baa2	3,13	06/03/2029	193 388	0,06
400 000	BAT International Finance PLC	Baa2	2,25	16/01/2030	355 287	0,11
200 000	BAT Netherlands Finance BV	Baa2	5,38	16/02/2031	209 940	0,06
100 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	A1	4,13	18/01/2027	101 334	0,03
100 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	Baa1	0,38	03/09/2027	89 887	0,03
285 000	Baxter International, Inc.	Baa2	1,30	15/05/2029	255 494	0,08
400 000	Bayer AG	Baa2	0,38	12/01/2029	342 568	0,11
200 000	Bayer AG	Baa2	4,25	26/08/2029	206 845	0,06
600 000	Bayer AG	Baa2	1,13	06/01/2030	515 969	0,16
200 000	Bayer AG	Baa2	0,63	12/07/2031	157 695	0,05
500 000	Bayer AG	Baa2	1,38	06/07/2032	407 721	0,13
400 000	Bayer AG	Baa2	4,63	26/05/2033	416 577	0,13
200 000	Bayer AG	Ba1	3,13	12/11/2079	180 239	0,06
400 000	Bayer Capital Corp. BV	Baa2	2,13	15/12/2029	366 045	0,11
100 000	Bayerische Landesbank	A2	4,25	21/06/2027	102 321	0,03
100 000	Bayerische Landesbank	A2	0,13	10/02/2028	86 686	0,03
200 000	Bayerische Landesbank	A2	4,38	21/09/2028	204 961	0,06
200 000	Bayerische Landesbank	A2	3,75	07/02/2029	201 482	0,06
100 000	Bayerische Landesbank	Baa2	1,00	23/09/2031	86 235	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Bayerische Landesbank	Baa2	1,38	22/11/2032	81 899	0,03
100 000	Becton Dickinson Euro Finance SARL	Baa2	3,55	13/09/2029	101 974	0,03
100 000	Belfius Bank SA	Baa3	3,13	11/05/2026	98 626	0,03
200 000	Belfius Bank SA	A1	4,13	12/09/2029	206 820	0,06
200 000	Belfius Bank SA	Baa2	5,25	19/04/2033	204 571	0,06
200 000	Belfius Bank SA	Baa2	1,25	06/04/2034	168 678	0,05
100 000	Berlin Hyp AG	Aa3	1,00	05/02/2026	94 776	0,03
100 000	Berlin Hyp AG	A2	1,13	25/10/2027	91 399	0,03
100 000	Berlin Hyp AG	A2	1,50	18/04/2028	91 360	0,03
100 000	Berlin Hyp AG	Aa3	0,50	05/11/2029	84 870	0,03
100 000	Berlin Hyp AG	Aa3	0,38	21/04/2031	78 759	0,02
200 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA	Ba1	3,50	23/04/2075	190 358	0,06
200 000	Bevco Lux SARL	Baa2	1,50	16/09/2027	187 551	0,06
100 000	Bevco Lux SARL	Baa2	1,00	16/01/2030	83 474	0,03
300 000	BHP Billiton Finance Ltd.	A1	1,50	29/04/2030	267 817	0,08
100 000	BHP Billiton Finance Ltd.	A1	3,13	29/04/2033	97 291	0,03
200 000	Blackstone Holdings Finance Co. LLC	Ba3	1,00	05/10/2026	186 971	0,06
100 000	Blackstone Holdings Finance Co. LLC	Baa2	1,50	10/04/2029	90 410	0,03
190 000	Blackstone Private Credit Fund	Baa3	1,75	30/11/2026	169 560	0,05
200 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	A1	2,20	24/07/2025	191 328	0,06
200 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	1,00	20/10/2026	179 110	0,05
150 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	1,25	26/04/2027	131 476	0,04
100 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	1,00	04/05/2028	83 700	0,03
200 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	1,75	12/03/2029	168 169	0,05
190 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	3,63	29/10/2029	174 251	0,05
190 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	1,63	20/04/2030	151 917	0,05
200 000	BNP Paribas Cardif SA*	Baa3	4,03		196 715	0,06
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	2,13	23/01/2027	388 381	0,12
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,25	13/04/2027	278 204	0,09
200 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,38	14/10/2027	184 348	0,06
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,50	19/02/2028	272 861	0,08
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,50	30/05/2028	271 486	0,08
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	2,75	25/07/2028	291 955	0,09
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,50	01/09/2028	268 869	0,08
200 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,38	13/01/2029	206 986	0,06
300 000	BNP Paribas SA	Aa3	3,88	23/02/2029	306 584	0,09
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	1,13	17/04/2029	270 671	0,08
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	1,38	28/05/2029	359 476	0,11
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	3,63	01/09/2029	401 110	0,12
200 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,50	19/01/2030	171 321	0,05
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,88	11/07/2030	344 666	0,11
100 000	BNP Paribas SA	Baa2	2,38	20/11/2030	97 095	0,03
300 000	BNP Paribas SA	Aa3	3,88	10/01/2031	308 650	0,09
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,25	13/04/2031	310 373	0,10
300 000	BNP Paribas SA	Baa2	1,63	02/07/2031	256 101	0,08
300 000	BNP Paribas SA	Baa2	1,13	15/01/2032	273 343	0,08
300 000	BNP Paribas SA	Baa2	2,50	31/03/2032	283 807	0,09
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	2,10	07/04/2032	356 626	0,11
400 000	BNP Paribas SA	Aa3	4,13	26/09/2032	418 675	0,13
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,75	13/11/2032	423 998	0,13
500 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,63	03/12/2032	389 087	0,12
200 000	BNP Paribas SA	Aa3	4,13	24/05/2033	210 667	0,06
300 000	BNP Paribas SA	Baa2	0,88	31/08/2033	257 244	0,08
300 000	Booking Holdings, Inc.	A3	4,50	15/11/2031	326 347	0,10
400 000	Booking Holdings, Inc.	A3	4,13	12/05/2033	426 546	0,13
240 000	BorgWarner, Inc.	Baa1	1,00	19/05/2031	197 299	0,06
300 000	BP Capital Markets BV	A2	3,77	12/05/2030	310 079	0,10
300 000	BP Capital Markets PLC	A2	1,23	08/05/2031	261 646	0,08
650 000	BP Capital Markets PLC*	Baa1	3,25		626 868	0,19
600 000	BP Capital Markets PLC*	Baa1	3,63		560 072	0,17

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	BPCE SA	A1	1,75	26/04/2027	191 309	0,06
300 000	BPCE SA	Baa1	0,50	15/09/2027	276 591	0,08
200 000	BPCE SA	Baa1	0,50	14/01/2028	182 394	0,06
300 000	BPCE SA	A1	3,50	25/01/2028	303 134	0,09
100 000	BPCE SA	Baa1	1,63	31/01/2028	93 436	0,03
100 000	BPCE SA	A1	4,13	10/07/2028	103 655	0,03
300 000	BPCE SA	Baa1	4,38	13/07/2028	309 855	0,10
200 000	BPCE SA	Baa1	1,63	02/03/2029	184 636	0,06
100 000	BPCE SA	A1	0,63	15/01/2030	85 563	0,03
200 000	BPCE SA	Baa1	4,63	02/03/2030	208 856	0,06
400 000	BPCE SA	A1	0,25	14/01/2031	321 769	0,10
200 000	BPCE SA	Baa1	0,75	03/03/2031	165 844	0,05
200 000	BPCE SA	Baa1	1,00	14/01/2032	164 748	0,05
200 000	BPCE SA	Baa2	2,25	02/03/2032	187 164	0,06
100 000	BPCE SA	A1	2,38	26/04/2032	92 834	0,03
300 000	BPCE SA	A1	4,00	29/11/2032	313 060	0,10
400 000	BPCE SA	Baa1	4,50	13/01/2033	420 302	0,13
100 000	BPCE SA	Baa2	5,75	01/06/2033	105 637	0,03
200 000	BPCE SA	Baa2	1,75	02/02/2034	175 929	0,05
200 000	BPCE SA	Baa1	4,75	14/06/2034	212 708	0,07
500 000	BPCE SA	Baa2	5,13	25/01/2035	514 139	0,16
200 000	Brambles Finance PLC	Baa1	4,25	22/03/2031	210 835	0,06
200 000	Brenntag Finance BV	Baa2	0,50	06/10/2029	170 761	0,05
230 000	Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd.	Baa3	1,75	22/07/2025	217 118	0,07
300 000	British Telecommunications PLC	Baa2	3,75	13/05/2031	308 044	0,09
100 000	British Telecommunications PLC	Baa2	3,38	30/08/2032	99 842	0,03
100 000	British Telecommunications PLC	Baa2	4,25	06/01/2033	105 252	0,03
200 000	BUPA Finance PLC	A3	5,00	12/10/2030	214 665	0,07
200 000	CA Auto Bank SPA	Baa1	4,75	25/01/2027	206 529	0,06
100 000	CA Immobilien Anlagen AG	Baa3	0,88	05/02/2027	88 917	0,03
100 000	Cadent Finance PLC	Baa1	4,25	05/07/2029	104 376	0,03
210 000	Cadent Finance PLC	Baa1	0,63	19/03/2030	176 779	0,05
100 000	Cadent Finance PLC	Baa1	0,75	11/03/2032	80 645	0,02
200 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	Baa2	6,00	23/01/2027	214 571	0,07
300 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	Baa1	0,75	07/07/2028	265 557	0,08
100 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	Baa3	3,38	24/09/2028	99 213	0,03
100 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	Baa1	2,13	16/09/2029	91 213	0,03
200 000	Caixa Geral de Depositos SA	Baa1	0,38	21/09/2027	184 594	0,06
100 000	Caixa Geral de Depositos SA	Baa1	5,75	31/10/2028	107 587	0,03
200 000	CaixaBank SA	Baa3	1,13	12/11/2026	187 713	0,06
200 000	CaixaBank SA	Baa3	0,38	18/11/2026	188 177	0,06
200 000	CaixaBank SA	Baa3	4,63	16/05/2027	204 059	0,06
400 000	CaixaBank SA	Baa1	0,63	21/01/2028	368 775	0,11
200 000	CaixaBank SA	Baa3	0,75	26/05/2028	182 159	0,06
300 000	CaixaBank SA	Baa3	0,50	09/02/2029	264 288	0,08
300 000	CaixaBank SA	Baa3	5,00	19/07/2029	313 577	0,10
300 000	CaixaBank SA	Baa1	3,75	07/09/2029	307 550	0,09
100 000	CaixaBank SA	Ba1	2,25	17/04/2030	96 541	0,03
400 000	CaixaBank SA	Baa1	4,25	06/09/2030	415 043	0,13
100 000	CaixaBank SA	Baa3	5,38	14/11/2030	107 809	0,03
300 000	CaixaBank SA	Ba1	1,25	18/06/2031	279 050	0,09
200 000	CaixaBank SA	Ba1	6,25	23/02/2033	211 257	0,06
200 000	CaixaBank SA	Baa1	4,38	29/11/2033	209 983	0,06
200 000	CaixaBank SA	Ba1	6,13	30/05/2034	211 384	0,06
100 000	CaixaBank SA	Baa3	5,13	19/07/2034	106 636	0,03
200 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	1,65	12/06/2029	175 300	0,05
200 000	Carlsberg Breweries AS	Baa2	4,25	05/10/2033	212 425	0,07
100 000	Carmila SA	Baa1	5,50	09/10/2028	103 673	0,03
300 000	Carrefour Banque SA	Baa3	4,08	05/05/2027	304 401	0,09
200 000	Carrefour SA	Baa2	2,38	30/10/2029	191 597	0,06
100 000	Carrefour SA	Baa2	3,75	10/10/2030	101 951	0,03
200 000	Carrefour SA	Baa2	4,38	14/11/2031	211 804	0,07
200 000	Carrier Global Corp.	Baa3	4,13	29/05/2028	205 884	0,06
300 000	Carrier Global Corp.	Baa3	4,50	29/11/2032	320 691	0,10

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Comparti-ment
100 000	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA	A3	5,89	16/02/2027	103 494	0,03
150 000	Castellum Helsinki Finance Holding Abp	Baa3	2,00	24/03/2025	144 565	0,04
100 000	Castellum Helsinki Finance Holding Abp	Baa3	0,88	17/09/2029	76 909	0,02
290 000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	Baa1	0,50	27/01/2028	255 577	0,08
100 000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	Baa1	0,90	12/10/2029	82 867	0,03
100 000	CDP Reti SpA	Baa3	5,88	25/10/2027	107 110	0,03
300 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	4,78	19/07/2026	304 630	0,09
200 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	2,13	01/03/2027	190 645	0,06
100 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	0,63	10/09/2028	85 934	0,03
100 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	5,34	19/01/2029	104 606	0,03
100 000	Ceska sporitelna AS	Baa3	5,94	29/06/2027	103 588	0,03
100 000	Ceska sporitelna AS	A2	5,74	08/03/2028	103 161	0,03
100 000	Ceska sporitelna AS	Baa3	0,50	13/09/2028	86 456	0,03
200 000	Ceske Drahy AS	Baa2	1,50	23/05/2026	188 548	0,06
100 000	Ceske Drahy AS	Baa2	5,63	12/10/2027	105 281	0,03
100 000	CETIN Group NV	Baa2	3,13	14/04/2027	96 533	0,03
200 000	CEZ AS	Baa1	0,88	02/12/2026	184 799	0,06
200 000	CEZ AS	Baa1	2,38	06/04/2027	191 977	0,06
100 000	CEZ AS	Baa1	3,00	05/06/2028	97 444	0,03
200 000	CGNPC International Ltd.	A2	2,00	11/09/2025	192 958	0,06
200 000	Chorus Ltd.	Baa2	3,63	07/09/2029	203 087	0,06
100 000	Chubb INA Holdings, Inc.	A3	1,40	15/06/2031	87 993	0,03
300 000	Cie de Saint-Gobain SA	Baa1	3,88	29/11/2030	309 875	0,10
200 000	CIMIC Finance Ltd.	Baa3	1,50	28/05/2029	172 382	0,05
500 000	Citigroup, Inc.	A3	1,25	06/07/2026	481 259	0,15
500 000	Citigroup, Inc.	A3	1,50	24/07/2026	482 677	0,15
100 000	Citigroup, Inc.	A3	1,63	21/03/2028	93 785	0,03
200 000	Citigroup, Inc.	A3	3,71	22/09/2028	202 843	0,06
402 000	Citigroup, Inc.	A3	1,25	10/04/2029	361 370	0,11
200 000	Citigroup, Inc.	A3	4,11	22/09/2033	206 239	0,06
200 000	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd.	A2	1,25	13/04/2025	193 096	0,06
170 000	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd.	A2	2,00	13/04/2030	153 858	0,05
300 000	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd.	A2	0,75	02/11/2029	254 115	0,08
100 000	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd.	A2	1,00	02/11/2033	76 563	0,02
200 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA	Baa1	1,13	17/10/2028	180 303	0,06
300 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA	Baa1	1,50	17/10/2031	251 939	0,08
100 000	CNH Industrial Finance Europe SA	Baa2	1,63	03/07/2029	90 880	0,03
200 000	CNP Assurances SACA	A3	0,38	08/03/2028	175 875	0,05
100 000	CNP Assurances SACA	A2	1,25	27/01/2029	88 098	0,03
100 000	CNP Assurances SACA	A3	2,75	05/02/2029	95 688	0,03
100 000	CNP Assurances SACA	A3	4,25	05/06/2045	99 465	0,03
100 000	CNP Assurances SACA	A3	4,50	10/06/2047	100 543	0,03
200 000	CNP Assurances SACA	A3	2,00	27/07/2050	173 187	0,05
200 000	CNP Assurances SACA	A3	2,50	30/06/2051	174 337	0,05
100 000	CNP Assurances SACA	Baa3	5,25	18/07/2053	103 391	0,03
200 000	CNP Assurances SACA	A3	1,88	12/10/2053	156 769	0,05
100 000	Coca-Cola HBC Finance BV	Baa1	1,63	14/05/2031	89 817	0,03
400 000	Coentreprise de Transport d'Electricite SA	Baa2	2,13	29/07/2032	361 662	0,11
100 000	Cofinimmo SA	Baa2	1,00	24/01/2028	90 387	0,03
100 000	Cofinimmo SA	Baa3	0,88	02/12/2030	81 001	0,02
270 000	Commerzbank AG	Baa3	4,00	23/03/2026	270 455	0,08
100 000	Commerzbank AG	Baa2	0,75	24/03/2026	95 969	0,03
200 000	Commerzbank AG	Baa2	0,88	22/01/2027	185 732	0,06
100 000	Commerzbank AG	Baa3	4,00	30/03/2027	101 435	0,03
200 000	Commerzbank AG	Baa2	3,00	14/09/2027	195 693	0,06
100 000	Commerzbank AG	Baa2	1,88	28/02/2028	94 911	0,03
200 000	Commerzbank AG	Baa2	4,63	21/03/2028	204 606	0,06
200 000	Commerzbank AG	Baa2	5,25	25/03/2029	209 946	0,06
200 000	Commerzbank AG	Baa2	5,13	18/01/2030	209 284	0,06
190 000	Computershare U.S., Inc.	Baa2	1,13	07/10/2031	147 208	0,05
300 000	Continental AG	Baa2	4,00	01/06/2028	309 407	0,09
300 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	0,38	01/12/2027	275 074	0,08
300 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	4,63	27/01/2028	310 554	0,10

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	0,88	05/05/2028	276 400	0,08
200 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	4,23	25/04/2029	205 739	0,06
400 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	4,00	10/01/2030	413 003	0,13
200 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	1,13	07/05/2031	171 627	0,05
200 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	3,88	30/11/2032	199 897	0,06
200 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	0,63	25/02/2033	159 163	0,05
200 000	Corning, Inc.	Baa1	4,13	15/05/2031	209 084	0,06
100 000	Covestro AG	Baa2	4,75	15/11/2028	106 444	0,03
100 000	Covestro AG	Baa2	1,38	12/06/2030	89 760	0,03
100 000	Covivio Hotels SACA	Baa1	1,00	27/07/2029	87 226	0,03
200 000	Covivio SA	A3	1,63	23/06/2030	177 173	0,05
200 000	Covivio SA	Baa1	1,13	17/09/2031	164 348	0,05
200 000	CPI Property Group SA	Baa3	2,75	12/05/2026	166 210	0,05
100 000	CPI Property Group SA	Baa3	1,63	23/04/2027	73 239	0,02
268 000	CPI Property Group SA	Baa3	1,75	14/01/2030	151 771	0,05
147 000	CPI Property Group SA	Baa3	1,50	27/01/2031	76 485	0,02
200 000	Credit Agricole Assurances SA	A2	2,00	17/07/2030	175 118	0,05
200 000	Credit Agricole Assurances SA	A3	1,50	06/10/2031	163 310	0,05
100 000	Credit Agricole Assurances SA	Baa3	5,88	25/10/2033	109 725	0,03
300 000	Credit Agricole Assurances SA	Baa2	2,63	29/01/2048	278 233	0,09
300 000	Credit Agricole Assurances SA	Ba3	4,75	27/09/2048	302 429	0,09
200 000	Credit Agricole Assurances SA*	Baa1	4,50		198 715	0,06
443 000	Credit Agricole SA	Baa1	2,63	17/03/2027	429 250	0,13
200 000	Credit Agricole SA	A3	0,63	12/01/2028	183 741	0,06
200 000	Credit Agricole SA	A3	0,38	20/04/2028	176 451	0,05
300 000	Credit Agricole SA	A3	1,75	05/03/2029	276 727	0,08
400 000	Credit Agricole SA	Baa1	2,00	25/03/2029	369 961	0,11
200 000	Credit Agricole SA	A3	4,25	11/07/2029	206 120	0,06
300 000	Credit Agricole SA	Aa3	2,50	29/08/2029	288 854	0,09
200 000	Credit Agricole SA	A3	0,50	21/09/2029	174 267	0,05
300 000	Credit Agricole SA	Aa3	4,13	07/03/2030	313 366	0,10
200 000	Credit Agricole SA	Baa1	1,63	05/06/2030	193 201	0,06
400 000	Credit Agricole SA	Aa3	3,88	20/04/2031	412 950	0,13
400 000	Credit Agricole SA	A3	0,88	14/01/2032	328 303	0,10
200 000	Credit Agricole SA	A3	1,13	12/07/2032	167 678	0,05
300 000	Credit Agricole SA	Aa3	4,00	18/01/2033	315 151	0,10
200 000	Credit Agricole SA	Baa1	5,50	28/08/2033	209 819	0,06
300 000	Credit Agricole SA	A3	4,38	27/11/2033	314 898	0,10
100 000	Credit Logement SA	A1	1,08	15/02/2034	86 978	0,03
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	Aa3	0,88	07/05/2027	184 918	0,06
300 000	Credit Mutuel Arkea SA	Aa3	3,38	19/09/2027	300 914	0,09
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	Aa3	3,88	22/05/2028	102 106	0,03
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	Aa3	0,38	03/10/2028	87 416	0,03
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	Baa1	3,50	09/02/2029	197 427	0,06
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	Aa3	1,13	23/05/2029	89 435	0,03
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	1,25	11/06/2029	181 243	0,06
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	Aa3	0,75	18/01/2030	85 923	0,03
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	Baa1	3,38	11/03/2031	192 595	0,06
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	Aa3	4,13	02/04/2031	104 740	0,03
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	0,88	25/10/2031	164 205	0,05
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	4,25	01/12/2032	104 993	0,03
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	0,88	11/03/2033	79 386	0,02
300 000	Credit Suisse AG	A3	0,25	05/01/2026	281 246	0,09
400 000	Credit Suisse AG	A3	1,50	10/04/2026	382 312	0,12
200 000	Credit Suisse AG	A3	5,50	20/08/2026	210 028	0,06
270 000	Credit Suisse AG	A3	0,25	01/09/2028	234 329	0,07
130 000	Credito Emiliano SpA	Baa3	1,13	19/01/2028	120 298	0,04
100 000	Credito Emiliano SpA	Baa3	4,88	26/03/2030	103 128	0,03
100 000	Crelan SA	Baa3	5,75	26/01/2028	104 593	0,03
100 000	Crelan SA	Baa3	6,00	28/02/2030	105 722	0,03
200 000	CRH SMW Finance DAC	Baa1	4,00	11/07/2031	207 659	0,06
200 000	Criteria Caixa SA	Baa2	0,88	28/10/2027	182 511	0,06
100 000	CTP NV	Baa3	0,50	21/06/2025	94 112	0,03
268 000	CTP NV	Baa3	0,88	20/01/2026	248 072	0,08
100 000	CTP NV	Baa3	0,63	27/09/2026	89 832	0,03
300 000	CTP NV	Baa3	0,75	18/02/2027	266 806	0,08
180 000	CTP NV	Baa3	1,25	21/06/2029	148 527	0,05
100 000	CTP NV	Baa3	1,50	27/09/2031	77 422	0,02

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Czech Gas Networks Investments SARL	Baa3	1,00	16/07/2027	91 818	0,03
200 000	Czech Gas Networks Investments SARL	Baa2	0,45	08/09/2029	165 157	0,05
150 000	Czech Gas Networks Investments SARL	Baa1	0,88	31/03/2031	119 937	0,04
100 000	DAA Finance PLC	A2	1,60	05/11/2032	85 842	0,03
200 000	Daimler Truck International Finance BV	A3	3,88	19/06/2029	206 413	0,06
200 000	Danfoss Finance I BV	Baa1	0,38	28/10/2028	174 933	0,05
200 000	Danfoss Finance II BV	Baa2	4,13	02/12/2029	207 882	0,06
100 000	Danfoss Finance II BV	Baa2	0,75	28/04/2031	82 971	0,03
100 000	Danica Pension Livsforsikrings AB	Baa3	4,38	29/09/2045	98 516	0,03
100 000	Danone SA*	Baa3	1,00		91 277	0,03
100 000	Danske Bank AS	Baa2	1,38	17/02/2027	95 192	0,03
100 000	Danske Bank AS	Baa2	4,50	09/11/2028	103 140	0,03
180 000	Danske Bank AS	Baa2	0,75	09/06/2029	159 243	0,05
200 000	Danske Bank AS	Baa2	4,75	21/06/2030	210 751	0,06
176 000	Danske Bank AS	Baa2	1,50	02/09/2030	167 837	0,05
200 000	Danske Bank AS	A3	4,13	10/01/2031	207 052	0,06
200 000	Danske Bank AS	A3	1,00	15/05/2031	186 600	0,06
200 000	de Volksbank NV	Baa1	0,25	22/06/2026	183 983	0,06
200 000	de Volksbank NV	Baa1	2,38	04/05/2027	192 954	0,06
100 000	de Volksbank NV	Baa1	4,63	23/11/2027	102 793	0,03
100 000	de Volksbank NV	Baa1	0,38	03/03/2028	86 917	0,03
100 000	de Volksbank NV	Baa1	4,88	07/03/2030	104 123	0,03
100 000	de Volksbank NV	Baa2	1,75	22/10/2030	94 092	0,03
100 000	Dell Bank International DAC	Baa2	4,50	18/10/2027	104 097	0,03
300 000	Deutsche Bahn Finance GmbH*	Baa1	0,95		285 980	0,09
300 000	Deutsche Bahn Finance GmbH*	Baa1	1,60		252 818	0,08
200 000	Deutsche Bank AG	Baa1	2,63	12/02/2026	196 132	0,06
200 000	Deutsche Bank AG	Baa3	4,50	19/05/2026	202 690	0,06
200 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,38	03/09/2026	191 500	0,06
500 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,63	20/01/2027	469 281	0,14
300 000	Deutsche Bank AG	Baa1	0,75	17/02/2027	279 945	0,09
100 000	Deutsche Bank AG	A1	4,00	29/11/2027	102 742	0,03
200 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,75	17/01/2028	185 284	0,06
300 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,88	23/02/2028	281 831	0,09
100 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,25	24/05/2028	97 822	0,03
200 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,38	11/01/2029	209 271	0,06
300 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,00	05/09/2030	309 644	0,10
400 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,75	19/11/2030	347 356	0,11
300 000	Deutsche Bank AG	Baa3	5,63	19/05/2031	303 494	0,09
300 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,38	17/02/2032	246 328	0,08
500 000	Deutsche Bank AG	Baa3	4,00	24/06/2032	480 052	0,15
200 000	Deutsche Boerse AG	A2	1,25	16/06/2047	180 667	0,06
100 000	Deutsche Boerse AG	Baa3	2,00	23/06/2048	90 247	0,03
200 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Aa3	0,25	27/10/2025	181 317	0,06
200 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa2	0,10	02/02/2026	178 854	0,05
100 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa2	4,38	28/08/2026	98 430	0,03
100 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	A2	5,00	05/02/2027	102 082	0,03
100 000	Deutsche Wohnen SE	Baa1	1,00	30/04/2025	95 711	0,03
100 000	Deutsche Wohnen SE	Baa1	1,50	30/04/2030	87 235	0,03
200 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	0,63	15/07/2025	189 384	0,06
250 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,50	15/03/2030	217 289	0,07
150 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,25	01/02/2031	125 187	0,04
200 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,00	15/01/2032	159 216	0,05
400 000	Digital Euro Finco LLC	Baa2	2,50	16/01/2026	389 242	0,12
100 000	Digital Euro Finco LLC	Baa2	1,13	09/04/2028	90 390	0,03
335 000	Digital Intrepid Holding BV	Baa2	0,63	15/07/2031	262 610	0,08
100 000	Digital Intrepid Holding BV	Baa2	1,38	18/07/2032	81 366	0,02
100 000	Discovery Communications LLC	Baa3	1,90	19/03/2027	95 060	0,03
200 000	DNB Bank ASA	A2	4,50	19/07/2028	206 692	0,06
300 000	DNB Bank ASA	A2	0,25	23/02/2029	263 088	0,08
200 000	DNB Bank ASA	A2	4,63	01/11/2029	210 208	0,06
200 000	DNB Bank ASA	Baa1	4,63	28/02/2033	204 650	0,06
100 000	DNB Bank ASA	A3	5,00	13/09/2033	104 086	0,03
100 000	Dover Corp.	Baa1	0,75	04/11/2027	91 496	0,03
270 000	Dow Chemical Co.	Baa1	1,13	15/03/2032	224 525	0,07
300 000	DP World Ltd.	Baa2	2,38	25/09/2026	287 319	0,09
300 000	DS Smith PLC	Baa3	0,88	12/09/2026	279 847	0,09
200 000	DS Smith PLC	Baa2	4,38	27/07/2027	205 696	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	DS Smith PLC	Baa2	4,50	27/07/2030	208 151	0,06
100 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,10	15/06/2028	98 517	0,03
200 000	DXC Capital Funding DAC	Baa2	0,45	15/09/2027	177 120	0,05
100 000	DXC Capital Funding DAC	Baa2	0,95	15/09/2031	79 421	0,02
100 000	DXC Technology Co.	Baa2	1,75	15/01/2026	96 438	0,03
200 000	E.ON International Finance BV	Baa2	5,75	14/02/2033	237 872	0,07
200 000	E.ON SE	Baa2	4,00	29/08/2033	210 296	0,06
200 000	Eastman Chemical Co.	Baa2	1,88	23/11/2026	191 362	0,06
300 000	easyJet FinCo BV	Baa3	1,88	03/03/2028	280 049	0,09
200 000	Edenred SE	Baa1	3,63	13/06/2031	203 430	0,06
200 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	4,13	04/04/2029	208 005	0,06
200 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	4,38	04/04/2032	212 921	0,07
400 000	Electricite de France SA	Baa1	4,63	26/04/2030	428 815	0,13
300 000	Electricite de France SA	Baa1	2,00	02/10/2030	276 287	0,08
300 000	Electricite de France SA	Baa1	4,25	25/01/2032	314 269	0,10
300 000	Electricite de France SA	Baa1	5,63	21/02/2033	352 003	0,11
500 000	Electricite de France SA	Baa1	1,00	29/11/2033	392 582	0,12
200 000	Electricite de France SA*	Ba2	3,00		181 955	0,06
200 000	Electricite de France SA*	Ba2	5,00		199 180	0,06
250 000	Electrolux AB	Baa1	2,50	18/05/2030	229 311	0,07
100 000	Elenia Verkko OYJ	A2	0,38	06/02/2027	90 874	0,03
200 000	Elia Group SA*	Baa3	5,85		203 035	0,06
200 000	ELM BV for Firmenich International SA*	Baa3	3,75		195 362	0,06
100 000	ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	Baa3	3,38	29/09/2047	95 262	0,03
200 000	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group*	Ba3	4,50		197 627	0,06
200 000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd.*	A2	2,60		192 669	0,06
200 000	ELO SACA	A1	2,88	29/01/2026	194 183	0,06
200 000	ELO SACA	Baa3	3,25	23/07/2027	193 846	0,06
200 000	ELO SACA	A3	4,88	08/12/2028	197 570	0,06
200 000	ELO SACA	A3	6,00	22/03/2029	202 866	0,06
100 000	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	Aa3	0,88	17/05/2033	79 614	0,02
100 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	Baa3	1,63	05/08/2079	89 679	0,03
100 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	Baa3	1,88	29/06/2080	93 085	0,03
200 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	Baa3	1,38	31/08/2081	170 156	0,05
100 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	Baa3	2,13	31/08/2081	77 635	0,02
100 000	EnBW International Finance BV	Baa1	3,85	23/05/2030	103 103	0,03
200 000	EnBW International Finance BV	Baa1	0,50	01/03/2033	155 809	0,05
420 000	Enel Finance International NV	Baa1	0,50	17/06/2030	351 684	0,11
200 000	Enel Finance International NV	Baa1	0,88	17/01/2031	168 594	0,05
200 000	Enel Finance International NV	Baa1	4,00	20/02/2031	206 654	0,06
200 000	Enel SpA*	Baa3	3,50		195 953	0,06
100 000	Enel SpA*	Baa3	3,38		95 111	0,03
330 000	Enel SpA*	Baa3	1,38		287 669	0,09
320 000	Enel SpA*	Baa3	1,88		252 326	0,08
300 000	Enel SpA*	Baa3	2,25		274 527	0,08
300 000	Enel SpA*	Baa3	6,38		313 264	0,10
200 000	Enel SpA*	Baa3	6,63		212 481	0,07
200 000	Engie SA	Baa1	3,88	06/01/2031	206 638	0,06
300 000	Engie SA*	Baa3	1,50		263 152	0,08
100 000	Engie SA*	Baa3	1,63		96 036	0,03
100 000	Engie SA*	Baa3	1,88		82 625	0,03
200 000	Eni SpA	Baa1	0,63	23/01/2030	172 140	0,05
200 000	Eni SpA	Baa1	2,00	18/05/2031	183 347	0,06
400 000	Eni SpA	Baa1	4,25	19/05/2033	419 415	0,13
300 000	Eni SpA*	Baa3	2,00		273 250	0,08
450 000	Eni SpA*	Baa3	2,63		430 970	0,13
340 000	Eni SpA*	Baa3	2,75		290 790	0,09
400 000	Eni SpA*	Baa3	3,38		365 288	0,11
200 000	EP Infrastructure AS	Ba2	1,70	30/07/2026	179 625	0,06
100 000	EP Infrastructure AS	Ba2	2,05	09/10/2028	82 965	0,03
170 000	EP Infrastructure AS	Ba2	1,82	02/03/2031	131 301	0,04
100 000	EPH Financing International AS	Baa3	6,65	13/11/2028	101 529	0,03
150 000	EQT AB	Baa2	2,38	06/04/2028	141 467	0,04

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
170 000	EQT AB	A1	0,88	14/05/2031	134 856	0,04
250 000	EQT AB	A3	2,88	06/04/2032	222 341	0,07
200 000	Equinix, Inc.	Baa2	1,00	15/03/2033	161 357	0,05
100 000	Equitable Financial Life Global Funding	A1	0,60	16/06/2028	88 827	0,03
200 000	ERG SpA	Baa3	0,50	11/09/2027	180 578	0,06
100 000	ERG SpA	Baa2	0,88	15/09/2031	80 267	0,02
200 000	Erste Group Bank AG	A1	0,88	13/05/2027	185 240	0,06
200 000	Erste Group Bank AG	A1	0,10	16/11/2028	176 465	0,05
200 000	Erste Group Bank AG	A1	0,25	14/09/2029	168 416	0,05
100 000	Erste Group Bank AG	A1	4,25	30/05/2030	103 713	0,03
100 000	Erste Group Bank AG	Baa1	1,00	10/06/2030	94 307	0,03
200 000	Erste Group Bank AG	A1	4,00	16/01/2031	206 789	0,06
100 000	Erste Group Bank AG	A1	0,25	27/01/2031	81 370	0,02
100 000	Erste Group Bank AG	Baa1	1,63	08/09/2031	93 266	0,03
200 000	Erste Group Bank AG	Baa1	0,88	15/11/2032	174 669	0,05
100 000	Erste Group Bank AG	Baa1	4,00	07/06/2033	98 300	0,03
100 000	Esselunga SpA	Ba1	1,88	25/10/2027	93 567	0,03
200 000	Eurofins Scientific SE	Baa3	4,00	06/07/2029	202 533	0,06
100 000	Eurofins Scientific SE	Baa3	4,75	06/09/2030	105 262	0,03
200 000	Eurofins Scientific SE	Baa3	0,88	19/05/2031	162 434	0,05
100 000	Eurogrid GmbH	A1	0,74	21/04/2033	78 763	0,02
100 000	Euronet Worldwide, Inc.	Ba2	1,38	22/05/2026	93 584	0,03
180 000	Eustream AS	Ba1	1,63	25/06/2027	147 978	0,05
200 000	Eutelsat SA	Ba2	2,00	02/10/2025	187 770	0,06
100 000	Eutelsat SA	Ba2	2,25	13/07/2027	85 895	0,03
200 000	Eutelsat SA	A3	1,50	13/10/2028	149 461	0,05
200 000	EWE AG	Baa1	0,38	22/10/2032	154 509	0,05
100 000	EXOR NV	Baa1	1,75	18/01/2028	95 656	0,03
300 000	EXOR NV	Baa2	0,88	19/01/2031	257 819	0,08
100 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	Baa2	2,75	29/03/2028	95 278	0,03
100 000	Fastighets AB Balder	Baa2	1,88	14/03/2025	95 508	0,03
200 000	Fastighets AB Balder	Baa2	1,88	23/01/2026	182 277	0,06
100 000	Fastighets AB Balder	A3	1,13	29/01/2027	85 511	0,03
200 000	FCC Aqualia SA	Baa2	2,63	08/06/2027	195 377	0,06
130 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	Baa2	1,66	04/12/2026	123 818	0,04
200 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	Baa1	5,25	30/10/2029	214 495	0,07
200 000	FedEx Corp.	Baa2	0,45	04/05/2029	173 526	0,05
200 000	FedEx Corp.	Baa2	0,95	04/05/2033	157 500	0,05
200 000	Ferrovial SE	A1	4,38	13/09/2030	210 715	0,06
100 000	Fidelidade - Cia de Seguros SA/Portugal	Baa2	4,25	04/09/2031	89 111	0,03
400 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	1,50	21/05/2027	378 444	0,12
200 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	1,00	03/12/2028	180 292	0,06
300 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	2,00	21/05/2030	278 120	0,09
190 000	FinecoBank Banca Fineco SpA	Baa2	0,50	21/10/2027	172 791	0,05
200 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	Aa3	0,13	16/02/2026	184 442	0,06
100 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	Aa3	1,63	07/04/2027	93 734	0,03
180 000	Fiserv, Inc.	Baa2	1,63	01/07/2030	162 511	0,05
200 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,50	24/05/2031	211 986	0,07
100 000	FLUVIUS System Operator CVBA	A3	3,88	18/03/2031	103 551	0,03
100 000	FLUVIUS System Operator CVBA	A3	4,00	06/07/2032	104 000	0,03
200 000	FLUVIUS System Operator CVBA	A3	3,88	09/05/2033	206 560	0,06
200 000	FNM SpA	Baa3	0,75	20/10/2026	184 505	0,06
200 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	2,33	25/11/2025	194 007	0,06
300 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	2,39	17/02/2026	291 463	0,09
300 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	4,87	03/08/2027	308 334	0,09
100 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,13	15/05/2028	107 883	0,03
200 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	5,13	20/02/2029	209 141	0,06
100 000	Fortum OYJ	A1	4,00	26/05/2028	102 505	0,03
250 000	Fortum OYJ	Ba1	2,13	27/02/2029	235 877	0,07
200 000	Fortum OYJ	Baa3	4,50	26/05/2033	212 143	0,07
170 000	Fresenius Finance Ireland PLC	Baa3	0,50	01/10/2028	150 507	0,05
190 000	Fresenius Finance Ireland PLC	Baa3	0,88	01/10/2031	153 448	0,05
191 000	Fresenius Finance Ireland PLC	Baa3	3,00	30/01/2032	180 703	0,06
100 000	Fresenius Medical Care AG	Baa3	0,63	30/11/2026	91 309	0,03
200 000	Fresenius Medical Care AG	Baa3	3,88	20/09/2027	202 955	0,06
200 000	Fresenius Medical Care AG	Baa3	1,25	29/11/2029	173 770	0,05

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Fresenius Medical Care AG	Baa3	1,50	29/05/2030	86 080	0,03
200 000	Fresenius SE & Co. KGaA	Baa3	5,00	28/11/2029	213 361	0,07
200 000	Fresenius SE & Co. KGaA	Baa3	2,88	24/05/2030	190 766	0,06
100 000	Fresenius SE & Co. KGaA	Baa3	5,13	05/10/2030	107 593	0,03
200 000	Gecina SA	A3	0,88	25/01/2033	164 795	0,05
200 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	0,60	20/05/2027	182 580	0,06
200 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	4,50	22/11/2027	207 023	0,06
140 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	0,65	07/09/2028	123 070	0,04
200 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	4,30	15/02/2029	205 839	0,06
100 000	Genertel SpA	Baa1	4,25	14/12/2047	98 794	0,03
100 000	GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin	A1	0,13	24/06/2027	89 238	0,03
100 000	Givaudan Finance Europe BV	Baa1	4,13	28/11/2033	106 419	0,03
300 000	Glencore Capital Finance DAC	Baa1	1,13	10/03/2028	275 973	0,08
200 000	Glencore Capital Finance DAC	Baa1	0,75	01/03/2029	174 830	0,05
100 000	Glencore Capital Finance DAC	Baa1	1,25	01/03/2033	80 278	0,02
300 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,88	17/03/2031	314 451	0,10
100 000	Global Switch Finance BV	Baa2	1,38	07/10/2030	90 132	0,03
500 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	0,25	26/01/2028	442 444	0,14
200 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,25	07/02/2029	178 868	0,05
300 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	0,88	09/05/2029	260 643	0,08
300 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,00	21/09/2029	309 457	0,10
300 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	0,88	21/01/2030	258 063	0,08
200 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,00	12/02/2031	196 551	0,06
300 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	0,75	23/03/2032	239 512	0,07
300 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,00	18/03/2033	238 023	0,07
200 000	Grand City Properties SA	Baa1	1,38	03/08/2026	184 098	0,06
200 000	Grand City Properties SA	Baa1	1,50	22/02/2027	180 541	0,06
300 000	Grand City Properties SA	Baa1	0,13	11/01/2028	251 452	0,08
200 000	Grand City Properties SA*	Baa3	1,50		89 574	0,03
200 000	Grenke Finance PLC	Baa2	7,88	06/04/2027	214 977	0,07
100 000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR	Baa1	1,85	21/04/2042	80 656	0,02
100 000	Groupe VYV	Baa1	1,63	02/07/2029	90 369	0,03
100 000	GTC Aurora Luxembourg SA	Baa3	2,25	23/06/2026	73 806	0,02
200 000	H Lundbeck AS	Baa3	0,88	14/10/2027	181 003	0,06
100 000	H&M Finance BV	Baa2	0,25	25/08/2029	83 436	0,03
100 000	H&M Finance BV	Baa2	4,88	25/10/2031	106 757	0,03
200 000	Haleon Netherlands Capital BV	Baa1	1,75	29/03/2030	184 174	0,06
100 000	Hamburg Commercial Bank AG	A3	0,38	09/03/2026	91 810	0,03
100 000	Hamburg Commercial Bank AG	Baa2	0,50	22/09/2026	91 985	0,03
100 000	Hamburg Commercial Bank AG	A3	4,88	30/03/2027	100 930	0,03
100 000	Hamburger Sparkasse AG	Aa3	4,38	12/02/2029	104 477	0,03
200 000	Hammerson Ireland Finance DAC	Baa3	1,75	03/06/2027	182 913	0,06
200 000	Hannover Rueck SE	A2	1,13	09/10/2039	169 819	0,05
100 000	Hannover Rueck SE	A3	1,75	08/10/2040	85 965	0,03
200 000	Hannover Rueck SE	Baa2	1,38	30/06/2042	161 286	0,05
200 000	Hannover Rueck SE	A2	5,88	26/08/2043	222 876	0,07
100 000	Hannover Rueck SE*	Aa2	3,38		98 193	0,03
200 000	Harley-Davidson Financial Services, Inc.	Baa3	5,13	05/04/2026	206 179	0,06
250 000	Heathrow Funding Ltd.	Aa2	1,50	11/02/2032	222 205	0,07
200 000	Heathrow Funding Ltd.	Baa1	1,88	12/07/2032	174 787	0,05
200 000	Heathrow Funding Ltd.	A3	1,13	08/10/2032	170 863	0,05
100 000	Heathrow Funding Ltd.	Baa2	4,50	11/07/2035	106 288	0,03
200 000	Heidelberg Materials AG	Baa2	3,75	31/05/2032	201 801	0,06
200 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA	Baa2	4,88	21/11/2033	212 914	0,07
248 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	Baa3	0,63	24/07/2025	219 504	0,07
142 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	Baa3	1,38	03/03/2027	112 141	0,03
100 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	Baa3	1,00	13/04/2028	71 533	0,02
280 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	Baa3	0,75	06/09/2029	183 177	0,06
180 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	A3	1,63	13/10/2031	113 153	0,03
100 000	Hella GmbH & Co. KGaA	Baa3	0,50	26/01/2027	90 997	0,03
210 000	Helvetia Europe SA	A3	2,75	30/09/2041	181 617	0,06
100 000	Hemso Fastighets AB	Baa3	1,00	09/09/2026	92 541	0,03
100 000	Hemso Treasury OYJ	A3	0,00	19/01/2028	85 482	0,03
150 000	Hera SpA	Baa2	2,50	25/05/2029	144 392	0,04
160 000	Hera SpA	Baa2	0,25	03/12/2030	128 562	0,04
200 000	Hera SpA	Baa2	4,25	20/04/2033	207 339	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Heraeus Finance GmbH	Baa1	2,63	09/06/2027	194 006	0,06
100 000	Highland Holdings SARL	Baa1	0,93	15/12/2031	82 616	0,03
100 000	HOCHTIEF AG	Baa3	0,63	26/04/2029	86 236	0,03
200 000	Holcim Finance Luxembourg SA	Baa1	1,75	29/08/2029	184 183	0,06
200 000	Holcim Finance Luxembourg SA	Baa1	0,63	06/04/2030	169 425	0,05
200 000	Holcim Finance Luxembourg SA	Baa1	0,50	03/09/2030	166 020	0,05
290 000	Holcim Finance Luxembourg SA	Baa1	0,50	23/04/2031	235 943	0,07
200 000	Holcim Finance Luxembourg SA	Baa1	0,63	19/01/2033	155 990	0,05
200 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	Baa3	2,50	04/05/2027	193 914	0,06
100 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	Baa3	1,63	27/11/2027	93 654	0,03
200 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	Baa2	0,63	14/09/2028	176 448	0,05
200 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	Baa1	1,63	18/09/2029	179 600	0,06
100 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	Baa3	4,25	18/03/2030	102 723	0,03
200 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	Baa1	1,48	18/01/2031	171 153	0,05
190 000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	Baa3	0,63	16/09/2028	164 934	0,05
100 000	Honeywell International, Inc.	A2	3,75	17/05/2032	103 484	0,03
100 000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH	A2	0,63	01/11/2028	87 718	0,03
100 000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH	Baa2	1,13	01/11/2033	79 139	0,02
300 000	HSBC Holdings PLC	A3	0,31	13/11/2026	282 556	0,09
500 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,02	15/06/2027	493 631	0,15
400 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,75	10/03/2028	414 616	0,13
300 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	3,13	07/06/2028	294 382	0,09
300 000	HSBC Holdings PLC	A3	0,64	24/09/2029	262 972	0,08
200 000	HSBC Holdings PLC	A3	0,77	13/11/2031	167 322	0,05
300 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,79	10/03/2032	317 074	0,10
300 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,36	16/11/2032	322 647	0,10
400 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,86	23/05/2033	423 884	0,13
200 000	HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG	A3	1,38	14/04/2025	193 494	0,06
100 000	HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG	Baa1	0,13	30/06/2026	91 263	0,03
100 000	HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG	A2	4,00	01/02/2027	100 695	0,03
200 000	Hypo Vorarlberg Bank AG	A3	4,13	16/02/2026	200 053	0,06
100 000	Ibercaja Banco SA	Baa2	5,63	07/06/2027	103 052	0,03
200 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	4,88		200 981	0,06
300 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	1,58		266 626	0,08
300 000	Iberdrola International BV*	Baa1	1,45		272 674	0,08
200 000	Iberdrola International BV*	Baa1	1,83		169 430	0,05
500 000	Iberdrola International BV*	Baa3	1,87		469 610	0,14
400 000	Iberdrola International BV*	A3	2,25		355 881	0,11
200 000	ICADE	A3	1,50	13/09/2027	185 985	0,06
200 000	ICADE	Baa3	1,63	28/02/2028	185 767	0,06
200 000	ICADE	Baa2	1,00	19/01/2030	169 640	0,05
200 000	ICADE	Baa1	0,63	18/01/2031	157 616	0,05
200 000	IHG Finance LLC	Baa2	4,38	28/11/2029	207 165	0,06
200 000	IMCD NV	Baa3	4,88	18/09/2028	209 363	0,06
100 000	Imerys SA	Baa3	1,50	15/01/2027	93 593	0,03
100 000	Imerys SA	Baa3	4,75	29/11/2029	101 584	0,03
200 000	Imperial Brands Finance Netherlands BV	Baa3	5,25	15/02/2031	206 762	0,06
300 000	Imperial Brands Finance Netherlands BV	Baa3	1,75	18/03/2033	234 074	0,07
200 000	Indigo Group SAS	Baa3	1,63	19/04/2028	185 988	0,06
200 000	Indigo Group SAS	Baa1	4,50	18/04/2030	207 763	0,06
100 000	Informa PLC	Baa3	1,25	22/04/2028	91 381	0,03
300 000	ING Groep NV	Baa1	1,25	16/02/2027	285 236	0,09
300 000	ING Groep NV	Baa1	4,88	14/11/2027	310 980	0,10
400 000	ING Groep NV	Baa1	0,38	29/09/2028	354 842	0,11
300 000	ING Groep NV	Baa1	0,25	18/02/2029	260 170	0,08

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
400 000	ING Groep NV	Baa1	4,50	23/05/2029	412 004	0,13
400 000	ING Groep NV	Baa1	0,25	01/02/2030	336 995	0,10
200 000	ING Groep NV	Baa2	2,00	22/03/2030	193 464	0,06
200 000	ING Groep NV	Baa2	1,00	13/11/2030	187 388	0,06
300 000	ING Groep NV	Baa1	2,50	15/11/2030	286 934	0,09
200 000	ING Groep NV	Baa1	0,88	29/11/2030	170 548	0,05
400 000	ING Groep NV	Baa1	1,75	16/02/2031	357 543	0,11
400 000	ING Groep NV	Baa2	2,13	26/05/2031	381 430	0,12
100 000	ING Groep NV	Baa2	0,88	09/06/2032	89 779	0,03
200 000	ING Groep NV	Baa2	1,00	16/11/2032	176 771	0,05
200 000	ING Groep NV	Baa2	4,13	24/08/2033	200 603	0,06
300 000	ING Groep NV	Baa1	5,25	14/11/2033	329 318	0,10
400 000	ING Groep NV	Baa1	4,75	23/05/2034	425 304	0,13
100 000	ING Groep NV	Baa2	5,00	20/02/2035	103 302	0,03
200 000	In'li SA	A2	1,13	02/07/2029	176 569	0,05
100 000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	Baa3	1,35	14/10/2028	92 110	0,03
300 000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	Baa1	0,75	22/06/2029	259 150	0,08
200 000	InterContinental Hotels Group PLC	Baa2	2,13	15/05/2027	192 612	0,06
130 000	Intermediate Capital Group PLC	Baa2	1,63	17/02/2027	119 754	0,04
119 000	Intermediate Capital Group PLC	A2	2,50	28/01/2030	104 336	0,03
100 000	International Consolidated Airlines Group SA	Ba2	1,50	04/07/2027	92 325	0,03
100 000	International Distributions Services PLC	Baa1	1,25	08/10/2026	93 256	0,03
100 000	International Distributions Services PLC	Baa2	5,25	14/09/2028	103 650	0,03
100 000	International Flavors & Fragrances, Inc.	Baa3	1,80	25/09/2026	94 848	0,03
250 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	0,63	24/02/2026	234 899	0,07
300 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	4,00	19/05/2026	304 238	0,09
300 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	1,00	19/11/2026	280 868	0,09
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	4,38	29/08/2027	205 130	0,06
300 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	4,75	06/09/2027	310 837	0,10
300 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	5,00	08/03/2028	310 313	0,10
350 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	0,75	16/03/2028	314 882	0,10
350 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	1,75	20/03/2028	326 591	0,10
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	1,75	04/07/2029	182 060	0,06
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	5,25	13/01/2030	214 165	0,07
300 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	4,88	19/05/2030	315 455	0,10
250 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	1,35	24/02/2031	204 722	0,06
300 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	5,13	29/08/2031	319 691	0,10
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	5,63	08/03/2033	215 079	0,07
150 000	Iren SpA	A2	0,88	14/10/2029	130 291	0,04
150 000	Iren SpA	Ba1	1,00	01/07/2030	127 804	0,04
200 000	Iren SpA	Baa1	0,25	17/01/2031	158 798	0,05
100 000	ISS Global AS	Baa3	0,88	18/06/2026	93 634	0,03
200 000	ISS Global AS	Baa3	1,50	31/08/2027	186 564	0,06
200 000	Italgas SpA	Baa2	0,88	24/04/2030	171 933	0,05
100 000	Italgas SpA	Baa2	1,00	11/12/2031	82 969	0,03
100 000	Italgas SpA	Baa2	4,13	08/06/2032	103 287	0,03
100 000	Italgas SpA	Baa2	0,50	16/02/2033	76 150	0,02
100 000	ITV PLC	Baa3	1,38	26/09/2026	94 011	0,03
300 000	JAB Holdings BV	Baa1	2,50	25/06/2029	288 160	0,09
200 000	JAB Holdings BV	Baa1	4,75	29/06/2032	212 746	0,07
100 000	JAB Holdings BV	Baa1	5,00	12/06/2033	107 752	0,03
200 000	JCDecaux SE	Baa3	2,63	24/04/2028	195 585	0,06
200 000	JCDecaux SE	Baa3	5,00	11/01/2029	210 061	0,06
200 000	JCDecaux SE	Baa3	1,63	07/02/2030	174 036	0,05
100 000	JDE Peet's NV	Baa3	0,63	09/02/2028	89 508	0,03
250 000	JDE Peet's NV	Baa3	0,50	16/01/2029	216 401	0,07
200 000	JDE Peet's NV	Baa3	1,13	16/06/2033	160 103	0,05
364 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	0,39	24/02/2028	331 354	0,10
500 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,64	18/05/2028	471 919	0,14
400 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,81	12/06/2029	373 838	0,11
600 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,96	23/03/2030	558 248	0,17
300 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,00	25/07/2031	255 823	0,08
400 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,46	13/11/2031	421 464	0,13
500 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,05	04/11/2032	418 136	0,13
300 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	0,60	17/02/2033	240 983	0,07
100 000	JT International Financial Services BV	A2	1,00	26/11/2029	88 510	0,03
200 000	JT International Financial Services BV	Baa1	2,38	07/04/2081	190 493	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
170 000	JT International Financial Services BV	Baa1	2,88	07/10/2083	155 166	0,05
200 000	Jyske Bank AS	Baa1	5,50	16/11/2027	209 695	0,06
100 000	Jyske Bank AS	Baa3	0,25	17/02/2028	90 672	0,03
100 000	Jyske Bank AS	Baa1	5,00	26/10/2028	103 857	0,03
100 000	Jyske Bank AS	Baa1	4,88	10/11/2029	103 996	0,03
200 000	KBC Group NV	Baa1	4,38	23/11/2027	204 565	0,06
200 000	KBC Group NV	Baa1	0,75	21/01/2028	183 939	0,06
300 000	KBC Group NV	Baa1	0,13	14/01/2029	262 380	0,08
100 000	KBC Group NV	Baa1	4,25	28/11/2029	102 705	0,03
100 000	KBC Group NV	Baa1	0,75	24/01/2030	85 768	0,03
200 000	KBC Group NV	Baa1	4,38	19/04/2030	207 427	0,06
200 000	KBC Group NV	Baa1	3,00	25/08/2030	194 680	0,06
100 000	KBC Group NV	Baa1	0,75	31/05/2031	83 754	0,03
200 000	KBC Group NV	Baa1	4,38	06/12/2031	210 560	0,06
300 000	KBC Group NV	Baa2	0,63	07/12/2031	270 907	0,08
100 000	KBC Group NV	Baa2	4,88	25/04/2033	102 191	0,03
100 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	2,25	16/03/2027	96 015	0,03
100 000	KION Group AG	Baa1	1,63	24/09/2025	95 035	0,03
100 000	KKR Group Finance Co. V LLC	A3	1,63	22/05/2029	89 836	0,03
100 000	Klepierre SA	Baa1	2,00	12/05/2029	93 695	0,03
200 000	Klepierre SA	A3	0,63	01/07/2030	166 334	0,05
200 000	Klepierre SA	A1	0,88	17/02/2031	166 020	0,05
100 000	Klepierre SA	A3	1,25	29/09/2031	84 365	0,03
200 000	Klepierre SA	A2	1,63	13/12/2032	170 787	0,05
150 000	Kojamo OYJ	Baa2	1,88	27/05/2027	133 939	0,04
200 000	Koninklijke KPN NV	Baa3	0,88	14/12/2032	162 883	0,05
100 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	1,38	02/05/2028	92 298	0,03
200 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	2,13	05/11/2029	183 725	0,06
200 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	2,00	30/03/2030	181 573	0,06
100 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	4,25	08/09/2031	102 268	0,03
200 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	2,63	05/05/2033	179 177	0,06
100 000	Kutxabank SA	Baa2	4,75	15/06/2027	101 732	0,03
100 000	Kutxabank SA	Baa2	0,50	14/10/2027	91 099	0,03
100 000	Kutxabank SA	A3	4,00	01/02/2028	101 139	0,03
200 000	La Banque Postale SA	Baa2	1,00	09/02/2028	183 988	0,06
200 000	La Banque Postale SA	A2	4,00	03/05/2028	205 647	0,06
200 000	La Banque Postale SA	Baa3	3,00	09/06/2028	197 144	0,06
200 000	La Banque Postale SA	Baa2	2,00	13/07/2028	188 716	0,06
200 000	La Banque Postale SA	Baa2	1,38	24/04/2029	181 054	0,06
200 000	La Banque Postale SA	Baa2	4,38	17/01/2030	206 298	0,06
200 000	La Banque Postale SA	Baa3	0,88	26/01/2031	186 679	0,06
200 000	La Banque Postale SA	Baa2	0,75	23/06/2031	163 908	0,05
100 000	La Banque Postale SA	Baa3	0,75	02/08/2032	87 854	0,03
100 000	La Banque Postale SA	Baa3	5,50	05/03/2034	104 534	0,03
200 000	La Mondiale SAM	Baa3	0,75	20/04/2026	187 310	0,06
100 000	La Mondiale SAM	A3	2,13	23/06/2031	85 930	0,03
100 000	La Mondiale SAM*	Baa1	5,05		99 840	0,03
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Baa2	3,63	16/06/2025	98 796	0,03
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	0,38	29/07/2026	91 893	0,03
200 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Baa2	2,88	28/09/2026	193 855	0,06
200 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	0,38	18/02/2027	181 054	0,06
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	0,38	30/09/2027	88 978	0,03
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	0,38	28/02/2028	87 653	0,03
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	0,25	21/07/2028	85 621	0,03
200 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	0,38	07/05/2029	167 159	0,05
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Baa2	2,20	09/05/2029	88 013	0,03
300 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	0,38	21/02/2031	235 170	0,07
100 000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	A2	0,38	04/06/2029	85 479	0,03
200 000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	A2	4,00	04/02/2030	206 686	0,06
200 000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	Baa2	4,50	15/09/2032	190 895	0,06
100 000	Lansforsakringar Bank AB	A1	0,05	15/04/2026	92 309	0,03
200 000	Lansforsakringar Bank AB	A1	4,00	18/01/2027	203 119	0,06
200 000	Lanxess AG	Baa3	0,00	08/09/2027	173 198	0,05
200 000	Lanxess AG	Baa3	1,75	22/03/2028	182 629	0,06
100 000	Lanxess AG	Baa3	0,63	01/12/2029	81 246	0,02

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Leasys SpA	A3	4,50	26/07/2026	203 464	0,06
200 000	Leasys SpA	A3	4,63	16/02/2027	205 070	0,06
100 000	LEG Immobilien SE	Baa2	0,38	17/01/2026	93 499	0,03
100 000	LEG Immobilien SE	Baa2	0,88	28/11/2027	90 386	0,03
200 000	LEG Immobilien SE	Baa2	0,88	17/01/2029	174 289	0,05
200 000	LEG Immobilien SE	Baa2	0,75	30/06/2031	158 368	0,05
100 000	LEG Immobilien SE	Baa2	1,00	19/11/2032	77 720	0,02
200 000	LEG Immobilien SE	Baa2	0,88	30/03/2033	150 853	0,05
100 000	Liberty Mutual Group, Inc.	Baa2	4,63	02/12/2030	104 637	0,03
200 000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC	A1	4,13	30/05/2027	204 683	0,06
200 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,50	11/01/2029	207 605	0,06
200 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,13	24/08/2030	194 644	0,06
300 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,75	21/09/2031	316 829	0,10
200 000	Logicor Financing SARL	Baa2	2,25	13/05/2025	193 531	0,06
180 000	Logicor Financing SARL	A3	1,50	13/07/2026	168 370	0,05
200 000	Logicor Financing SARL	A2	1,63	15/07/2027	183 484	0,06
200 000	Logicor Financing SARL	A3	3,25	13/11/2028	189 927	0,06
200 000	Logicor Financing SARL	Baa3	1,63	17/01/2030	170 687	0,05
100 000	Logicor Financing SARL	Baa3	0,88	14/01/2031	77 083	0,02
100 000	Lonza Finance International NV	Baa1	3,88	25/05/2033	103 548	0,03
190 000	Louis Dreyfus Co. Finance BV	Baa3	1,63	28/04/2028	176 331	0,05
100 000	LYB International Finance II BV	Baa2	0,88	17/09/2026	93 621	0,03
200 000	LYB International Finance II BV	Baa2	1,63	17/09/2031	173 659	0,05
100 000	Macquarie Group Ltd.	A2	0,63	03/02/2027	91 785	0,03
185 000	Macquarie Group Ltd.	A2	0,35	03/03/2028	163 518	0,05
191 000	Macquarie Group Ltd.	A2	0,94	19/01/2029	167 711	0,05
200 000	Macquarie Group Ltd.	A2	4,75	23/01/2030	210 322	0,06
270 000	Macquarie Group Ltd.	A2	0,95	21/05/2031	223 746	0,07
200 000	Magna International, Inc.	A3	4,38	17/03/2032	213 034	0,07
100 000	Mapfre SA	A3	2,88	13/04/2030	91 186	0,03
200 000	Mapfre SA	Baa2	4,38	31/03/2047	196 608	0,06
100 000	Mapfre SA	Baa3	4,13	07/09/2048	96 089	0,03
100 000	MassMutual Global Funding II	Aa3	3,75	19/01/2030	102 217	0,03
100 000	mBank SA	Baa2	0,97	21/09/2027	86 424	0,03
200 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa3	4,88	13/09/2027	205 525	0,06
100 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa1	4,75	14/03/2028	103 296	0,03
250 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa3	0,75	02/11/2028	224 044	0,07
100 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa1	4,63	07/02/2029	103 942	0,03
191 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa1	1,00	17/07/2029	170 322	0,05
100 000	Mercialys SA	Baa1	2,50	28/02/2029	91 189	0,03
100 000	Merck KGaA	Baa2	2,88	25/06/2079	91 639	0,03
300 000	Merck KGaA	Baa2	1,63	09/09/2080	278 061	0,09
200 000	Merlin Properties Socimi SA	Baa1	2,38	13/07/2027	192 407	0,06
100 000	Merlin Properties Socimi SA	Baa3	1,38	01/06/2030	84 679	0,03
200 000	Metropolitan Life Global Funding I	Aa3	3,75	05/12/2030	205 214	0,06
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,64	07/06/2031	211 119	0,06
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,56	15/06/2032	204 213	0,06
350 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	1,63	08/04/2027	331 176	0,10
300 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,49	05/09/2027	300 943	0,09
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	1,60	10/04/2028	93 845	0,03
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,16	20/05/2028	205 135	0,06
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	0,40	06/09/2029	84 092	0,03
180 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	0,47	06/09/2029	155 280	0,05
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	0,80	15/04/2030	169 509	0,05
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,61	28/08/2030	211 738	0,07
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	0,69	07/10/2030	83 192	0,03
250 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,10	08/04/2032	223 985	0,07
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,03	05/09/2032	205 898	0,06
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	0,84	12/04/2033	80 678	0,02
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,42	20/05/2033	105 164	0,03
100 000	Mobico Group PLC	Baa2	4,88	26/09/2031	101 077	0,03
100 000	Mohawk Capital Finance SA	Baa1	1,75	12/06/2027	94 276	0,03
300 000	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	Baa3	1,50	08/10/2027	271 150	0,08

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Molnlycke Holding AB	Baa1	0,88	05/09/2029	257 921	0,08
200 000	Morgan Stanley	A1	1,34	23/10/2026	191 865	0,06
500 000	Morgan Stanley	A1	1,88	27/04/2027	476 625	0,15
500 000	Morgan Stanley	A1	0,41	29/10/2027	458 886	0,14
100 000	Morgan Stanley	A1	4,81	25/10/2028	104 623	0,03
500 000	Morgan Stanley	A1	4,66	02/03/2029	518 994	0,16
500 000	Morgan Stanley	A1	0,50	26/10/2029	431 323	0,13
400 000	Morgan Stanley	A1	0,50	07/02/2031	331 250	0,10
400 000	Morgan Stanley	A1	2,95	07/05/2032	378 313	0,12
500 000	Morgan Stanley	A1	1,10	29/04/2033	405 549	0,12
500 000	Morgan Stanley	A1	5,15	25/01/2034	549 248	0,17
100 000	Muenchener Hypothekenbank eG	A2	0,38	09/03/2029	84 615	0,03
300 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Baa2	1,25	26/05/2041	248 199	0,08
300 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	A3	1,00	26/05/2042	236 427	0,07
300 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	A2	3,25	26/05/2049	290 360	0,09
271 000	Mundys SpA	Ba2	1,88	13/07/2027	252 753	0,08
200 000	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	Baa1	0,63	21/06/2027	180 973	0,06
200 000	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	Baa1	2,13	21/06/2052	153 734	0,05
190 000	MVM Energetika Zrt	Baa3	0,88	18/11/2027	161 829	0,05
100 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	1,75	28/03/2029	92 747	0,03
200 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	0,88	13/02/2030	173 412	0,05
200 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	4,50	15/02/2032	213 881	0,07
200 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	0,90	30/07/2033	158 380	0,05
100 000	National Bank of Canada	A3	3,75	25/01/2028	101 088	0,03
200 000	National Gas Transmission PLC	Baa1	4,25	05/04/2030	207 343	0,06
300 000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC	Baa1	3,53	20/09/2028	304 420	0,09
100 000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC	Baa1	3,95	20/09/2032	102 802	0,03
200 000	National Grid Electricity Transmission PLC	Baa1	0,82	07/07/2032	162 100	0,05
200 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	1,05	20/01/2031	168 909	0,05
100 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	4,67	12/09/2033	106 658	0,03
200 000	National Grid PLC	Baa2	0,25	01/09/2028	174 494	0,05
200 000	National Grid PLC	Baa2	3,88	16/01/2029	205 396	0,06
100 000	National Grid PLC	Baa2	0,55	18/09/2029	85 923	0,03
100 000	National Grid PLC	Baa2	2,95	30/03/2030	97 353	0,03
200 000	National Grid PLC	Baa2	0,75	01/09/2033	152 886	0,05
100 000	Nationale-Nederlanden Bank NV	A3	0,50	21/09/2028	88 141	0,03
200 000	Nationwide Building Society	A1	4,50	01/11/2026	206 169	0,06
200 000	Nationwide Building Society	A1	2,00	28/04/2027	192 159	0,06
180 000	Nationwide Building Society	A1	0,25	14/09/2028	156 928	0,05
300 000	Nationwide Building Society	A1	3,25	05/09/2029	298 994	0,09
400 000	NatWest Group PLC	A3	1,75	02/03/2026	389 402	0,12
100 000	NatWest Group PLC	A3	4,70	14/03/2028	102 844	0,03
300 000	NatWest Group PLC	A3	4,07	06/09/2028	305 204	0,09
200 000	NatWest Group PLC	A3	4,77	16/02/2029	207 879	0,06
280 000	NatWest Group PLC	A3	0,67	14/09/2029	243 132	0,07
200 000	NatWest Group PLC	A3	0,78	26/02/2030	172 121	0,05
250 000	NatWest Group PLC	Baa1	1,04	14/09/2032	220 722	0,07
100 000	NatWest Group PLC	Baa1	5,76	28/02/2034	105 204	0,03
260 000	NatWest Markets PLC	A1	1,38	02/03/2027	244 534	0,08
200 000	NatWest Markets PLC	A1	4,25	13/01/2028	206 583	0,06
100 000	NBN Co. Ltd.	Aa3	4,13	15/03/2029	104 164	0,03
200 000	NBN Co. Ltd.	Aa3	4,38	15/03/2033	214 099	0,07
100 000	NE Property BV	Baa2	1,88	09/10/2026	91 146	0,03
200 000	NE Property BV	Baa2	3,38	14/07/2027	188 584	0,06
191 000	NE Property BV	Baa3	2,00	20/01/2030	153 461	0,05
100 000	Nerval SAS	A3	2,88	14/04/2032	89 944	0,03
300 000	Neste OYJ	A3	3,88	21/05/2031	311 195	0,10

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Neste OYJ	A3	4,25	16/03/2033	106 881	0,03
400 000	Netflix, Inc.	Baa2	4,63	15/05/2029	426 793	0,13
350 000	Netflix, Inc.	Baa2	3,88	15/11/2029	361 569	0,11
300 000	Netflix, Inc.	Baa2	3,63	15/06/2030	305 121	0,09
200 000	NGG Finance PLC	Ba1	2,13	05/09/2082	181 194	0,06
100 000	NIBC Bank NV	Baa3	6,38	01/12/2025	104 548	0,03
200 000	NIBC Bank NV	Baa2	0,25	09/09/2026	182 652	0,06
100 000	NIBC Bank NV	Baa2	0,88	24/06/2027	91 003	0,03
100 000	NIBC Bank NV	A2	6,00	16/11/2028	106 135	0,03
200 000	Nissan Motor Co. Ltd.	Baa3	2,65	17/03/2026	195 145	0,06
200 000	Nissan Motor Co. Ltd.	Baa3	3,20	17/09/2028	191 733	0,06
100 000	NN Group NV	Baa2	5,25	01/03/2043	101 887	0,03
200 000	NN Group NV	Baa2	6,00	03/11/2043	213 106	0,07
300 000	NN Group NV	A1	4,63	13/01/2048	299 937	0,09
300 000	NN Group NV*	Baa1	4,50		298 170	0,09
200 000	Nokia OYJ	Ba1	2,00	11/03/2026	192 495	0,06
100 000	Nokia OYJ	Ba1	3,13	15/05/2028	97 761	0,03
200 000	Nokia OYJ	Ba1	4,38	21/08/2031	200 933	0,06
100 000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale	A3	4,88	11/07/2028	106 166	0,03
300 000	Nordea Bank Abp	A3	4,13	05/05/2028	309 581	0,10
300 000	Nordea Bank Abp	A3	0,50	02/11/2028	263 278	0,08
200 000	Nordea Bank Abp	A3	2,50	23/05/2029	192 188	0,06
200 000	Nordea Bank Abp	Baa1	0,63	18/08/2031	183 730	0,06
200 000	Nordea Bank Abp	A3	2,88	24/08/2032	193 421	0,06
100 000	Nordea Bank Abp	Baa1	4,88	23/02/2034	103 890	0,03
200 000	NorteGas Energia Distribucion SA	A3	2,07	28/09/2027	188 061	0,06
100 000	NorteGas Energia Distribucion SA	Baa1	0,91	22/01/2031	79 623	0,02
100 000	Northwestern Mutual Global Funding	Aaa	4,11	15/03/2030	105 360	0,03
100 000	Nova Ljubljanska Banka DD	A3	7,13	27/06/2027	105 282	0,03
100 000	NTPC Ltd.	Baa2	2,75	01/02/2027	94 736	0,03
240 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	0,75	20/01/2027	220 694	0,07
100 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	1,38	12/07/2027	93 439	0,03
310 000	Nykredit Realkredit AS	A3	0,38	17/01/2028	272 613	0,08
200 000	Nykredit Realkredit AS	A1	4,00	17/07/2028	202 348	0,06
200 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	4,63	19/01/2029	206 569	0,06
100 000	Nykredit Realkredit AS	A3	0,88	28/07/2031	91 118	0,03
100 000	Nykredit Realkredit AS	Baa3	5,50	29/12/2032	103 119	0,03
190 000	OMV AG*	Baa2	6,25		196 409	0,06
200 000	OMV AG*	Baa2	2,50		188 146	0,06
200 000	OMV AG*	Baa2	2,88		176 384	0,05
100 000	OP Corporate Bank PLC	A3	0,60	18/01/2027	91 670	0,03
191 000	OP Corporate Bank PLC	A3	0,63	27/07/2027	173 347	0,05
180 000	OP Corporate Bank PLC	A3	0,38	16/06/2028	158 503	0,05
190 000	OP Corporate Bank PLC	A3	0,38	08/12/2028	164 111	0,05
100 000	OP Corporate Bank PLC	A3	0,63	12/11/2029	85 621	0,03
200 000	OP Corporate Bank PLC	Baa1	1,63	09/06/2030	191 019	0,06
100 000	Optus Finance Pty. Ltd.	A3	1,00	20/06/2029	87 538	0,03
400 000	Orange SA*	Baa3	5,00		407 216	0,13
200 000	Orange SA*	Baa3	1,38		170 021	0,05
400 000	Orange SA*	Baa3	1,75		362 575	0,11
300 000	Orange SA*	Baa3	5,38		313 499	0,10
200 000	Orano SA	A3	3,38	23/04/2026	197 970	0,06
100 000	Orano SA	A3	5,38	15/05/2027	104 518	0,03
100 000	Orano SA	Baa1	2,75	08/03/2028	96 641	0,03
200 000	ORIX Corp.	A3	4,48	01/06/2028	209 901	0,06
171 000	ORLEN SA	A3	1,13	27/05/2028	153 962	0,05
100 000	ORLEN SA	A3	4,75	13/07/2030	103 747	0,03
200 000	Orsted AS	Baa1	1,50	26/11/2029	180 678	0,06
200 000	Orsted AS	Baa1	3,75	01/03/2030	204 202	0,06
300 000	Orsted AS	Baa1	3,25	13/09/2031	297 381	0,09
200 000	Orsted AS	Baa1	2,88	14/06/2033	189 040	0,06
200 000	Orsted AS	Baa3	1,50	31/12/2099	152 957	0,05
170 000	Orsted AS	Baa3	1,75	31/12/2099	148 605	0,05
100 000	Orsted AS	Baa3	5,25	31/12/2099	99 813	0,03
100 000	OTP Bank Nyrt	Baa3	7,35	04/03/2026	102 588	0,03
200 000	OTP Bank Nyrt	Baa3	6,13	05/10/2027	206 462	0,06
100 000	P3 Group SARL	Baa2	0,88	26/01/2026	93 199	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
191 000	P3 Group SARL	Baa2	1,63	26/01/2029	167 575	0,05
100 000	Pandora AS	Baa2	4,50	10/04/2028	103 667	0,03
200 000	PartnerRe Ireland Finance DAC	A3	1,25	15/09/2026	188 693	0,06
200 000	Permanent TSB Group Holdings PLC	Baa2	6,63	25/04/2028	210 973	0,06
100 000	Permanent TSB Group Holdings PLC	Baa2	6,63	30/06/2029	107 005	0,03
200 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	Baa2	2,88	25/10/2025	195 588	0,06
190 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	Baa2	1,88	05/11/2031	153 594	0,05
200 000	Philip Morris International, Inc.	A2	2,88	14/05/2029	194 688	0,06
200 000	Philip Morris International, Inc.	A2	0,80	01/08/2031	162 980	0,05
100 000	Philip Morris International, Inc.	A2	3,13	03/06/2033	96 701	0,03
150 000	Phoenix Group Holdings PLC	Baa3	4,38	24/01/2029	142 802	0,04
100 000	Pirelli & C SpA	Baa1	4,25	18/01/2028	103 786	0,03
190 000	Poste Italiane SpA	Baa3	0,50	10/12/2028	162 916	0,05
200 000	PPG Industries, Inc.	A3	2,75	01/06/2029	195 250	0,06
100 000	Praemia Healthcare SACA	Baa2	5,50	19/09/2028	104 611	0,03
100 000	Praemia Healthcare SACA	Baa2	0,88	04/11/2029	82 618	0,03
300 000	Praemia Healthcare SACA	Baa1	1,38	17/09/2030	247 275	0,08
110 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	0,38	06/02/2028	98 116	0,03
200 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	1,88	05/01/2029	185 726	0,06
191 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	1,00	08/02/2029	169 503	0,05
200 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	3,88	31/01/2030	203 512	0,06
120 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	0,63	10/09/2031	97 930	0,03
300 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	0,50	16/02/2032	234 768	0,07
200 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	4,63	23/05/2033	213 433	0,07
100 000	Prologis International Funding II SA	A3	3,63	07/03/2030	99 129	0,03
100 000	Prologis International Funding II SA	A3	3,13	01/06/2031	96 388	0,03
250 000	Prologis International Funding II SA	A3	1,63	17/06/2032	209 419	0,06
200 000	Prologis International Funding II SA	A3	0,75	23/03/2033	152 419	0,05
100 000	Prosegur Compania de Seguridad SA	A3	2,50	06/04/2029	95 169	0,03
151 000	Prosus NV	Baa3	1,21	19/01/2026	141 837	0,04
280 000	Prosus NV	Baa3	1,54	03/08/2028	241 234	0,07
360 000	Prosus NV	Baa3	1,29	13/07/2029	291 563	0,09
150 000	Prosus NV	Baa3	2,09	19/01/2030	125 044	0,04
300 000	Prosus NV	Baa3	2,03	03/08/2032	228 883	0,07
100 000	Prosus NV	Baa3	1,99	13/07/2033	73 745	0,02
100 000	PSA Tresorerie GIE	Baa2	6,00	19/09/2033	117 930	0,04
220 000	Public Storage Operating Co.	A2	0,50	09/09/2030	181 733	0,06
191 000	Public Storage Operating Co.	A2	0,88	24/01/2032	157 775	0,05
200 000	PVH Corp.	Baa3	3,13	15/12/2027	195 630	0,06
200 000	Raiffeisen Bank International AG	A1	0,38	25/09/2026	182 647	0,06
200 000	Raiffeisen Bank International AG	A1	4,75	26/01/2027	201 944	0,06
100 000	Raiffeisen Bank International AG	A1	0,05	01/09/2027	87 091	0,03
100 000	Raiffeisen Bank International AG	A1	5,75	27/01/2028	106 806	0,03
100 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	6,00	15/09/2028	104 273	0,03
100 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	1,50	12/03/2030	93 041	0,03
100 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	2,88	18/06/2032	89 625	0,03
200 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	7,38	20/12/2032	210 285	0,06
100 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	1,38	17/06/2033	81 690	0,03
200 000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	Baa1	5,23	01/11/2027	211 604	0,06
100 000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	Baa2	4,84	03/11/2028	104 277	0,03
200 000	RCI Banque SA	Baa1	4,13	01/12/2025	201 316	0,06
228 000	RCI Banque SA	Baa1	1,75	10/04/2026	218 854	0,07
200 000	RCI Banque SA	Baa1	1,63	26/05/2026	191 166	0,06
300 000	RCI Banque SA	Baa1	4,63	13/07/2026	306 536	0,09
159 000	RCI Banque SA	Baa1	1,13	15/01/2027	148 709	0,05
100 000	RCI Banque SA	Baa1	4,50	06/04/2027	102 621	0,03
200 000	RCI Banque SA	Baa1	4,75	06/07/2027	208 595	0,06
300 000	RCI Banque SA	Baa1	4,88	14/06/2028	315 293	0,10
300 000	RCI Banque SA	Baa1	4,88	21/09/2028	317 092	0,10
100 000	RCI Banque SA	Baa1	4,88	02/10/2029	105 109	0,03
100 000	Realty Income Corp.	A3	4,88	06/07/2030	105 870	0,03
100 000	Redeia Corp. SA*	Baa2	4,63		101 457	0,03
100 000	Redexis Gas Finance BV	Baa3	1,88	27/04/2027	93 994	0,03
200 000	Renault SA	Ba1	1,25	24/06/2025	191 773	0,06
100 000	Renault SA	Ba1	2,00	28/09/2026	95 267	0,03
200 000	Renault SA	Ba1	1,13	04/10/2027	182 472	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Rentokil Initial Finance BV	Baa2	4,38	27/06/2030	105 561	0,03
100 000	Repsol International Finance BV	Baa3	4,50	25/03/2075	99 487	0,03
200 000	Repsol International Finance BV*	Baa3	2,50		186 601	0,06
300 000	Repsol International Finance BV*	Baa3	3,75		293 328	0,09
200 000	Repsol International Finance BV*	Baa3	4,25		194 966	0,06
220 000	Revvity, Inc.	Baa3	1,88	19/07/2026	211 504	0,06
300 000	REWE International Finance BV	Baa2	4,88	13/09/2030	317 692	0,10
100 000	Rolls-Royce PLC	Ba2	1,63	09/05/2028	92 049	0,03
200 000	Royal Bank of Canada	A1	4,13	05/07/2028	206 261	0,06
300 000	Royal Bank of Canada	A1	2,13	26/04/2029	282 473	0,09
200 000	Royal Bank of Canada	A1	4,38	02/10/2030	210 123	0,06
180 000	RTX Corp.	Baa1	2,15	18/05/2030	164 909	0,05
300 000	RWE AG	Baa2	2,75	24/05/2030	290 217	0,09
100 000	RWE AG	Baa2	0,63	11/06/2031	83 668	0,03
100 000	RWE AG	Baa2	1,00	26/11/2033	79 823	0,02
180 000	Sagax Euro Mtn NL BV	Baa2	0,75	26/01/2028	153 545	0,05
200 000	Sagax Euro Mtn NL BV	Baa2	1,00	17/05/2029	162 932	0,05
100 000	Sampo OYJ	Baa1	3,38	23/05/2049	94 009	0,03
300 000	Sampo OYJ	Baa1	2,50	03/09/2052	251 492	0,08
100 000	Sandoz Finance BV	Baa2	4,22	17/04/2030	103 598	0,03
100 000	Sandoz Finance BV	Baa2	4,50	17/11/2033	106 002	0,03
100 000	Santander Consumer Bank AG	A2	4,50	30/06/2026	102 157	0,03
200 000	Santander Consumer Bank AG	A2	4,38	13/09/2027	205 952	0,06
200 000	Santander Consumer Bank AS	A2	0,50	11/08/2025	190 021	0,06
100 000	Santander Consumer Bank AS	A2	0,13	14/04/2026	92 662	0,03
200 000	Santander Consumer Finance SA	A2	0,50	14/01/2027	183 816	0,06
100 000	Santander Consumer Finance SA	A2	4,13	05/05/2028	103 235	0,03
200 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	3,53	25/08/2028	198 378	0,06
100 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	0,60	13/09/2029	85 890	0,03
100 000	Sartorius Finance BV	Baa2	4,38	14/09/2029	103 550	0,03
200 000	Sartorius Finance BV	A2	4,50	14/09/2032	208 305	0,06
200 000	Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2	A2	1,75	11/04/2028	182 075	0,06
150 000	Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2	A2	1,45	28/03/2029	132 091	0,04
200 000	Schaeffler AG	Baa3	2,88	26/03/2027	196 584	0,06
200 000	SCOR SE	A3	3,00	08/06/2046	194 212	0,06
100 000	SCOR SE	Baa3	3,63	27/05/2048	98 378	0,03
200 000	Securitas Treasury Ireland DAC	A3	4,25	04/04/2027	203 649	0,06
200 000	Securitas Treasury Ireland DAC	Baa1	4,38	06/03/2029	206 800	0,06
100 000	Segro Capital SARL	Baa1	1,25	23/03/2026	95 478	0,03
150 000	Segro Capital SARL	A1	1,88	23/03/2030	137 481	0,04
190 000	Segro Capital SARL	Baa1	0,50	22/09/2031	149 201	0,05
200 000	SELP Finance SARL	Baa2	1,50	20/11/2025	192 239	0,06
100 000	SELP Finance SARL	Baa2	1,50	20/12/2026	93 383	0,03
100 000	SELP Finance SARL	Baa2	3,75	10/08/2027	99 928	0,03
171 000	SELP Finance SARL	Baa2	0,88	27/05/2029	145 131	0,04
100 000	SES SA	Baa3	1,63	22/03/2026	95 108	0,03
300 000	SES SA	Baa3	0,88	04/11/2027	271 145	0,08
200 000	SES SA	Baa3	3,50	14/01/2029	196 562	0,06
200 000	Siemens Energy Finance BV	Baa2	4,00	05/04/2026	196 989	0,06
200 000	Siemens Energy Finance BV	A3	4,25	05/04/2029	193 683	0,06
200 000	Signify NV	Baa3	2,38	11/05/2027	193 567	0,06
100 000	Simon International Finance SCA	A3	1,13	19/03/2033	80 517	0,02
190 000	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd.	A3	0,75	25/11/2025	176 377	0,05
100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	4,00	09/11/2026	101 647	0,03
300 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	0,38	11/02/2027	273 294	0,08
300 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	0,75	09/08/2027	272 686	0,08
200 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	3,75	07/02/2028	202 013	0,06
200 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	0,38	21/06/2028	174 749	0,05
100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	4,38	06/11/2028	103 653	0,03
330 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	0,63	12/11/2029	281 178	0,09
200 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Baa1	0,75	03/11/2031	182 091	0,06
100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Baa1	5,00	17/08/2033	103 892	0,03
100 000	Smith & Nephew PLC	Baa2	4,57	11/10/2029	105 933	0,03
100 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	Baa3	1,50	15/09/2027	93 764	0,03
190 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	Baa3	0,50	22/09/2029	162 308	0,05
100 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	Baa3	1,00	22/09/2033	79 886	0,02

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Snam SpA	Baa2	0,75	20/06/2029	174 398	0,05
200 000	Snam SpA	Baa2	4,00	27/11/2029	205 951	0,06
200 000	Snam SpA	Baa2	0,75	17/06/2030	169 841	0,05
180 000	Snam SpA	Baa2	0,63	30/06/2031	147 554	0,05
400 000	Societe Generale SA	Baa2	0,75	25/01/2027	367 780	0,11
300 000	Societe Generale SA	A1	4,13	02/06/2027	307 632	0,09
200 000	Societe Generale SA	A1	0,25	08/07/2027	179 939	0,06
300 000	Societe Generale SA	A1	4,00	16/11/2027	306 991	0,09
300 000	Societe Generale SA	Baa2	0,63	02/12/2027	274 923	0,08
100 000	Societe Generale SA	Baa2	1,38	13/01/2028	92 700	0,03
300 000	Societe Generale SA	A1	0,13	18/02/2028	264 691	0,08
400 000	Societe Generale SA	Baa2	0,88	22/09/2028	362 855	0,11
300 000	Societe Generale SA	Baa2	2,13	27/09/2028	283 257	0,09
300 000	Societe Generale SA	A1	4,13	21/11/2028	310 414	0,10
300 000	Societe Generale SA	Baa2	1,75	22/03/2029	272 465	0,08
200 000	Societe Generale SA	A1	2,63	30/05/2029	194 330	0,06
300 000	Societe Generale SA	Baa2	0,50	12/06/2029	259 926	0,08
300 000	Societe Generale SA	Baa2	0,88	24/09/2029	256 308	0,08
300 000	Societe Generale SA	Baa2	4,75	28/09/2029	312 416	0,10
200 000	Societe Generale SA	Baa2	1,25	12/06/2030	172 075	0,05
200 000	Societe Generale SA	Baa3	1,00	24/11/2030	187 490	0,06
300 000	Societe Generale SA	Baa2	4,25	06/12/2030	304 716	0,09
300 000	Societe Generale SA	Baa3	1,13	30/06/2031	275 558	0,08
300 000	Societe Generale SA	Baa2	4,88	21/11/2031	313 457	0,10
100 000	Societe Generale SA	Baa3	5,25	06/09/2032	103 735	0,03
300 000	Societe Generale SA	A1	4,25	16/11/2032	318 500	0,10
200 000	Societe Generale SA	Baa3	5,63	02/06/2033	213 085	0,07
200 000	Sogecap SA*	A3	4,13		196 746	0,06
300 000	Southern Co.	Baa3	1,88	15/09/2081	256 773	0,08
100 000	Sparebank 1 Oestlandet	Aa3	0,13	03/03/2028	87 787	0,03
100 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Aa3	0,25	09/11/2026	91 834	0,03
100 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	A3	0,38	15/07/2027	91 619	0,03
300 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Aa3	3,75	23/11/2027	304 722	0,09
100 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	A3	4,88	24/08/2028	105 198	0,03
180 000	SPP-Distribucia AS	Baa2	1,00	09/06/2031	131 451	0,04
100 000	SSE PLC*	Baa3	3,13		94 625	0,03
300 000	SSE PLC*	Baa3	4,00		289 642	0,09
200 000	Standard Chartered PLC	A3	0,90	02/07/2027	186 684	0,06
100 000	Standard Chartered PLC	A3	1,63	03/10/2027	94 703	0,03
100 000	Standard Chartered PLC	A3	0,85	27/01/2028	91 495	0,03
190 000	Standard Chartered PLC	A3	0,80	17/11/2029	165 093	0,05
200 000	Standard Chartered PLC	Baa2	2,50	09/09/2030	193 464	0,06
200 000	Standard Chartered PLC	A3	4,87	10/05/2031	209 204	0,06
300 000	Standard Chartered PLC	Baa2	1,20	23/09/2031	272 057	0,08
100 000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd.	A1	1,38	02/05/2025	96 771	0,03
100 000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd.	A1	1,75	19/05/2025	96 977	0,03
300 000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd.	A1	0,42	08/09/2028	256 420	0,08
200 000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd.	Baa2	1,30	05/08/2032	159 337	0,05
170 000	Stedin Holding NV*	Baa2	1,50		151 902	0,05
400 000	Stellantis NV	Baa2	0,75	18/01/2029	355 092	0,11
100 000	Stellantis NV	Baa2	1,13	18/09/2029	89 649	0,03
400 000	Stellantis NV	Baa2	4,38	14/03/2030	422 063	0,13
400 000	Stellantis NV	Baa2	4,25	16/06/2031	414 565	0,13
200 000	Stellantis NV	Baa2	2,75	01/04/2032	186 753	0,06
400 000	Stellantis NV	Baa2	1,25	20/06/2033	321 858	0,10
200 000	Stora Enso OYJ	Baa3	4,25	01/09/2029	205 015	0,06
100 000	Stora Enso OYJ	Baa3	0,63	02/12/2030	81 383	0,02
300 000	Suez SACA	Baa2	4,63	03/11/2028	317 626	0,10
100 000	Suez SACA	Baa2	2,38	24/05/2030	94 125	0,03
300 000	Suez SACA	Baa2	5,00	03/11/2032	331 398	0,10
100 000	Suez SACA	Baa2	4,50	13/11/2033	106 583	0,03
100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	1,41	14/06/2027	93 831	0,03
400 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	0,63	23/10/2029	341 922	0,10
100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	4,49	12/06/2030	105 282	0,03
300 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	1,38	23/02/2029	273 714	0,08
250 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	0,50	18/02/2030	211 642	0,06
100 000	Svenska Handelsbanken AB	A3	3,25	01/06/2033	97 525	0,03
200 000	Svenska Handelsbanken AB	A3	5,00	16/08/2034	209 674	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Swedbank AB	Baa1	1,30	17/02/2027	279 196	0,09
430 000	Swedbank AB	Baa1	0,30	20/05/2027	397 026	0,12
200 000	Swedbank AB	Aa3	2,10	25/05/2027	192 472	0,06
185 000	Swedbank AB	Baa1	0,20	12/01/2028	161 183	0,05
200 000	Swedbank AB	Baa1	4,25	11/07/2028	205 371	0,06
300 000	Swedbank AB	Aa3	4,13	13/11/2028	310 709	0,10
100 000	Swedbank AB	Baa1	4,38	05/09/2030	103 576	0,03
100 000	Swedbank AB	Baa2	3,63	23/08/2032	97 725	0,03
200 000	Swiss Life Finance I Ltd.	A2	3,25	31/08/2029	200 155	0,06
100 000	Swiss Life Finance I Ltd.	A3	0,50	15/09/2031	80 967	0,02
300 000	Swiss Re Finance Luxembourg SA	A2	2,53	30/04/2050	277 671	0,09
100 000	Swiss Re Finance U.K. PLC	A3	2,71	04/06/2052	88 580	0,03
190 000	Sydbank AS	A3	0,50	10/11/2026	177 994	0,05
100 000	Sydbank AS	A3	5,13	06/09/2028	103 244	0,03
300 000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	4,38	03/05/2033	315 459	0,10
300 000	Syngenta Finance NV	Baa3	3,38	16/04/2026	297 239	0,09
100 000	Syngenta Finance NV	Baa3	1,25	10/09/2027	91 075	0,03
300 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	1,38	09/07/2032	256 392	0,08
100 000	Talanx AG	Baa3	1,75	01/12/2042	82 590	0,03
300 000	Talanx AG	Baa3	2,25	05/12/2047	279 456	0,09
200 000	Talent Yield Euro Ltd.	Baa1	1,00	24/09/2025	188 285	0,06
100 000	Tapestry, Inc.	Baa2	5,38	27/11/2027	103 523	0,03
200 000	Tapestry, Inc.	Baa2	5,88	27/11/2031	210 009	0,06
100 000	Tauron Polska Energia SA	Baa3	2,38	05/07/2027	92 779	0,03
150 000	TDC Net AS	Baa3	5,06	31/05/2028	155 414	0,05
200 000	TDC Net AS	Baa3	5,62	06/02/2030	205 973	0,06
100 000	TDC Net AS	Baa1	6,50	01/06/2031	105 840	0,03
100 000	TDF Infrastructure SASU	Baa3	2,50	07/04/2026	97 368	0,03
200 000	TDF Infrastructure SASU	Baa3	5,63	21/07/2028	209 884	0,06
300 000	TDF Infrastructure SASU	A1	1,75	01/12/2029	261 183	0,08
100 000	Technip Energies NV	A3	1,13	28/05/2028	90 053	0,03
200 000	Tele2 AB	A1	2,13	15/05/2028	191 273	0,06
100 000	Tele2 AB	Baa3	3,75	22/11/2029	102 478	0,03
300 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Ba1	1,13	08/02/2027	276 831	0,08
100 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Ba1	5,38	29/05/2028	104 435	0,03
150 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Ba1	1,00	26/05/2029	126 884	0,04
200 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	4,18	21/11/2033	209 936	0,06
100 000	Teleperformance SE	Baa2	0,25	26/11/2027	89 137	0,03
200 000	Teleperformance SE	Baa2	5,25	22/11/2028	209 009	0,06
100 000	Teleperformance SE	Baa2	3,75	24/06/2029	99 549	0,03
200 000	Teleperformance SE	Baa3	5,75	22/11/2031	212 221	0,07
100 000	Telia Co. AB	Baa3	1,38	11/05/2081	92 750	0,03
200 000	Telia Co. AB	Baa3	4,63	21/12/2082	198 924	0,06
150 000	Telia Co. AB	Baa3	2,75	30/06/2083	137 497	0,04
200 000	Teollisuuden Voima OYJ	Baa3	1,13	09/03/2026	188 784	0,06
200 000	Teollisuuden Voima OYJ	Baa3	2,63	31/03/2027	192 598	0,06
200 000	Teollisuuden Voima OYJ	Baa3	1,38	23/06/2028	180 768	0,06
200 000	Teollisuuden Voima OYJ	Baa3	4,75	01/06/2030	209 153	0,06
200 000	Terega SA	Baa2	0,88	17/09/2030	169 064	0,05
200 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Baa2	3,88	24/07/2033	206 072	0,06
185 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	Baa3	0,38	27/07/2029	156 899	0,05
200 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	Baa3	4,25	27/02/2031	207 683	0,06
200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	Ba2	1,88	31/03/2027	181 722	0,06
200 000	Thales SA	A2	4,25	18/10/2031	212 260	0,07
200 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Baa1	4,00	18/04/2027	193 114	0,06
200 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Baa1	0,88	31/01/2028	170 503	0,05
300 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Baa1	4,38	18/01/2031	282 509	0,09
120 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Baa1	1,25	31/01/2032	90 076	0,03
100 000	Tikehau Capital SCA	Baa3	2,25	14/10/2026	96 138	0,03
200 000	Tikehau Capital SCA	A3	1,63	31/03/2029	172 738	0,05
200 000	Toronto-Dominion Bank	A1	0,50	18/01/2027	185 098	0,06
200 000	Toronto-Dominion Bank	A1	2,55	03/08/2027	195 639	0,06
300 000	Toronto-Dominion Bank	A1	3,63	13/12/2029	303 363	0,09
400 000	Toronto-Dominion Bank	A1	1,95	08/04/2030	367 144	0,11
300 000	Toronto-Dominion Bank	A1	3,13	03/08/2032	293 304	0,09
500 000	TotalEnergies SE*	A3	3,37		486 070	0,15
300 000	TotalEnergies SE*	A3	1,63		268 150	0,08

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
540 000	TotalEnergies SE*	A3	2,00		478 125	0,14
400 000	TotalEnergies SE*	A3	2,13		319 561	0,10
200 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	1,45	16/05/2029	182 048	0,06
100 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	3,00	08/04/2030	97 715	0,03
300 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	4,23	26/04/2033	315 258	0,10
200 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	4,13	22/11/2025	201 500	0,06
100 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	4,50	23/11/2026	102 095	0,03
200 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	4,25	16/05/2028	205 490	0,06
400 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	0,75	24/03/2029	347 430	0,11
100 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	1,25	24/03/2033	80 073	0,02
180 000	Tritax EuroBox PLC	Baa2	0,95	02/06/2026	163 489	0,05
200 000	UBS AG	Aa3	0,50	31/03/2031	163 348	0,05
300 000	UBS Group AG	A3	1,25	01/09/2026	284 778	0,09
600 000	UBS Group AG	A3	2,13	13/10/2026	582 764	0,18
270 000	UBS Group AG	A3	0,25	03/11/2026	253 084	0,08
300 000	UBS Group AG	A3	2,75	15/06/2027	293 782	0,09
400 000	UBS Group AG	A3	1,00	24/06/2027	375 204	0,12
244 000	UBS Group AG	A3	0,65	14/01/2028	222 894	0,07
379 000	UBS Group AG	A3	0,25	24/02/2028	333 076	0,10
200 000	UBS Group AG	A3	4,63	17/03/2028	205 613	0,06
370 000	UBS Group AG	A3	0,25	05/11/2028	325 215	0,10
700 000	UBS Group AG	A3	7,75	01/03/2029	806 052	0,25
183 000	UBS Group AG	A3	0,65	10/09/2029	155 728	0,05
300 000	UBS Group AG	A3	3,13	15/06/2030	291 558	0,09
200 000	UBS Group AG	A3	4,38	11/01/2031	206 244	0,06
270 000	UBS Group AG	A3	0,88	03/11/2031	217 602	0,07
200 000	UBS Group AG	A3	4,75	17/03/2032	210 454	0,06
500 000	UBS Group AG	A3	2,88	02/04/2032	466 809	0,14
500 000	UBS Group AG	A3	0,63	18/01/2033	376 977	0,12
300 000	UBS Group AG	A3	0,63	24/02/2033	229 760	0,07
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,13	15/09/2025	192 498	0,06
100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,38	09/03/2026	95 873	0,03
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,00	27/02/2027	279 926	0,09
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	0,63	04/05/2027	274 309	0,08
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,50	22/02/2028	187 060	0,06
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	0,75	25/10/2028	179 116	0,05
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,50	29/05/2029	181 307	0,06
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	2,63	09/04/2030	193 737	0,06
120 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Aa2	1,38	15/04/2030	105 482	0,03
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,88	15/01/2031	269 045	0,08
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,38	04/12/2031	253 127	0,08
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	0,88	29/03/2032	159 827	0,05
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	2,00	29/06/2032	177 012	0,05
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,38	25/05/2033	164 236	0,05
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	Ba1	2,88		175 510	0,05
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	Ba1	7,25		299 063	0,09
200 000	Unicaja Banco SA	Baa1	1,00	01/12/2026	188 768	0,06
100 000	Unicaja Banco SA	Baa2	5,13	21/02/2029	102 592	0,03
400 000	UniCredit SpA	Baa3	2,20	22/07/2027	386 099	0,12
200 000	UniCredit SpA	Baa3	5,85	15/11/2027	211 709	0,06
200 000	UniCredit SpA	Baa1	0,93	18/01/2028	185 559	0,06
200 000	UniCredit SpA	Baa1	4,80	17/01/2029	209 093	0,06
320 000	UniCredit SpA	Baa3	4,45	16/02/2029	327 135	0,10
100 000	UniCredit SpA	Baa1	0,80	05/07/2029	88 823	0,03
340 000	UniCredit SpA	Baa3	1,80	20/01/2030	304 838	0,09
200 000	UniCredit SpA	Baa1	4,60	14/02/2030	208 600	0,06
200 000	UniCredit SpA	Baa1	0,85	19/01/2031	164 733	0,05
191 000	UniCredit SpA	Baa1	1,63	18/01/2032	163 248	0,05
150 000	Unipol Gruppo SpA	Ba1	3,50	29/11/2027	149 247	0,05
200 000	Unipol Gruppo SpA	Ba1	3,25	23/09/2030	195 201	0,06
200 000	UNIQA Insurance Group AG	Baa1	1,38	09/07/2030	173 061	0,05
200 000	Universal Music Group NV	Baa1	4,00	13/06/2031	208 685	0,06
100 000	Universal Music Group NV	Baa1	3,75	30/06/2032	102 839	0,03
200 000	Upjohn Finance BV	Baa3	1,36	23/06/2027	185 378	0,06
400 000	Upjohn Finance BV	Baa3	1,91	23/06/2032	335 071	0,10
200 000	UPM-Kymmene OYJ	Baa1	0,50	22/03/2031	164 943	0,05
200 000	Utah Acquisition Sub, Inc.	Baa3	3,13	22/11/2028	194 340	0,06
100 000	Valeo SE	Baa3	1,63	18/03/2026	95 777	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Var Energi ASA	Baa3	5,50	04/05/2029	213 919	0,07
300 000	Vattenfall AB	Baa2	3,00	19/03/2077	283 218	0,09
100 000	Veolia Environnement SA*	Baa3	1,63		92 263	0,03
100 000	Verallia SA	Baa3	1,63	14/05/2028	93 261	0,03
100 000	Verallia SA	Baa3	1,88	10/11/2031	87 793	0,03
100 000	Veralto Corp.	Baa1	4,15	19/09/2031	103 913	0,03
200 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,88	26/10/2029	186 509	0,06
400 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,25	08/04/2030	355 994	0,11
400 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,25	31/10/2030	423 846	0,13
400 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,63	01/12/2031	381 920	0,12
260 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	0,88	19/03/2032	214 972	0,07
230 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	0,75	22/03/2032	188 513	0,06
300 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,30	18/05/2033	250 294	0,08
200 000	Vestas Wind Systems AS	Baa2	4,13	15/06/2031	206 312	0,06
100 000	Vestas Wind Systems Finance BV	Baa2	1,50	15/06/2029	91 422	0,03
100 000	Vesteda Finance BV	A3	2,00	10/07/2026	96 084	0,03
200 000	Vesteda Finance BV	Baa2	1,50	24/05/2027	188 296	0,06
300 000	Vesteda Finance BV	A3	0,75	18/10/2031	240 700	0,07
100 000	VF Corp.	Baa3	4,13	07/03/2026	98 867	0,03
100 000	VF Corp.	Baa3	0,25	25/02/2028	83 891	0,03
100 000	VF Corp.	Baa3	4,25	07/03/2029	95 803	0,03
191 000	VF Corp.	Baa3	0,63	25/02/2032	133 274	0,04
100 000	VGP NV	A3	1,63	17/01/2027	87 633	0,03
200 000	VGP NV	Baa3	1,50	08/04/2029	154 673	0,05
100 000	VGP NV	Aa3	2,25	17/01/2030	78 522	0,02
250 000	VIA Outlets BV	Baa2	1,75	15/11/2028	221 864	0,07
150 000	Vicinity Centres Trust	A2	1,13	07/11/2029	126 981	0,04
100 000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	A1	4,88	15/06/2042	100 108	0,03
200 000	Vier Gas Transport GmbH	Baa1	4,63	26/09/2032	217 479	0,07
100 000	Virgin Money U.K. PLC	Baa1	4,63	29/10/2028	99 695	0,03
140 000	Viterra Finance BV	Baa3	1,00	24/09/2028	124 345	0,04
200 000	Vodafone Group PLC	Ba1	4,20	03/10/2078	195 088	0,06
100 000	Volksbank Wien AG	Baa1	0,88	23/03/2026	92 938	0,03
100 000	Volksbank Wien AG	A3	4,75	15/03/2027	102 469	0,03
300 000	Volkswagen Bank GmbH	A3	4,25	07/01/2026	303 480	0,09
200 000	Volkswagen Bank GmbH	A3	2,50	31/07/2026	194 760	0,06
100 000	Volkswagen Bank GmbH	A3	4,38	03/05/2028	102 983	0,03
100 000	Volkswagen Bank GmbH	A3	4,63	03/05/2031	104 732	0,03
360 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	0,13	12/02/2027	326 591	0,10
253 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	0,88	31/01/2028	228 749	0,07
240 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	0,38	12/02/2030	198 035	0,06
800 000	Volkswagen International Finance NV	A3	1,88	30/03/2027	763 994	0,23
200 000	Volkswagen International Finance NV	A3	3,75	28/09/2027	202 696	0,06
100 000	Volkswagen International Finance NV	A3	2,63	16/11/2027	97 262	0,03
300 000	Volkswagen International Finance NV	A3	4,25	15/02/2028	309 570	0,10
400 000	Volkswagen International Finance NV	A3	0,88	22/09/2028	357 497	0,11
300 000	Volkswagen International Finance NV	A3	4,25	29/03/2029	311 322	0,10
300 000	Volkswagen International Finance NV	A3	1,63	16/01/2030	270 660	0,08
200 000	Volkswagen International Finance NV	A3	4,38	15/05/2030	209 995	0,06
300 000	Volkswagen International Finance NV	A3	3,25	18/11/2030	296 436	0,09
200 000	Volkswagen International Finance NV	A3	1,25	23/09/2032	166 279	0,05
300 000	Volkswagen International Finance NV	A3	3,30	22/03/2033	295 437	0,09
450 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	4,63		445 155	0,14
410 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	3,50		365 842	0,11
500 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	3,50		485 623	0,15
300 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	3,75		280 577	0,09
1 100 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	3,88		1 028 443	0,32
400 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	4,38		361 657	0,11
300 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	4,63		289 987	0,09
200 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	7,50		217 181	0,07
300 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	7,88		336 914	0,10
200 000	Volkswagen Leasing GmbH	A3	1,50	19/06/2026	191 170	0,06
100 000	Volkswagen Leasing GmbH	A3	0,50	12/01/2029	86 651	0,03
100 000	Volkswagen Leasing GmbH	A3	4,63	25/03/2029	105 329	0,03
300 000	Volkswagen Leasing GmbH	A3	0,63	19/07/2029	257 417	0,08
100 000	Volkswagen Leasing GmbH	A3	4,75	25/09/2031	106 416	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,53 % (31 décembre 2022 - 98,59 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Vonovia Finance BV	Baa1	1,50	22/03/2026	191 039	0,06
100 000	Vonovia Finance BV	Baa1	1,75	25/01/2027	94 966	0,03
200 000	Vonovia Finance BV	Baa1	0,63	07/10/2027	178 718	0,05
200 000	Vonovia Finance BV	Baa1	0,50	14/09/2029	164 644	0,05
200 000	Vonovia Finance BV	Baa1	1,00	09/07/2030	165 446	0,05
300 000	Vonovia SE	Baa1	0,00	01/12/2025	279 514	0,09
300 000	Vonovia SE	Baa1	1,38	28/01/2026	286 486	0,09
200 000	Vonovia SE	Baa1	4,75	23/05/2027	207 125	0,06
300 000	Vonovia SE	Baa1	0,38	16/06/2027	267 916	0,08
400 000	Vonovia SE	Baa1	1,88	28/06/2028	369 138	0,11
200 000	Vonovia SE	Baa1	0,25	01/09/2028	169 668	0,05
300 000	Vonovia SE	Baa1	0,63	14/12/2029	247 000	0,08
200 000	Vonovia SE	Baa1	5,00	23/11/2030	211 143	0,06
100 000	Vonovia SE	Baa2	0,63	24/03/2031	78 677	0,02
200 000	Vonovia SE	Baa1	2,38	25/03/2032	175 045	0,05
300 000	Vonovia SE	Baa1	0,75	01/09/2032	227 474	0,07
400 000	Vonovia SE	Baa1	1,00	16/06/2033	303 487	0,09
180 000	Wabtec Transportation Netherlands BV	Baa3	1,25	03/12/2027	165 588	0,05
200 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	Ba2	2,13	20/11/2026	185 804	0,06
400 000	Wells Fargo & Co.	A1	1,38	26/10/2026	377 619	0,12
500 000	Wells Fargo & Co.	A1	1,00	02/02/2027	464 211	0,14
400 000	Wells Fargo & Co.	A1	1,50	24/05/2027	375 404	0,12
200 000	Wells Fargo & Co.	A1	0,63	25/03/2030	167 245	0,05
360 000	Wells Fargo & Co.	A1	1,74	04/05/2030	327 064	0,10
250 000	Wells Fargo & Co.	A1	0,63	14/08/2030	206 873	0,06
100 000	Wendel SE	Baa2	2,50	09/02/2027	96 735	0,03
100 000	Werfen SA	Baa3	4,63	06/06/2028	101 843	0,03
200 000	Westlake Corp.	Baa2	1,63	17/07/2029	178 981	0,05
100 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	3,80	17/01/2030	102 970	0,03
200 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	0,77	13/05/2031	183 201	0,06
200 000	Westpac Securities NZ Ltd.	A1	0,43	14/12/2026	183 668	0,06
180 000	Westpac Securities NZ Ltd.	A1	0,10	13/07/2027	160 922	0,05
100 000	Whirlpool EMEA Finance SARL	Baa1	0,50	20/02/2028	88 418	0,03
400 000	Wintershall Dea Finance BV	Baa2	1,33	25/09/2028	356 160	0,11
200 000	Wintershall Dea Finance BV	Baa2	1,82	25/09/2031	170 939	0,05
100 000	Wizz Air Finance Co. BV	Ba1	1,00	19/01/2026	91 788	0,03
200 000	Woolworths Group Ltd.	Baa2	0,38	15/11/2028	171 692	0,05
200 000	Worldline SA	Baa2	0,88	30/06/2027	180 258	0,06
100 000	Worldline SA	Baa3	4,13	12/09/2028	98 751	0,03
130 000	Worley U.S. Finance Sub Ltd.	Baa2	0,88	09/06/2026	121 324	0,04
200 000	WPC Eurobond BV	Baa1	2,25	09/04/2026	193 432	0,06
100 000	WPC Eurobond BV	Baa1	2,13	15/04/2027	94 844	0,03
200 000	WPC Eurobond BV	Baa1	1,35	15/04/2028	182 710	0,06
100 000	WPC Eurobond BV	Baa1	0,95	01/06/2030	83 000	0,03
200 000	WPP Finance Deutschland GmbH	Baa2	1,63	23/03/2030	181 891	0,06
200 000	WPP Finance SA	Baa2	4,13	30/05/2028	206 211	0,06
100 000	Yorkshire Building Society	A3	0,50	01/07/2028	87 386	0,03
300 000	ZF Europe Finance BV	Ba1	2,00	23/02/2026	285 539	0,09
100 000	ZF Europe Finance BV	Ba1	2,50	23/10/2027	93 322	0,03
200 000	ZF Europe Finance BV	Ba1	3,00	23/10/2029	183 330	0,06
200 000	Zuercher Kantonalbank	Aa2	2,02	13/04/2028	189 099	0,06
100 000	Zuercher Kantonalbank	Aa2	4,16	08/06/2029	102 514	0,03
150 000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	A2	1,88	17/09/2050	130 473	0,04
Total des obligations de sociétés					**321 018 331**	**98,53**
Total des valeurs mobilières					**321 842 400**	**98,78**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					321 842 400	98,78
Autre actif net - 1,22 % (31 décembre 2022 - 0,64 %)					3 971 059	1,22
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**325 813 459**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	98,33
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	0,25
Autres Actifs courants	1,42
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,14 % (31 décembre 2022 - 99,14 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
1 539	Deutsche Lufthansa AG	12 386	0,12
		12 386	**0,12**
Pièces automobiles			
1 503	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	48 787	0,48
244	Continental AG	18 769	0,18
		67 556	**0,66**
Automobiles			
706	Bayerische Motoren Werke AG	71 151	0,70
1 376	Daimler Truck Holding AG	46 811	0,46
279	Ferrari NV	85 151	0,84
1 778	Mercedes-Benz Group AG	111 214	1,09
426	Renault SA	15 722	0,15
4 902	Stellantis NV	103 677	1,02
		433 726	**4,26**
Banques			
1 037	ABN AMRO Bank NV	14 093	0,14
3 422	AIB Group PLC	13 277	0,13
12 993	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	106 880	1,05
2 640	Banco BPM SpA	12 622	0,12
35 251	Banco Santander SA	133 231	1,31
2 302	Bank of Ireland Group PLC	18 918	0,19
2 288	BNP Paribas SA	143 206	1,41
8 987	CaixaBank SA	33 485	0,33
2 296	Commerzbank AG	24 705	0,24
2 327	Credit Agricole SA	29 907	0,29
4 222	Deutsche Bank AG	52 201	0,51
749	Erste Group Bank AG	27 511	0,27
1 330	FinecoBank Banca Fineco SpA	18 068	0,18
7 884	ING Groep NV	106 639	1,05
33 848	Intesa Sanpaolo SpA	89 477	0,88
545	KBC Group NV	32 002	0,31
1 203	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	13 480	0,13
6 973	Nordea Bank Abp	78 279	0,77
1 609	Societe Generale SA	38 656	0,38
3 499	UniCredit SpA	85 953	0,85
		1 072 590	**10,54**
Boissons			
1 924	Anheuser-Busch InBev SA	112 400	1,10
458	Coca-Cola Europacific Partners PLC	27 671	0,27
1 158	Davide Campari-Milano NV	11 829	0,12
287	Heineken Holding NV	21 984	0,22
638	Heineken NV	58 658	0,58
216	JDE Peet's NV	5 262	0,05
453	Pernod Ricard SA	72 367	0,71
51	Remy Cointreau SA	5 865	0,06
		316 036	**3,11**
Biotechnologie			
1	Argenx - Cotation en Belgique	343	0,00
130	Argenx SE	44 655	0,44
		44 998	**0,44**

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,14 % (31 décembre 2022 – 99,14 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits du bâtiment			
1 172	Cie de Saint-Gobain SA	78 126	0,77
310	Heidelberg Materials AG	25 091	0,24
398	Kingspan Group PLC	31 203	0,31
		134 420	**1,32**
Produits chimiques			
1 160	Air Liquide SA	204 299	2,01
378	Akzo Nobel NV	28 282	0,28
133	Arkema SA	13 699	0,14
358	Brenntag SE	29 793	0,29
429	Covestro AG	22 600	0,22
412	DSM-Firmenich AG	37 904	0,37
517	Evonik Industries AG	9 564	0,09
234	OCI NV	6 140	0,06
164	Syensqo SA	15 459	0,15
295	Symrise AG	29 394	0,29
464	Umicore SA	11 553	0,11
40	Wacker Chemie AG	4 572	0,05
		413 259	**4,06**
Services commerciaux et fournitures			
48	Adyen NV	55 997	0,55
998	Amadeus IT Group SA	64 750	0,64
759	Bureau Veritas SA	17 358	0,17
544	Edenred SE	29 452	0,29
1 286	Nexi SpA	9 524	0,09
284	Randstad NV	16 109	0,16
524	Worldline SA	8 211	0,08
		201 401	**1,98**
Ordinateurs et périphériques			
183	Bechtle AG	8 306	0,08
348	Capgemini SE	65 685	0,65
389	Delivery Hero SE	9 729	0,10
3 240	Prosus NV	87 431	0,86
167	Scout24 SE	10 715	0,10
153	Teleperformance SE	20 204	0,20
		202 070	**1,99**
Construction et ingénierie			
55	Acciona SA	7 332	0,07
537	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	21 566	0,21
193	Aena SME SA	31 671	0,31
89	Aeroports de Paris SA	10 431	0,10
491	Bouygues SA	16 753	0,17
1 252	Cellnex Telecom SA	44 646	0,44
189	Eiffage SA	18 337	0,18
1 319	Ferrovial SE	43 553	0,43
744	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	8 519	0,08
1 306	Vinci SA	148 492	1,46
		351 300	**3,45**
Emballages et conditionnement			
1 289	Stora Enso OYJ	16 145	0,16
		16 145	**0,16**
Distribution et vente en gros			
47	D'ieteren Group	8 314	0,08

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,14 % (31 décembre 2022 – 99,14 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Distribution et vente en gros (suite)			
146	IMCD NV	23 003	0,23
		31 317	**0,31**
Services financiers diversifiés			
515	AerCap Holdings NV	34 649	0,34
134	Amundi SA	8 254	0,08
413	Deutsche Boerse AG	77 024	0,76
95	Eurazeo SE	6 826	0,07
187	Euronext NV	14 708	0,14
203	EXOR NV	18 371	0,18
191	Groupe Bruxelles Lambert NV	13 603	0,13
34	Sofina SA	7 664	0,08
		181 099	**1,78**
Télécommunications diversifiées			
7 181	Deutsche Telekom AG	156 187	1,53
315	Elisa OYJ	13 189	0,13
7 433	Koninklijke KPN NV	23 176	0,23
12 066	Nokia OYJ	36 826	0,36
4 125	Orange SA	42 504	0,42
22 074	Telecom Italia SpA	6 494	0,06
10 828	Telefonica SA	38 266	0,38
		316 642	**3,11**
Services publics d'électricité			
4 974	E.ON SE	60 434	0,59
681	EDP Renovaveis SA	12 615	0,13
65	Elia Group SA	7 364	0,07
704	Endesa SA	12 996	0,13
18 019	Enel SpA	121 268	1,19
4 047	Engie SA	64 420	0,63
993	Fortum OYJ	12 969	0,13
13 365	Iberdrola SA	158 642	1,56
900	Redeia Corp. SA	13 419	0,13
3 117	Terna - Rete Elettrica Nazionale	23 546	0,23
151	Verbund AG	12 692	0,13
		500 365	**4,92**
Équipements électriques			
681	Legrand SA	64 082	0,63
676	Prysmian SpA	27 831	0,27
1 400	Schneider Electric SE	254 492	2,50
		346 405	**3,40**
Équipement et services énergétiques			
146	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	4 100	0,04
		4 100	**0,04**
Produits alimentaires			
1 276	Carrefour SA	21 137	0,21
344	HelloFresh SE	4 923	0,05
628	Jeronimo Martins SGPS SA	14 469	0,14
353	Kerry Group PLC	27 767	0,27
605	Kesko OYJ	10 845	0,11
2 129	Koninklijke Ahold Delhaize NV	55 386	0,55
1	Lotus Bakeries NV	8 230	0,08
196	Sodexo SA	19 525	0,19
		162 282	**1,60**

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,14 % (31 décembre 2022 – 99,14 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits forestiers			
577	Smurfit Kappa Group PLC	20 703	0,20
1 183	UPM-Kymmene OYJ	40 293	0,40
		60 996	**0,60**
Services publics de gaz			
551	Enagas SA	8 411	0,08
279	Naturgy Energy Group SA	7 533	0,07
4 467	Snam SpA	20 794	0,21
		36 738	**0,36**
Équipements et fournitures de soins de santé			
89	Carl Zeiss Meditec AG	8 797	0,09
50	DiaSorin SpA	4 662	0,05
653	EssilorLuxottica SA	118 585	1,16
505	Qiagen NV	19 897	0,20
61	Sartorius Stedim Biotech	14 609	0,14
625	Siemens Healthineers AG	32 875	0,32
		199 425	**1,96**
Fournisseurs et services de soins de santé			
92	BioMerieux	9 255	0,09
299	Eurofins Scientific SE	17 635	0,17
455	Fresenius Medical Care AG	17 272	0,17
936	Fresenius SE & Co. KGaA	26 274	0,26
		70 436	**0,69**
Hôtels, restaurants et loisirs			
440	Accor SA	15 224	0,15
392	Flutter Entertainment PLC	62 720	0,62
232	La Francaise des Jeux SAEM	7 619	0,07
1 816	Universal Music Group NV	46 871	0,46
		132 434	**1,30**
Produits ménagers			
230	Henkel AG & Co. KGaA	14 945	0,15
13	Rational AG	9 094	0,09
56	SEB SA	6 328	0,06
		30 367	**0,30**
Industrie			
741	Alstom SA	9 025	0,09
187	Knorr-Bremse AG	10 996	0,11
1 955	Siemens AG	332 194	3,26
		352 215	**3,46**
Assurances			
3 536	Aegon Ltd.	18 557	0,18
348	Ageas SA	13 680	0,13
879	Allianz SE	212 674	2,09
345	ASR Nederland NV	14 731	0,15
2 207	Assicurazioni Generali SpA	42 165	0,41
3 929	AXA SA	115 866	1,14
131	Hannover Rueck SE	28 335	0,28
297	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	111 405	1,10
590	NN Group NV	21 092	0,21
983	Sampo OYJ	38 937	0,38
141	Talanx AG	9 116	0,09
		626 558	**6,16**

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,14 % (31 décembre 2022 – 99,14 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Machines			
421	GEA Group AG	15 867	0,16
875	Kone OYJ	39 515	0,39
1 705	Metso OYJ	15 635	0,15
1 217	Wartsila OYJ Abp	15 973	0,16
		86 990	**0,86**
Médias			
1 635	Bollore SE	9 246	0,09
507	Publicis Groupe SA	42 588	0,42
1 484	Vivendi SE	14 359	0,14
639	Wolters Kluwer NV	82 239	0,81
		148 432	**1,46**
Métaux et mines			
1 133	ArcelorMittal SA	29 090	0,29
1 046	Tenaris SA	16 469	0,16
258	voestalpine AG	7 368	0,07
		52 927	**0,52**
Pétrole et gaz			
5 236	Eni SpA	80 362	0,79
1 006	Galp Energia SGPS SA	13 420	0,13
937	Neste OYJ	30 181	0,30
327	OMV AG	13 005	0,13
5 077	TotalEnergies SE	312 743	3,07
		449 711	**4,42**
Produits personnels			
224	Beiersdorf AG	30 397	0,30
534	L'Oreal SA	240 647	2,36
		271 044	**2,66**
Laboratoires pharmaceutiques			
276	Amplifon SpA	8 650	0,09
660	Grifols SA - Cotation en Espagne	10 200	0,10
84	Ipsen SA	9 064	0,09
286	Merck KGaA	41 213	0,40
239	Orion OYJ	9 385	0,09
232	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	11 328	0,11
2 522	Sanofi SA	226 375	2,22
280	UCB SA	22 092	0,22
		338 307	**3,32**
Immobilier			
164	LEG Immobilien SE	13 008	0,13
1 624	Vonovia SE	46 349	0,45
		59 357	**0,58**
Société civile de placement immobilier			
112	Covivio SA	5 452	0,05
102	Gecina SA	11 230	0,11
476	Klepierre SA	11 748	0,12
2	Unibail-Rodamco-Westfield	134	0,00
259	Unibail-Rodamco-Westfield REIT NPV	17 332	0,17
393	Warehouses De Pauw CVA	11 201	0,11
		57 097	**0,56**
Commerce de détail			
2 417	Industria de Diseno Textil SA	95 303	0,94

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,14 % (31 décembre 2022 – 99,14 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
456	Moncler SpA	25 399	0,25
496	Zalando SE	10 639	0,10
		131 341	**1,29**
Semi-conducteurs			
105	ASM International NV	49 345	0,49
899	ASML Holding NV	612 848	6,02
172	BE Semiconductor Industries NV	23 469	0,23
2 914	Infineon Technologies AG	110 149	1,08
1 525	STMicroelectronics NV	68 999	0,68
		864 810	**8,50**
Logiciels			
1 491	Dassault Systemes SE	65 954	0,65
129	Nemetschek SE	10 124	0,10
2 330	SAP SE	324 989	3,19
		401 067	**3,94**
Textiles et vêtements			
359	adidas AG	66 113	0,65
70	Hermes International SCA	134 316	1,32
165	Kering SA	65 835	0,65
611	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	448 230	4,40
234	Puma SE	11 822	0,12
		726 316	**7,14**
Transports			
2 549	Deutsche Post AG	114 335	1,12
920	Getlink SE	15 240	0,15
1 137	Poste Italiane SpA	11 683	0,12
		141 258	**1,39**
Eau			
1 506	Veolia Environnement SA	43 011	0,42
		43 011	**0,42**
Total des actions		**10 088 934**	**99,14**

Actions privilégiées - 0,77 % (31 décembre 2022 - 0,87 %)

Automobiles			
130	Bayerische Motoren Werke AG	11 693	0,11
253	Dr Ing hc F Porsche AG	20 215	0,20
		31 908	**0,31**
Produits électroniques			
58	Sartorius AG	19 326	0,19
		19 326	**0,19**
Produits ménagers			
375	Henkel AG & Co. KGaA	27 322	0,27
		27 322	**0,27**
Total des actions privilégiées		**78 556**	**0,77**
Total des valeurs mobilières		**10 167 490**	**99,91**

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10 167 490	99,91
Autres actifs nets - 0,09 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)	9 122	0,09
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**10 176 612**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,54
Autres Actifs courants	0,46
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,93 % (31 décembre 2022 - 99,99 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
9	General Dynamics Corp.	2 337	0,06
69	Lockheed Martin Corp.	31 274	0,82
43	Northrop Grumman Corp.	20 130	0,52
32	RTX Corp.	2 692	0,07
		56 433	**1,47**
Boissons			
70	Coca-Cola Co.	4 125	0,11
847	Keurig Dr Pepper, Inc.	28 222	0,73
291	PepsiCo, Inc.	49 424	1,29
		81 771	**2,13**
Biotechnologie			
95	Amgen, Inc.	27 362	0,71
160	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	15 427	0,40
291	Corteva, Inc.	13 945	0,36
595	Gilead Sciences, Inc.	48 201	1,26
354	Incyte Corp.	22 228	0,58
36	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	31 618	0,83
17	United Therapeutics Corp.	3 738	0,10
69	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	28 075	0,73
		190 594	**4,97**
Produits chimiques			
42	Air Products & Chemicals, Inc.	11 500	0,30
195	CF Industries Holdings, Inc.	15 502	0,41
16	Linde PLC	6 571	0,17
		33 573	**0,88**
Services commerciaux et fournitures			
14	Automatic Data Processing, Inc.	3 262	0,09
126	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	16 117	0,42
30	Gartner, Inc.	13 533	0,35
350	Republic Services, Inc.	57 718	1,51
326	Rollins, Inc.	14 236	0,37
67	Verisk Analytics, Inc.	16 004	0,42
398	Waste Connections, Inc.	59 409	1,55
326	Waste Management, Inc.	58 387	1,52
		238 666	**6,23**
Ordinateurs et périphériques			
163	Accenture PLC	57 198	1,49
30	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	4 228	0,11
195	Apple, Inc.	37 543	0,98
91	CDW Corp.	20 686	0,54
445	Cognizant Technology Solutions Corp.	33 611	0,88
94	Dell Technologies, Inc.	7 191	0,19
110	F5, Inc.	19 688	0,51
1 068	Gen Digital, Inc.	24 372	0,64
214	GoDaddy, Inc.	22 718	0,59
361	International Business Machines Corp.	59 042	1,54
80	NetApp, Inc.	7 053	0,18
164	VeriSign, Inc.	33 777	0,88
		327 107	**8,53**
Emballages et conditionnement			
1 551	Amcor PLC	14 952	0,39

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement (suite)			
38	Packaging Corp. of America	6 190	0,16
		21 142	**0,55**
Services financiers diversifiés			
197	Cboe Global Markets, Inc.	35 176	0,92
104	CME Group, Inc.	21 903	0,57
81	Intercontinental Exchange, Inc.	10 403	0,27
60	Mastercard, Inc.	25 591	0,67
65	Tradeweb Markets, Inc.	5 907	0,15
129	Visa, Inc.	33 585	0,88
		132 565	**3,46**
Télécommunications diversifiées			
1 470	AT&T, Inc.	24 667	0,64
1 156	Cisco Systems, Inc.	58 401	1,52
295	Corning, Inc.	8 983	0,24
592	Juniper Networks, Inc.	17 452	0,46
175	Motorola Solutions, Inc.	54 791	1,43
376	T-Mobile U.S., Inc.	60 284	1,57
1 445	Verizon Communications, Inc.	54 476	1,42
		279 054	**7,28**
Services publics d'électricité			
71	Alliant Energy Corp.	3 642	0,09
117	Ameren Corp.	8 464	0,22
182	American Electric Power Co., Inc.	14 782	0,39
128	CMS Energy Corp.	7 433	0,19
523	Consolidated Edison, Inc.	47 577	1,24
177	Dominion Energy, Inc.	8 319	0,22
73	DTE Energy Co.	8 049	0,21
604	Duke Energy Corp.	58 612	1,53
41	Evergy, Inc.	2 140	0,06
107	Eversource Energy	6 604	0,17
688	Southern Co.	48 243	1,26
351	WEC Energy Group, Inc.	29 544	0,77
535	Xcel Energy, Inc.	33 122	0,86
		276 531	**7,21**
Produits électroniques			
572	Amphenol Corp.	56 702	1,48
89	Garmin Ltd.	11 440	0,30
49	Honeywell International, Inc.	10 276	0,27
223	Keysight Technologies, Inc.	35 477	0,92
20	TE Connectivity Ltd.	2 810	0,07
		116 705	**3,04**
Produits alimentaires			
360	Campbell Soup Co.	15 563	0,41
470	General Mills, Inc.	30 616	0,80
198	Hershey Co.	36 915	0,96
561	Hormel Foods Corp.	18 014	0,47
77	J M Smucker Co.	9 731	0,25
509	Kellanova	28 458	0,74
550	Kraft Heinz Co.	20 339	0,53
469	Kroger Co.	21 438	0,56
310	Mondelez International, Inc.	22 453	0,59
		203 527	**5,31**

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits forestiers			
57	International Paper Co.	2 061	0,05
		2 061	**0,05**
Services publics de gaz			
16	Atmos Energy Corp.	1 854	0,05
		1 854	**0,05**
Équipements et fournitures de soins de santé			
35	Abbott Laboratories	3 853	0,10
112	Hologic, Inc.	8 002	0,21
72	Medtronic PLC	5 931	0,15
		17 786	**0,46**
Fournisseurs et services de soins de santé			
22	Elevance Health, Inc.	10 374	0,27
65	Humana, Inc.	29 758	0,78
29	Molina Healthcare, Inc.	10 478	0,27
84	Quest Diagnostics, Inc.	11 582	0,30
104	UnitedHealth Group, Inc.	54 753	1,43
		116 945	**3,05**
Produits ménagers			
159	Church & Dwight Co., Inc.	15 035	0,39
82	Kimberly-Clark Corp.	9 964	0,26
		24 999	**0,65**
Industrie			
55	Teledyne Technologies, Inc.	24 546	0,64
		24 546	**0,64**
Assurances			
116	American Financial Group, Inc.	13 791	0,36
63	Aon PLC	18 334	0,48
105	Arch Capital Group Ltd.	7 798	0,20
195	Arthur J Gallagher & Co.	43 852	1,14
99	Assurant, Inc.	16 681	0,44
154	Berkshire Hathaway, Inc.	54 926	1,43
189	Chubb Ltd.	42 714	1,11
47	Erie Indemnity Co.	15 741	0,41
53	Everest Group Ltd.	18 740	0,49
46	Hartford Financial Services Group, Inc.	3 698	0,10
153	Loews Corp.	10 647	0,28
9	Markel Group, Inc.	12 779	0,33
226	Marsh & McLennan Cos., Inc.	42 820	1,12
312	Progressive Corp.	49 695	1,30
198	Travelers Cos., Inc.	37 717	0,98
151	W R Berkley Corp.	10 679	0,28
55	Willis Towers Watson PLC	13 266	0,35
		413 878	**10,80**
Machines			
29	Otis Worldwide Corp.	2 595	0,07
		2 595	**0,07**
Médias			
414	Comcast Corp.	18 154	0,48
74	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	2 046	0,05
		20 200	**0,53**

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
800	Newmont Corp.	33 112	0,86
		33 112	**0,86**
Pétrole et gaz			
91	Cheniere Energy, Inc.	15 535	0,40
95	Chevron Corp.	14 170	0,37
172	Exxon Mobil Corp.	17 197	0,45
154	Marathon Petroleum Corp.	22 847	0,60
19	Phillips 66	2 530	0,07
28	Valero Energy Corp.	3 640	0,09
234	Williams Cos., Inc.	8 150	0,21
		84 069	**2,19**
Produits personnels			
197	Colgate-Palmolive Co.	15 703	0,41
323	Procter & Gamble Co.	47 332	1,23
		63 035	**1,64**
Laboratoires pharmaceutiques			
280	AbbVie, Inc.	43 392	1,13
114	Becton Dickinson & Co.	27 797	0,73
621	Bristol-Myers Squibb Co.	31 863	0,83
124	Cencora, Inc.	25 467	0,66
12	Cigna Group	3 593	0,09
29	CVS Health Corp.	2 290	0,06
43	Eli Lilly & Co.	25 066	0,65
346	Johnson & Johnson	54 232	1,42
90	McKesson Corp.	41 668	1,09
543	Merck & Co., Inc.	59 198	1,54
122	Neurocrine Biosciences, Inc.	16 075	0,42
366	Pfizer, Inc.	10 537	0,28
		341 178	**8,90**
Commerce de détail			
14	AutoZone, Inc.	36 199	0,95
38	Domino's Pizza, Inc.	15 665	0,41
90	Home Depot, Inc.	31 189	0,81
26	Lowe's Cos., Inc.	5 786	0,15
192	McDonald's Corp.	56 930	1,49
25	O'Reilly Automotive, Inc.	23 752	0,62
168	TJX Cos., Inc.	15 760	0,41
5	Ulta Beauty, Inc.	2 450	0,06
307	Walmart, Inc.	48 399	1,26
170	Yum! Brands, Inc.	22 212	0,58
		258 342	**6,74**
Semi-conducteurs			
48	Analog Devices, Inc.	9 531	0,25
67	Broadcom, Inc.	74 788	1,95
317	Texas Instruments, Inc.	54 036	1,41
		138 355	**3,61**
Logiciels			
203	Akamai Technologies, Inc.	24 025	0,63
42	Aspen Technology, Inc.	9 246	0,24
41	Broadridge Financial Solutions, Inc.	8 436	0,22
8	Cadence Design Systems, Inc.	2 179	0,06
324	Dropbox, Inc.	9 552	0,25
241	Electronic Arts, Inc.	32 971	0,86

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
11	Fair Isaac Corp.	12 804	0,33
145	Fiserv, Inc.	19 262	0,50
34	Jack Henry & Associates, Inc.	5 556	0,14
148	Microsoft Corp.	55 654	1,45
311	Oracle Corp.	32 789	0,86
122	PTC, Inc.	21 345	0,56
106	Roper Technologies, Inc.	57 788	1,51
7	Synopsys, Inc.	3 604	0,09
		295 211	**7,70**
Transports			
198	CH Robinson Worldwide, Inc.	17 105	0,45
130	Expeditors International of Washington, Inc.	16 536	0,43
		33 641	**0,88**
Eau			
15	American Water Works Co., Inc.	1 980	0,05
		1 980	**0,05**
Total des actions		**3 831 455**	**99,93**
Total des valeurs mobilières		**3 831 455**	**99,93**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		3 831 455	99,93
Autre actif net - 0,07 % (31 décembre 2022 - 0,01 %)		2 679	0,07
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**3 834 134**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	95,85
Autres Actifs courants	4,15
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 97,09 % (31 décembre 2022 - 97,29 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
57 100	AECC Aero-Engine Control Co. Ltd.	159 578	0,00
115 700	AECC Aviation Power Co. Ltd.	607 374	0,01
989 225	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	1 506 580	0,03
1 795 950	AviChina Industry & Technology Co. Ltd.	770 493	0,02
25 600	Avicopter PLC	138 523	0,00
2 642 916	Bharat Electronics Ltd.	5 850 297	0,11
25 628	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	2 477 433	0,05
145 081	Hindustan Aeronautics Ltd.	4 888 701	0,10
52 864	Korea Aerospace Industries Ltd.	2 052 333	0,04
		18 451 312	**0,36**
Agriculture			
179 550	Beijing Dabeinong Technology Group Co. Ltd.	150 285	0,00
5 336 000	Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	1 741 469	0,03
72 200	Guangdong Haid Group Co. Ltd.	455 369	0,01
77 100	Heilongjiang Agriculture Co. Ltd.	129 608	0,00
1 818 000	IOI Corp. Bhd.	1 554 894	0,03
2 164 306	ITC Ltd.	12 018 757	0,23
74 459	KT&G Corp.	5 024 060	0,10
351 761	Kuala Lumpur Kepong Bhd.	1 670 386	0,03
237 132	Muyuan Foods Co. Ltd.	1 371 387	0,03
197 254	New Hope Liuhe Co. Ltd.	258 181	0,01
791 950	QL Resources Bhd.	984 121	0,02
1 330 000	Smoore International Holdings Ltd.	1 107 120	0,02
288 340	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.	812 305	0,02
57 100	Yuan Longping High-tech Agriculture Co. Ltd.	113 068	0,00
		27 391 010	**0,53**
Compagnies aériennes			
504 900	Air China Ltd. Catégorie d'Actions A	520 457	0,01
1 319 630	Air China Ltd. Catégorie d'Actions H	834 851	0,01
2 091 000	China Airlines Ltd.	1 475 054	0,03
742 500	China Eastern Airlines Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	404 587	0,01
487 300	China Southern Airlines Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	394 187	0,01
1 342 810	China Southern Airlines Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	569 209	0,01
1 952 000	Eva Airways Corp.	2 000 306	0,04
1 875 000	Hainan Airlines Holding Co. Ltd.	360 749	0,01
97 640	InterGlobe Aviation Ltd.	3 481 488	0,07
96 100	Juneyao Airlines Co. Ltd.	161 953	0,00
133 133	Korean Air Lines Co. Ltd.	2 470 594	0,05
131 123 954	Latam Airlines Group SA	1 433 935	0,03
33 289	Pegasus Hava Tasimaciligi AS	732 078	0,01
42 500	Spring Airlines Co. Ltd.	299 624	0,00
399 161	Turk Hava Yollari AO	3 089 599	0,06
		18 228 671	**0,35**
Pièces automobiles			
55 916	Balkrishna Industries Ltd.	1 725 953	0,03
18 000	Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd.	175 182	0,00
1 406 000	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	2 056 969	0,04
190 740	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	4 373 257	0,09
52 857	Farasis Energy Gan Zhou Co. Ltd.	121 071	0,00
86 900	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	456 309	0,01
438 709	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 134 960	0,04
77 200	Gotion High-tech Co. Ltd.	233 098	0,00
53 746	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	1 894 610	0,04
135 100	Hanon Systems	764 717	0,02
136 800	Huayu Automotive Systems Co. Ltd.	312 769	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
24 100	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.	438 333	0,01
44 317	Hyundai Mobis Co. Ltd.	8 155 237	0,16
33 842	LG Energy Solution Ltd.	11 233 368	0,22
546 262	Minth Group Ltd.	1 103 920	0,02
1 380	MRF Ltd.	2 148 916	0,04
61 100	Ningbo Joyson Electronic Corp.	154 110	0,00
47 800	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.	493 399	0,01
135 400	Sailun Group Co. Ltd.	223 429	0,00
39 780	Samsung SDI Co. Ltd.	14 578 896	0,28
1 715 018	Samvardhana Motherson International Ltd.	2 101 168	0,04
63 900	Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.	172 569	0,00
296 327	Sona Blw Precision Forgings Ltd.	2 295 087	0,05
294 320	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	564 204	0,01
1 405 059	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 346 398	0,05
		60 257 929	**1,17**
Automobiles			
94 800	Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd.	215 013	0,00
1 061 583	Ashok Leyland Ltd.	2 316 088	0,05
241 800	BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.	208 161	0,00
347 300	Beiqi Foton Motor Co. Ltd.	133 153	0,00
2 188 000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	1 218 895	0,02
78 700	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 188 383	0,04
754 134	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	20 706 319	0,40
359 160	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	848 898	0,02
1 838 697	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	915 987	0,02
134 100	FAW Jiefang Group Co. Ltd.	160 078	0,00
50 750	Ford Otomotiv Sanayi AS	1 270 726	0,03
4 366 366	Geely Automobile Holdings Ltd.	4 803 335	0,09
107 200	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	379 685	0,01
1 676 975	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 177 680	0,04
213 700	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	262 601	0,01
2 128 657	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	989 560	0,02
99 425	Hyundai Motor Co.	15 710 061	0,31
188 971	Kia Corp.	14 672 801	0,29
830 177	Li Auto, Inc.	15 639 144	0,31
674 413	Mahindra & Mahindra Ltd.	14 016 071	0,27
98 298	Maruti Suzuki India Ltd.	12 169 869	0,24
1 001 748	NIO, Inc.	9 085 854	0,18
337 900	SAIC Motor Corp. Ltd.	642 051	0,01
65 400	Seres Group Co. Ltd.	699 868	0,01
499 000	Sinotruk Hong Kong Ltd.	979 014	0,02
1 201 213	Tata Motors Ltd.	11 258 789	0,22
330 937	Tata Motors Ltd. Catégorie d'Actions A	2 065 231	0,04
90 390	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	642 713	0,01
777 836	XPeng, Inc.	5 648 078	0,11
96 100	Yutong Bus Co. Ltd.	178 823	0,00
366 800	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	1 676 977	0,03
		143 879 906	**2,80**
Banques			
614 403	Absa Group Ltd.	5 500 146	0,11
2 117 274	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	5 292 104	0,10
1 050 546	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	2 894 704	0,06
3 693 600	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	1 888 142	0,04
20 004 811	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	7 711 352	0,15
2 256 128	Akbank TAS	2 789 795	0,05
1 417 311	Al Rajhi Bank	32 881 615	0,64
708 656	Alinma Bank	7 322 779	0,14
1 615 527	Alpha Services & Holdings SA	2 746 487	0,05

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
1 318 100	AMMB Holdings Bhd.	1 150 290	0,02
488 105	Arab National Bank	3 299 590	0,06
120 802	AU Small Finance Bank Ltd.	1 143 074	0,02
1 649 202	Axis Bank Ltd.	21 846 334	0,43
1 156 332	Banco Bradesco SA	3 637 342	0,07
32 871 267	Banco de Chile	3 895 461	0,08
55 327	Banco de Credito e Inversiones SA	1 511 018	0,03
559 300	Banco del Bajio SA	1 875 948	0,04
621 610	Banco do Brasil SA	7 088 064	0,14
271 116	Banco Santander Brasil SA	1 802 752	0,03
47 694 069	Banco Santander Chile	2 348 426	0,05
184 288	Bancolombia SA	1 579 340	0,03
524 191	Bandhan Bank Ltd.	1 520 659	0,03
354 328	Bank AlBilad	4 247 212	0,08
290 549	Bank Al-Jazira	1 448 871	0,03
40 114 065	Bank Central Asia Tbk. PT	24 489 979	0,48
26 996 426	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	10 607 805	0,21
10 788 100	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	3 766 061	0,07
747 901	Bank of Baroda	2 077 060	0,04
917 356	Bank of Beijing Co. Ltd.	583 606	0,01
174 500	Bank of Changsha Co. Ltd.	167 133	0,00
165 481	Bank of Chengdu Co. Ltd.	261 680	0,00
1 524 100	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	854 023	0,02
57 444 886	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	21 922 862	0,43
1 703 000	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 372 808	0,03
6 329 009	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 947 247	0,08
257 300	Bank of Hangzhou Co. Ltd.	361 707	0,01
779 860	Bank of Jiangsu Co. Ltd.	732 700	0,01
448 800	Bank of Nanjing Co. Ltd.	465 150	0,01
286 550	Bank of Ningbo Co. Ltd.	809 275	0,02
616 404	Bank of Shanghai Co. Ltd.	516 801	0,01
159 100	Bank of Suzhou Co. Ltd.	144 340	0,00
1 430 384	Bank of the Philippine Islands	2 681 244	0,05
132 858	Bank Polska Kasa Opieki SA	5 137 277	0,10
49 317 774	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	18 337 615	0,36
426 965	Banque Saudi Fransi	4 554 293	0,09
1 714 254	BDO Unibank, Inc.	4 039 912	0,08
1 003 002	Boubyan Bank KSCP	1 958 669	0,04
3 926 246	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	2 289 953	0,04
6 456 487	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 042 802	0,06
416 200	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions A	380 510	0,01
69 539 609	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	41 410 913	0,81
2 013 500	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	820 036	0,02
2 292 061	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	680 995	0,01
895 068	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 497 008	0,07
2 821 908	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 829 725	0,19
1 538 585	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	808 121	0,02
4 813 430	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 633 541	0,03
934 770	China Zheshang Bank Co. Ltd.	330 818	0,01
383 700	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	219 855	0,00
4 627 299	CIMB Group Holdings Bhd.	5 891 121	0,11
2 341 313	Commercial Bank PSQC	3 826 095	0,07
2 042 540	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	2 614 451	0,05
1 445 070	Commercial International Bank Egypt SAE	1 849 690	0,04
48 897	Credicorp Ltd.	7 331 127	0,14
2 094 365	Dubai Islamic Bank PJSC	3 261 798	0,06
1 324 705	Dukhan Bank	1 454 228	0,03
1 370 294	Emirates NBD Bank PJSC	6 454 587	0,13
1 881 217	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	3 345 719	0,06
3 195 491	First Abu Dhabi Bank PJSC	12 145 955	0,24
3 650 689	FirstRand Ltd.	14 674 622	0,29

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
1 876 572	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	18 922 521	0,37
1 326 401	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	3 658 578	0,07
1 545 349	Gulf Bank KSCP	1 413 322	0,03
211 408	Hana Financial Group, Inc.	7 124 084	0,14
2 028 542	HDFC Bank Ltd.	41 667 217	0,81
470 300	Hong Leong Bank Bhd.	1 934 422	0,04
575 400	Huaxia Bank Co. Ltd.	454 140	0,01
3 748 079	ICICI Bank Ltd.	44 888 441	0,87
2 499 734	IDFC First Bank Ltd.	2 670 548	0,05
207 904	IndusInd Bank Ltd.	3 994 870	0,08
2 729 500	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	1 832 291	0,04
47 071 551	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	23 027 748	0,45
901 357	Industrial Bank Co. Ltd.	2 051 933	0,04
201 822	Industrial Bank of Korea	1 858 536	0,04
120 666	KakaoBank Corp.	2 670 224	0,05
445 200	Kasikornbank PCL	1 760 844	0,03
54 971	Komercni Banka AS	1 781 978	0,03
790 456	Kotak Mahindra Bank Ltd.	18 125 239	0,35
2 611 600	Krung Thai Bank PCL	1 407 850	0,03
5 872 044	Kuwait Finance House KSCP	13 875 033	0,27
3 924 424	Malayan Banking Bhd.	7 592 629	0,15
4 034 998	Masraf Al Rayan QSC	2 872 484	0,06
10 747	mBank SA	1 462 177	0,03
1 300 861	Metropolitan Bank & Trust Co.	1 205 132	0,02
240 184	Moneta Money Bank AS	1 005 889	0,02
562 230	National Bank of Greece SA	3 906 514	0,08
5 447 571	National Bank of Kuwait SAKP	15 850 703	0,31
317 662	Nedbank Group Ltd.	3 756 011	0,07
172 102	OTP Bank Nyrt	7 858 867	0,15
842 000	Ping An Bank Co. Ltd.	1 110 353	0,02
497 290	Piraeus Financial Holdings SA	1 757 861	0,03
1 261 600	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	770 716	0,01
5 743 118	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 743 381	0,05
632 728	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	8 096 859	0,16
10 527 210	Public Bank Bhd.	9 828 451	0,19
711 473	Qatar International Islamic Bank QSC	2 059 579	0,04
1 196 075	Qatar Islamic Bank SAQ	6 865 687	0,13
3 339 513	Qatar National Bank QPSC	14 721 006	0,29
1 084 804	RHB Bank Bhd.	1 286 655	0,02
1 062 983	Riyad Bank	8 092 844	0,16
25 863	Santander Bank Polska SA	3 221 488	0,06
728 071	Saudi Awwal Bank	7 300 125	0,14
354 328	Saudi Investment Bank	1 502 351	0,03
2 125 967	Saudi National Bank	21 939 979	0,43
9 105 196	Sberbank of Russia PJSC	10	0,00
603 923	SCB X PCL	1 875 510	0,04
2 782 932	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	4 243 698	0,08
1 273 469	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	1 183 940	0,02
418 400	Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	337 277	0,01
316 855	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	9 877 885	0,19
969 439	Standard Bank Group Ltd.	11 031 593	0,21
1 290 709	State Bank of India	9 958 687	0,19
4 459 816	Taiwan Business Bank	1 990 827	0,04
100 850	TCS Group Holding PLC	-	0,00
17 841 800	TMBThanachart Bank PCL	872 945	0,02
2 530 905	Turkiye Is Bankasi AS	2 001 826	0,04
2 760 393 369	VTB Bank PJSC	3 088	0,00
439 965	Woori Financial Group, Inc.	4 440 985	0,09
2 443 286	Yapi ve Kredi Bankasi AS	1 616 503	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
9 391 091	Yes Bank Ltd.	2 420 741	0,05
		748 787 497	**14,58**
Boissons			
3 417 564	Ambev SA	9 659 740	0,19
17 700	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	578 681	0,01
78 100	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Catégorie d'Actions B	1 188 221	0,02
26 000	Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd.	165 407	0,00
28 900	Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd.	269 048	0,01
373 304	Arca Continental SAB de CV	4 087 177	0,08
122 300	Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.	148 225	0,00
1 172 448	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	5 135 105	0,10
21 000	Chongqing Brewery Co. Ltd.	195 974	0,00
379 787	Coca-Cola Femsa SAB de CV	3 610 045	0,07
11 600	Eastroc Beverage Group Co. Ltd.	297 323	0,01
1 406 508	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	18 355 326	0,36
39 700	Hebei Hengshui Laobaigan Liquor Co. Ltd.	125 725	0,00
54 900	Hebei Yangyuan Zhihui Beverage Co. Ltd.	163 915	0,00
54 400	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.	372 440	0,01
65 396	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.	1 009 328	0,02
14 100	JiuGui Liquor Co. Ltd.	144 849	0,00
54 500	Kweichow Moutai Co. Ltd.	13 210 544	0,26
700	Luzhou Laojiao (Shenzen SE Composite Index)	17 638	0,00
63 200	Luzhou Laojiao Co. Ltd.	1 592 470	0,03
1 456 200	Nongfu Spring Co. Ltd.	8 419 928	0,16
1 119 400	Osotspa PCL	721 506	0,02
45 548	Shanghai Bairun Investment Holding Group Co. Ltd.	157 422	0,00
52 980	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	1 716 720	0,03
14 600	Shede Spirits Co. Ltd.	198 273	0,00
21 200	Sichuan Swellfun Co. Ltd.	174 975	0,00
403 071	Tata Consumer Products Ltd.	5 264 245	0,10
30 800	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	323 329	0,01
449 916	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 019 203	0,06
936 993	Uni-President China Holdings Ltd.	665 976	0,01
210 384	United Spirits Ltd.	2 825 936	0,06
328 800	Varun Beverages Ltd.	4 887 326	0,10
168 400	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	3 318 288	0,07
		92 020 308	**1,79**
Biotechnologie			
1 322 747	3SBio, Inc.	1 273 867	0,03
365 000	Akeso, Inc.	2 168 905	0,04
499 631	BeiGene Ltd.	7 044 762	0,14
71 500	Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.	310 677	0,01
17 700	Changchun High & New Technology Industry Group, Inc.	362 422	0,01
83 947	HLB, Inc.	3 304 692	0,06
79 190	Hualan Biological Engineering, Inc.	246 113	0,01
873 500	Innovent Biologics, Inc.	4 782 210	0,09
52 726	Legend Biotech Corp.	3 172 523	0,06
12 867	Samsung Biologics Co. Ltd.	7 592 919	0,15
33 286	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	195 539	0,00
48 460	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.	184 772	0,00
22 652	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	1 765 868	0,03
19 433	SK Bioscience Co. Ltd.	1 086 401	0,02
675 900	Zai Lab Ltd.	1 861 018	0,04
		35 352 688	**0,69**
Produits du bâtiment			
430 757	Ambuja Cements Ltd.	2 696 445	0,05
173 500	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	549 695	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
892 855	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 062 752	0,04
1 666 744	Asia Cement Corp.	2 251 072	0,04
73 300	Beijing New Building Materials PLC	240 470	0,01
54 600	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.	147 224	0,00
10 958 792	Cemex SAB de CV	8 555 034	0,17
2 800 825	China National Building Material Co. Ltd.	1 198 014	0,02
190 454	Grasim Industries Ltd.	4 885 986	0,10
22 740	Hongfa Technology Co. Ltd.	88 270	0,00
2 441 126	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	1 014 692	0,02
6 523	Shree Cement Ltd.	2 246 089	0,04
81 200	Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd.	96 474	0,00
4 914 006	Taiwan Cement Corp.	5 580 004	0,11
115 300	Tangshan Jidong Cement Co. Ltd.	103 470	0,00
83 502	UltraTech Cement Ltd.	10 539 432	0,21
116 400	Zhuzhou Kibing Group Co. Ltd.	111 813	0,00
		42 366 936	**0,82**
Produits chimiques			
92 125	Advanced Petrochemical Co.	969 155	0,02
40 300	Asia - Potash International Investment Guangzhou Co. Ltd.	148 509	0,00
277 445	Asian Paints Ltd.	11 344 025	0,22
20 337 100	Barito Pacific Tbk. PT	1 756 728	0,04
22 000	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd.	118 024	0,00
210 736	Berger Paints India Ltd.	1 531 256	0,03
25 311	Cathay Biotech, Inc.	195 433	0,00
41 904	Daqo New Energy Corp.	1 114 646	0,02
51 800	Do-Fluoride New Materials Co. Ltd.	110 720	0,00
14 441	Ecopro Co. Ltd.	7 254 699	0,14
174 651	Fangda Carbon New Material Co. Ltd.	128 524	0,00
2 542 731	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	5 161 602	0,10
2 761 627	Formosa Plastics Corp.	7 126 663	0,14
69 988	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	420 679	0,01
291 840	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 102 545	0,02
83 560	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	294 313	0,01
42 700	Hangzhou Oxygen Plant Group Co. Ltd.	175 163	0,00
80 794	Hanwha Solutions Corp.	2 477 959	0,05
33 100	Haohua Chemical Science & Technology Co. Ltd.	141 686	0,00
823 270	Hektas Ticaret TAS	560 294	0,01
305 440	Hengli Petrochemical Co. Ltd.	564 931	0,01
215 300	Huafon Chemical Co. Ltd.	202 885	0,00
1 260 177	Indorama Ventures PCL	1 006 074	0,02
1 093 716	Industries Qatar QSC	3 875 017	0,08
366 100	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.	192 289	0,00
157 100	Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co. Ltd.	129 508	0,00
286 800	Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.	386 664	0,01
15 700	Jiangsu Pacific Quartz Co. Ltd.	191 559	0,00
17 780	Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd.	157 609	0,00
20 600	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.	161 228	0,00
480 927	Kingboard Holdings Ltd.	1 150 497	0,02
676 983	Kingboard Laminates Holdings Ltd.	582 608	0,01
23 087	Kum Yang Co. Ltd.	1 957 528	0,04
11 659	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	1 203 107	0,02
103 500	LB Group Co. Ltd.	248 990	0,01
35 733	LG Chem Ltd.	13 844 838	0,27
13 919	Lotte Chemical Corp.	1 655 712	0,03
83 200	Luxi Chemical Group Co. Ltd.	117 195	0,00
127 700	Meihua Holdings Group Co. Ltd.	171 269	0,00
3 179 630	Mesaieed Petrochemical Holding Co.	1 545 714	0,03
3 440 713	Nan Ya Plastics Corp.	7 455 317	0,15
237 015	National Industrialization Co.	777 409	0,02

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
318 200	Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.	660 031	0,01
726 733	Orbia Advance Corp. SAB de CV	1 614 438	0,03
2 024 700	Petronas Chemicals Group Bhd.	3 154 919	0,06
2	PhosAgro PJSC - Cotation en Angleterre	-	0,00
2	PhosAgro PJSC - Cotation en Allemagne	-	0,00
37 827	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	-	0,00
601	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis	-	0,00
130	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis (inactive)	-	0,00
60 324	PI Industries Ltd.	2 548 775	0,05
1 684 100	PTT Global Chemical PCL	1 899 593	0,04
235 700	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.	527 963	0,01
302 083	Rabigh Refining & Petrochemical Co.	839 388	0,02
439 300	Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.	638 535	0,01
168 673	SABIC Agri-Nutrients Co.	6 216 162	0,12
259 840	Sahara International Petrochemical Co.	2 359 347	0,05
415 628	Sasol Ltd.	4 211 167	0,08
146 175	Satellite Chemical Co. Ltd.	302 795	0,01
934 356	Saudi Arabian Mining Co.	11 000 485	0,22
650 806	Saudi Basic Industries Corp.	14 456 571	0,28
531 492	Saudi Kayan Petrochemical Co.	1 539 201	0,03
92 140	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.	357 012	0,01
87 502	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	257 200	0,01
76 100	Shenghe Resources Holding Co. Ltd.	108 797	0,00
32 560	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.	216 286	0,01
383 200	Sichuan Hebang Biotechnology Co. Ltd.	127 005	0,00
72 800	Sinoma Science & Technology Co. Ltd.	162 764	0,00
318 000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.	127 725	0,00
20 623	SK IE Technology Co. Ltd.	1 263 417	0,03
22 900	Skshu Paint Co. Ltd.	153 115	0,00
107 175	SRF Ltd.	3 193 146	0,06
21 800	Sunresin New Materials Co. Ltd.	162 445	0,00
45 928	Supreme Industries Ltd.	2 507 381	0,05
64 100	Tianqi Lithium Corp.	502 224	0,01
325 667	UPL Ltd.	2 298 273	0,05
136 200	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	1 469 382	0,03
61 500	Xiamen Tungsten Co. Ltd.	148 382	0,00
199 309	Yanbu National Petrochemical Co.	2 019 665	0,04
42 400	Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	338 338	0,01
79 600	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.	174 390	0,00
68 600	Zangge Mining Co. Ltd.	244 126	0,01
117 100	Zhejiang Juhua Co. Ltd.	271 182	0,01
141 200	Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.	166 570	0,00
		147 948 766	**2,88**
Services commerciaux et fournitures			
381 874	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4 700 817	0,09
5 712 100	Bangkok Expressway & Metro PCL	1 330 439	0,03
2 130 600	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	1 472 144	0,03
209 150	Bidvest Group Ltd.	2 885 384	0,06
730 349	CCR SA	2 131 989	0,04
1 045 560	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	1 424 689	0,03
1 013 217	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	731 832	0,01
16 232	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	125 309	0,00
734 680	International Container Terminal Services, Inc.	3 274 384	0,06
884 345	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	795 039	0,02
19 394	Kakaopay Corp.	742 390	0,02
816 900	Liaoning Port Co. Ltd.	166 349	0,00
656 505	Localiza Rent a Car SA	8 595 545	0,17
374 169	Marico Ltd.	2 466 319	0,05
1 077 150	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	7 621 458	0,15

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
61 400	Ninestar Corp.	195 135	0,00
267 600	Offcn Education Technology Co. Ltd.	153 331	0,00
160 560	One 97 Communications Ltd.	1 226 094	0,02
137 437	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	1 491 035	0,03
62 100	Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd.	221 256	0,01
303 100	Shanghai International Port Group Co. Ltd.	208 576	0,00
318 562	TAL Education Group	4 023 438	0,08
674 319	TravelSky Technology Ltd.	1 165 813	0,02
228 400	Zhefu Holding Group Co. Ltd.	109 058	0,00
1 220 512	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	814 347	0,02
74 310	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.	166 975	0,00
		48 239 145	**0,94**
Ordinateurs et périphériques			
310 000	360 Security Technology, Inc.	392 256	0,01
34 500	Accelink Technologies Co. Ltd.	138 085	0,00
2 094 000	Acer, Inc.	3 670 752	0,07
340 957	Advantech Co. Ltd.	4 132 745	0,08
11 770 824	Alibaba Group Holding Ltd.	113 961 529	2,22
382 133	Allegro.eu SA	3 238 498	0,06
17 355	Arabian Internet & Communications Services Co.	1 602 214	0,03
510 061	Asustek Computer, Inc.	8 135 249	0,16
48 993	Autohome, Inc.	1 374 744	0,03
1 630 940	Baidu, Inc.	24 249 334	0,47
29 000	Beijing E-Hualu Information Technology Co. Ltd.	128 086	0,00
31 388	Beijing United Information Technology Co. Ltd.	97 021	0,00
142 033	Bilibili, Inc.	1 702 530	0,03
1 625 500	BOE Technology Group Co. Ltd.	890 297	0,02
36 700	CETC Cyberspace Security Technology Co. Ltd.	115 760	0,00
140 000	China Greatwall Technology Group Co. Ltd.	198 972	0,00
296 071	China Literature Ltd.	1 101 467	0,02
4 156 000	China Ruyi Holdings Ltd.	920 770	0,02
1 920 000	Chinasoft International Ltd.	1 472 847	0,03
3 028 000	Compal Electronics, Inc.	3 931 699	0,08
139 100	DHC Software Co. Ltd.	120 530	0,00
330 000	East Buy Holding Ltd.	1 174 866	0,02
688 020	East Money Information Co. Ltd.	1 356 599	0,03
17 355	Elm Co.	3 771 820	0,07
368 000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	3 189 521	0,06
608 132 600	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	3 396 727	0,07
107 700	GRG Banking Equipment Co. Ltd.	185 434	0,00
23 300	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.	513 309	0,01
84 039	Hygon Information Technology Co. Ltd.	837 723	0,02
63 916	IEIT Systems Co. Ltd.	298 010	0,01
51 310	Info Edge India Ltd.	3 169 441	0,06
2 400 974	Infosys Ltd.	44 517 436	0,87
20 900	Ingenic Semiconductor Co. Ltd.	189 757	0,00
6 237 175	Innolux Corp.	2 906 163	0,06
1 946 000	Inventec Corp.	3 347 903	0,07
321 002	iQIYI, Inc.	1 566 490	0,03
41 350	Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.	268 288	0,01
1 697 326	JD.com, Inc.	24 453 858	0,48
28 069	JOYY, Inc.	1 114 339	0,02
224 991	Kakao Corp.	9 485 994	0,19
159 329	Kanzhun Ltd.	2 646 455	0,05
1 687 600	Kuaishou Technology	11 443 664	0,22
52 700	Kunlun Tech Co. Ltd.	276 800	0,01
5 262 442	Lenovo Group Ltd.	7 359 352	0,14
68 248	LG Corp.	4 551 986	0,09
64 194	LTIMindtree Ltd.	4 856 145	0,09

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
81 117	Mango Excellent Media Co. Ltd.	287 075	0,01
3 670 300	Meituan	38 495 953	0,75
60 720	momo.com, Inc.	1 007 037	0,02
54 547	Mphasis Ltd.	1 795 919	0,04
134 773	Naspers Ltd.	23 052 355	0,45
94 901	NAVER Corp.	16 505 803	0,32
10 319	NCSoft Corp.	1 926 951	0,04
5 215	Ozon Holdings - Cotation en Russie	-	0,00
39 475	Ozon Holdings PLC	4	0,00
432 326	PDD Holdings, Inc.	63 253 617	1,23
48 300	People.cn Co. Ltd.	189 792	0,00
36 157	Persistent Systems Ltd.	3 210 750	0,06
38 479	Posco DX Co. Ltd.	2 216 897	0,04
29 724	Qi An Xin Technology Group, Inc.	167 350	0,00
1 954 991	Quanta Computer, Inc.	14 300 695	0,28
27 977	Samsung SDS Co. Ltd.	3 692 903	0,07
18 100	Sangfor Technologies, Inc.	183 755	0,00
661 452	Tata Consultancy Services Ltd.	30 153 094	0,59
24 768	Tata Elxsi Ltd.	2 605 404	0,05
4 822 744	Tencent Holdings Ltd.	181 334 260	3,53
543 106	Tencent Music Entertainment Group	4 893 385	0,10
896 800	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	1 658 412	0,03
397 150	Trip.com Group Ltd.	14 118 990	0,28
145 400	Tsinghua Tongfang Co. Ltd.	150 084	0,00
124 125	Unisplendour Corp. Ltd.	337 306	0,01
251 618	Vipshop Holdings Ltd.	4 468 736	0,09
97 035	VK IPJSC	-	0,00
58 643	Weibo Corp.	642 141	0,01
944 007	Wipro Ltd.	5 346 598	0,10
1 887 000	Wistron Corp.	6 062 404	0,12
70 000	Wiwynn Corp.	4 162 526	0,08
185 331	Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.	190 000	0,00
258 559	Yandex NV	-	0,00
3 733 217	Zomato Ltd.	5 549 551	0,11
		740 413 212	**14,42**
Construction et ingénierie			
3 114 941	Airports of Thailand PCL	5 452 801	0,11
29 940	Anhui Honglu Steel Construction Group Co. Ltd.	91 368	0,00
9 231	Budimex SA	1 469 542	0,03
1 729 921	China Communications Services Corp. Ltd.	717 796	0,01
194 000	China CSSC Holdings Ltd.	802 090	0,02
1 407 000	China Energy Engineering Corp. Ltd.	414 951	0,01
2 665 748	China Everbright Environment Group Ltd.	867 126	0,02
265 100	China National Chemical Engineering Co. Ltd.	236 783	0,00
891 400	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions A	711 057	0,01
3 042 635	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions H	1 355 997	0,03
1 818 800	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	1 228 608	0,02
1 458 049	China State Construction International Holdings Ltd.	1 686 124	0,03
32 056 945	China Tower Corp. Ltd.	3 366 399	0,07
65 400	CSSC Science & Technology Co. Ltd.	170 283	0,00
1 365 400	Gamuda Bhd.	1 363 914	0,03
206 770	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	2 194 867	0,04
283 398	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	4 960 741	0,10
140 238	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	4 119 566	0,08
102 700	Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd.	141 056	0,00
135 000	Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co. Ltd.	137 833	0,00
42 589	Hanwha Ocean Co. Ltd.	830 021	0,02
16 048	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	1 607 417	0,03
30 706	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	2 882 487	0,06

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
52 052	Horizon Construction Development Ltd.	30 597	0,00
56 366	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	1 527 427	0,03
17 330	Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	1 142 416	0,02
486 988	Larsen & Toubro Ltd.	20 635 048	0,40
663 600	Malaysia Airports Holdings Bhd.	1 062 915	0,02
774 600	Metallurgical Corp. of China Ltd.	332 876	0,01
922 795	Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV	1 304 539	0,02
747 400	Power Construction Corp. of China Ltd.	513 269	0,01
60 392	Samsung C&T Corp.	6 072 493	0,12
113 385	Samsung Engineering Co. Ltd.	2 553 121	0,05
477 258	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	2 871 923	0,06
14 755 800	Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	948 772	0,02
385 500	Shanghai Construction Group Co. Ltd.	126 685	0,00
54 000	Shanghai International Airport Co. Ltd.	248 591	0,00
315 080	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.	331 426	0,01
114 600	Sinoma International Engineering Co.	150 319	0,00
		76 661 244	**1,49**
Emballages et conditionnement			
1 161 094	Agility Public Warehousing Co. KSC	1 923 505	0,04
544 938	Klabin SA	2 492 696	0,05
960 300	SCG Packaging PCL	1 012 841	0,02
40 400	Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd.	156 083	0,00
		5 585 125	**0,11**
Distribution et vente en gros			
123 653	Adani Enterprises Ltd.	4 233 450	0,08
573 500	Aluminum Corp. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	454 251	0,01
2 852 190	Aluminum Corp. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	1 424 534	0,03
64 860	China Meheco Co. Ltd.	101 745	0,00
159 060	Hengyi Petrochemical Co. Ltd.	150 111	0,00
48 200	Hubei Xingfa Chemicals Group Co. Ltd.	123 536	0,00
342 000	Pop Mart International Group Ltd.	886 912	0,02
38 164	Posco International Corp.	1 849 083	0,04
977 267	Sendas Distribuidora SA	2 722 007	0,06
1 971 400	Sime Darby Bhd.	1 008 224	0,02
225 300	Wuchan Zhongda Group Co. Ltd.	140 168	0,00
34 800	Zhongji Innolight Co. Ltd.	551 817	0,01
		13 645 838	**0,27**
Services financiers diversifiés			
4 207 823	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	12 603 719	0,25
197 168	Bajaj Finance Ltd.	17 362 489	0,34
276 894	Bajaj Finserv Ltd.	5 609 505	0,11
19 315	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	1 781 375	0,03
852 807	Banco BTG Pactual SA	6 602 864	0,13
150 527	BOC Aviation Ltd.	1 150 849	0,02
120 500	BOC International China Co. Ltd.	174 135	0,00
201 470	Caitong Securities Co. Ltd.	219 561	0,00
62 965	Capitec Bank Holdings Ltd.	6 976 884	0,14
1 109 300	Chailease Holding Co. Ltd.	6 975 934	0,14
239 900	Changjiang Securities Co. Ltd.	181 257	0,00
6 867 342	China Cinda Asset Management Co. Ltd.	685 982	0,01
11 568 000	China Development Financial Holding Corp.	4 730 402	0,09
198 500	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	335 916	0,01
2 535 759	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 341 182	0,03
175 000	China Great Wall Securities Co. Ltd.	196 613	0,00
105 700	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	564 824	0,01
1 101 461	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 616 528	0,03
322 000	China Merchants Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	616 813	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
303 512	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	4 594 967	0,09
531 310	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 519 926	0,03
1 326 409	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 707 668	0,05
365 700	CNPC Capital Co. Ltd.	277 333	0,01
187 900	CSC Financial Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	624 345	0,01
12 744 437	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	11 772 529	0,23
140 200	Dongxing Securities Co. Ltd.	162 043	0,00
10 193 859	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	8 569 478	0,17
169 500	Everbright Securities Co. Ltd.	367 060	0,01
1 405 429	Far East Horizon Ltd.	1 105 114	0,02
182 300	First Capital Securities Co. Ltd.	148 746	0,00
7 879 408	First Financial Holding Co. Ltd.	7 034 613	0,14
357 200	Founder Securities Co. Ltd.	404 324	0,01
5 646 796	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	11 922 660	0,23
256 800	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	515 360	0,01
738 399	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	883 217	0,02
181 360	Guangzhou Yuexiu Capital Holdings Group Co. Ltd.	153 328	0,00
103 700	Guolian Securities Co. Ltd.	157 867	0,00
278 000	Guosen Securities Co. Ltd.	333 416	0,01
326 000	Guotai Junan Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	681 246	0,01
189 350	Guoyuan Securities Co. Ltd.	181 622	0,00
418 840	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	551 152	0,01
1 972 551	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 053 401	0,02
61 750	HDFC Asset Management Co. Ltd.	2 378 318	0,05
6 412 350	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	4 669 719	0,09
319 100	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	625 150	0,01
932 327	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 177 267	0,02
113 900	Huaxi Securities Co. Ltd.	124 128	0,00
374 690	Industrial Securities Co. Ltd.	308 883	0,01
2 297 087	Jio Financial Services Ltd.	6 430 505	0,13
277 197	KB Financial Group, Inc.	11 644 039	0,23
30 222	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	1 438 472	0,03
726 400	Krungthai Card PCL	925 757	0,02
145 055	Lufax Holding Ltd.	445 319	0,01
8 128 522	Mega Financial Holding Co. Ltd.	10 382 303	0,20
75 283	Meritz Financial Group, Inc.	3 454 636	0,07
175 086	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	1 037 275	0,02
1 248 145	Moscow Exchange MICEX-Rates PJSC	1	0,00
534 900	Muangthai Capital PCL	705 208	0,01
2 834 622	Multiply Group PJSC	2 454 318	0,05
87 090	Muthoot Finance Ltd.	1 545 069	0,03
159 900	Nanjing Securities Co. Ltd.	179 199	0,00
107 925	NH Investment & Securities Co. Ltd.	865 646	0,02
3 471 769	Old Mutual Ltd.	2 479 360	0,05
324 076	Orient Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	395 958	0,01
1 073 863	Power Finance Corp. Ltd.	4 937 405	0,10
81 731	Qifu Technology, Inc.	1 292 984	0,03
952 066	REC Ltd.	4 723 504	0,09
99 182	Reinet Investments SCA	2 528 483	0,05
363 552	Remgro Ltd.	3 230 071	0,06
45 202	Samsung Securities Co. Ltd.	1 351 252	0,03
1 274 374	Sanlam Ltd.	5 073 106	0,10
267 447	Saudi Industrial Investment Group	1 583 286	0,03
34 710	Saudi Tadawul Group Holding Co.	1 699 402	0,03
205 380	SBI Cards & Payment Services Ltd.	1 874 893	0,04
278 800	SDIC Capital Co. Ltd.	263 898	0,01
155 760	Shanxi Securities Co. Ltd.	117 904	0,00
977 800	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.	609 700	0,01
203 565	Shriram Finance Ltd.	5 022 968	0,10
161 600	Sinolink Securities Co. Ltd.	206 068	0,00
7 607 441	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	4 883 159	0,09

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
70 350	SK Square Co. Ltd.	2 873 212	0,06
217 270	SooChow Securities Co. Ltd.	223 049	0,00
288 300	Southwest Securities Co. Ltd.	165 597	0,00
8 120 521	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	4 789 151	0,09
7 445 495	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	6 477 402	0,13
376 000	Tianfeng Securities Co. Ltd.	163 166	0,00
193 900	Western Securities Co. Ltd.	173 461	0,00
7 340 920	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	6 601 697	0,13
168 300	Zheshang Securities Co. Ltd.	246 520	0,00
302 300	Zhongtai Securities Co. Ltd.	291 236	0,01
		240 517 351	**4,68**
Télécommunications diversifiées			
365 000	Accton Technology Corp.	6 220 003	0,12
860 148	Advanced Info Service PCL	5 468 457	0,11
13 623 758	America Movil SAB de CV	12 662 786	0,25
1 991 309	Axiata Group Bhd.	1 031 407	0,02
1 624 804	Bharti Airtel Ltd.	20 154 394	0,39
2 545 000	CELCOMDIGI Bhd.	2 259 761	0,04
1 379 900	China United Network Communications Ltd.	848 799	0,02
2 748 326	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	10 745 968	0,21
2 515 511	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	13 451 674	0,26
30 800	Eoptolink Technology, Inc.Ltd.	213 333	0,00
272 832	Etihad Etisalat Co.	3 594 107	0,07
1 284 693	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	3 340 398	0,07
684 708	GDS Holdings Ltd.	794 444	0,02
107 700	Guangzhou Haige Communications Group, Inc. Co.	194 358	0,00
138 702	Hellenic Telecommunications Organization SA	1 976 502	0,04
710 000	Intouch Holdings PCL	1 487 292	0,03
46 616	KT Corp.	1 245 120	0,03
154 704	LG Uplus Corp.	1 228 839	0,02
1 699 100	Maxis Bhd.	1 423 620	0,03
1 408 038	Mobile Telecommunications Co. KSCP	2 323 434	0,05
318 445	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	1 199 051	0,02
379 262	Mobile TeleSystems PJSC	38	0,00
1 226 294	MTN Group Ltd.	7 745 015	0,15
579 073	Ooredoo QPSC	1 733 561	0,03
54 680	PLDT, Inc.	1 262 947	0,03
1 446 236	Saudi Telecom Co.	15 600 066	0,30
49 400	Shenzhen SED Industry Co. Ltd.	146 939	0,00
34 995	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.	680 183	0,01
39 561	SK Telecom Co. Ltd.	1 538 944	0,03
17 100	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.	219 784	0,01
1 246 730	Taiwan Mobile Co. Ltd.	4 005 395	0,08
82 435	Tata Communications Ltd.	1 753 733	0,03
300 737	Telefonica Brasil SA	3 308 503	0,07
835 400	Telekom Malaysia Bhd.	1 009 025	0,02
35 816 840	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	9 188 577	0,18
33 500	Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co. Ltd.	148 244	0,00
612 684	TIM SA	2 261 492	0,04
7 591 738	True Corp. PCL	1 123 219	0,02
874 973	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	1 662 016	0,03
450 757	Vodacom Group Ltd.	2 612 727	0,05
11 091 450	Xiaomi Corp.	22 158 611	0,43
54 870	Yealink Network Technology Corp. Ltd.	227 707	0,01
175 500	ZTE Corp. Catégorie d'Actions A	652 647	0,01
546 311	ZTE Corp. Catégorie d'Actions H	1 220 158	0,02
		172 123 278	**3,35**

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité			
68 727	ACWA Power Co.	4 710 090	0,09
229 088	Adani Green Energy Ltd.	4 396 551	0,09
557 804	Adani Power Ltd.	3 520 221	0,07
280 970	CECEP Wind-Power Corp.	118 376	0,00
876 913	Centrais Eletricas Brasileiras SA	7 659 630	0,15
116 709	CEZ AS	5 005 261	0,10
682 700	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	298 177	0,01
7 669 259	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 003 610	0,04
2 415 038	China Longyuan Power Group Corp. Ltd.	1 830 945	0,04
819 300	China National Nuclear Power Co. Ltd.	862 954	0,02
3 577 646	China Power International Development Ltd.	1 314 949	0,03
1 391 722	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	2 787 525	0,05
1 061 604	China Yangtze Power Co. Ltd.	3 479 740	0,07
166 643	CPFL Energia SA	1 321 110	0,03
448 200	Datang International Power Generation Co. Ltd.	152 325	0,00
15 515 202	Enel Americas SA	1 732 232	0,03
20 006 230	Enel Chile SA	1 305 593	0,02
155 488	Energisa SA	1 723 056	0,03
630 208	Eneva SA	1 765 714	0,03
147 503	Engie Brasil Energia SA	1 376 464	0,03
745 399	Equatorial Energia SA	5 481 236	0,11
773 800	GD Power Development Co. Ltd.	452 070	0,01
526 100	Global Power Synergy PCL	747 553	0,01
2 201 100	Gulf Energy Development PCL	2 869 668	0,06
369 200	Huadian Power International Corp. Ltd.	266 507	0,00
397 600	Huaneng Power International, Inc. Catégorie d'Actions A	429 952	0,01
3 058 302	Huaneng Power International, Inc. Catégorie d'Actions H	1 621 475	0,03
31 129 697	Inter RAO UES PJSC	35	0,00
320 393	Interconexion Electrica SA ESP	1 280 249	0,02
185 686	Korea Electric Power Corp.	2 724 952	0,05
203 760	Manila Electric Co.	1 468 176	0,03
72 329	Mytilineos SA	2 932 265	0,06
3 155 325	NTPC Ltd.	11 798 283	0,23
648 988	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	1 432 238	0,03
3 362 717	Power Grid Corp. of India Ltd.	9 585 393	0,19
151 927	Public Power Corp. SA	1 872 940	0,04
318 172	Qatar Electricity & Water Co. QSC	1 579 937	0,03
602 588	Saudi Electricity Co.	3 046 685	0,06
323 400	SDIC Power Holdings Co. Ltd.	598 603	0,01
122 200	Shanghai Electric Power Co. Ltd.	145 186	0,00
213 000	Shenergy Co. Ltd.	192 043	0,00
206 360	Shenzhen Energy Group Co. Ltd.	186 925	0,00
193 500	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	410 881	0,01
1 039 773	Tata Power Co. Ltd.	4 150 283	0,08
1 883 207	Tenaga Nasional Bhd.	4 114 777	0,08
964 000	Wintime Energy Group Co. Ltd.	185 473	0,00
484 800	Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.	313 868	0,01
		107 252 176	**2,09**
Équipements électriques			
38 309	ABB India Ltd.	2 152 154	0,04
12 400	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.	228 318	0,01
222 400	China XD Electric Co. Ltd.	153 980	0,00
1 408 473	Delta Electronics, Inc.	14 387 393	0,28
120 600	Dongfang Electric Corp. Ltd.	247 616	0,01
35 361	Ecopro BM Co. Ltd.	7 907 421	0,15
88 742	Eve Energy Co. Ltd.	525 927	0,01
149 718	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	168 208	0,00
18 348	L&F Co. Ltd.	2 906 275	0,06
10 268	LG Innotek Co. Ltd.	1 909 454	0,04

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
29 800	Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.	178 911	0,00
32 547	Polycab India Ltd.	2 145 264	0,04
187 700	Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.	175 559	0,00
11 700	Shenzhen Kedali Industry Co. Ltd.	138 778	0,00
64 379	Siemens Ltd.	3 113 742	0,06
33 400	Sieyuan Electric Co. Ltd.	244 100	0,01
6 379 966	Suzlon Energy Ltd.	2 928 779	0,06
219 180	TBEA Co. Ltd.	424 779	0,01
		39 936 658	**0,78**
Produits électroniques			
5 738	3peak, Inc.	117 893	0,00
520 124	AAC Technologies Holdings, Inc.	1 545 342	0,03
4 732 200	AUO Corp.	2 798 567	0,06
83 900	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.	262 990	0,01
570 515	BYD Electronic International Co. Ltd.	2 674 101	0,05
83 184	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.	344 040	0,01
111 900	China Baoan Group Co. Ltd.	184 494	0,00
24 000	China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd.	198 320	0,00
2 264 100	Delta Electronics Thailand PCL	5 837 275	0,11
618 340	E Ink Holdings, Inc.	3 969 078	0,08
501 009	Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd.	170 976	0,00
574 600	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	1 220 115	0,02
148 400	GoerTek, Inc.	437 868	0,01
19 300	Gongniu Group Co. Ltd.	259 254	0,01
130 800	Guangdong HEC Technology Holding Co. Ltd.	134 646	0,00
30 400	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.	195 363	0,00
181 264	Havells India Ltd.	2 979 797	0,06
9 022 443	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	30 721 080	0,60
43 600	Huagong Tech Co. Ltd.	182 223	0,00
22 400	Hubei Feilihua Quartz Glass Co. Ltd.	115 011	0,00
148 100	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.	259 777	0,01
168 183	LG Display Co. Ltd.	1 663 678	0,03
304 100	Lingyi iTech Guangdong Co.	288 700	0,01
310 108	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	1 500 326	0,03
519 483	Micro-Star International Co. Ltd.	3 453 008	0,07
165 000	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	1 352 128	0,03
1 445 071	Pegatron Corp.	4 110 546	0,08
19 475	Raytron Technology Co. Ltd.	120 943	0,00
40 509	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	4 818 681	0,09
18 200	Shanghai Moons' Electric Co. Ltd.	168 310	0,00
102 400	Shengyi Technology Co. Ltd.	263 313	0,01
22 300	Shennan Circuits Co. Ltd.	222 324	0,01
57 850	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	512 969	0,01
67 700	Shenzhen Kaifa Technology Co. Ltd.	154 119	0,00
55 786	Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd.	120 807	0,00
35 000	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd.	132 763	0,00
237 000	Silergy Corp.	3 861 130	0,08
80 800	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	167 487	0,00
34 099	SUPCON Technology Co. Ltd.	217 171	0,01
74 200	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.	189 444	0,00
905 000	Synnex Technology International Corp.	2 070 054	0,04
106 600	Tianma Microelectronics Co. Ltd.	159 437	0,00
993 000	Unimicron Technology Corp.	5 694 531	0,11
48 000	Voltronic Power Technology Corp.	2 674 443	0,05
53 900	Wingtech Technology Co. Ltd.	320 269	0,01
1 153 678	WPG Holdings Ltd.	3 067 403	0,06
82 710	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.	256 937	0,01
9 759	Wuxi Autowell Technology Co. Ltd.	124 033	0,00
9 800	Xiamen Faratronic Co. Ltd.	127 444	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
244 441	Yageo Corp.	4 754 933	0,09
93 247	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	281 682	0,01
479 000	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	1 701 210	0,03
		99 158 433	**1,93**
Équipement et services énergétiques			
169 600	CECEP Solar Energy Co. Ltd.	132 906	0,00
1 241 900	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	762 169	0,02
1 191 100	Energy Absolute PCL	1 544 164	0,03
68 700	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	257 603	0,01
309 000	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	521 559	0,01
15 615 376	GCL Technology Holdings Ltd.	2 479 726	0,05
17 450	Ginlong Technologies Co. Ltd.	171 300	0,00
80 843	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.	275 547	0,01
70 600	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd.	134 248	0,00
107 000	Hengtong Optic-electric Co. Ltd.	179 420	0,00
3 620	Hoymiles Power Electronics, Inc.	137 264	0,00
25 197	Hoyuan Green Energy Co. Ltd.	117 765	0,00
143 660	JA Solar Technology Co. Ltd.	418 032	0,01
289 247	Jinko Solar Co. Ltd.	359 903	0,01
328 927	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	1 057 836	0,02
98 600	Ming Yang Smart Energy Group Ltd.	173 643	0,00
21 011	Ningbo Ronbay New Energy Technology Co. Ltd.	117 439	0,00
7 624	Pylon Technologies Co. Ltd.	113 494	0,00
49 500	Risen Energy Co. Ltd.	122 697	0,00
79 320	Shanghai Aiko Solar Energy Co. Ltd.	196 501	0,00
12 060	Shenzhen Dynanonic Co. Ltd.	103 365	0,00
64 400	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	792 180	0,02
12 064	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.	219 421	0,01
175 350	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	385 147	0,01
78 000	Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd.	127 068	0,00
195 300	Tongwei Co. Ltd.	686 509	0,01
94 304	Trina Solar Co. Ltd.	377 846	0,01
77 552	Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.	322 053	0,01
3 541 634	Xinyi Solar Holdings Ltd.	2 068 227	0,04
		14 355 032	**0,28**
Produits alimentaires			
180 779	Almarai Co. JSC	2 709 275	0,05
37 700	Angel Yeast Co. Ltd.	186 260	0,00
12 700	Anjoy Foods Group Co. Ltd.	186 578	0,00
117 639	Avenue Supermarts Ltd.	5 771 629	0,11
745 200	Berli Jucker PCL	545 814	0,01
242 537	Bid Corp. Ltd.	5 658 423	0,11
329 308	BIM Birlesik Magazalar AS	3 353 402	0,07
78 379	Britannia Industries Ltd.	5 028 284	0,10
923 521	Cencosud SA	1 750 204	0,03
2 896 900	Charoen Pokphand Foods PCL	1 663 495	0,03
2 274 915	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	6 118 065	0,12
5 987	CJ CheilJedang Corp.	1 506 163	0,03
35 447	Dino Polska SA	4 152 949	0,08
201 087	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	1 071 715	0,02
54 000	Fujian Sunner Development Co. Ltd.	130 287	0,00
133 735	Gruma SAB de CV	2 457 132	0,05
956 245	Grupo Bimbo SAB de CV	4 853 362	0,09
33 594	GS Holdings Corp.	1 066 849	0,02
150 300	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	563 789	0,01
1 686 600	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	1 158 394	0,02
3 174 600	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	1 329 880	0,03
276 200	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	1 037 602	0,02

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
561 386	JBS SA	2 878 814	0,06
1 903 512	JG Summit Holdings, Inc.	1 311 404	0,03
27 500	Juewei Food Co. Ltd.	103 734	0,00
59 922	Magnit PJSC	-	0,00
24 402	Nestle India Ltd.	7 794 535	0,15
50 900	Nestle Malaysia Bhd.	1 302 685	0,03
17 154	Orion Corp.	1 546 377	0,03
462 920	PPB Group Bhd.	1 458 777	0,03
189 204	Savola Group	1 884 472	0,04
363 466	Shoprite Holdings Ltd.	5 466 648	0,11
1 500 263	Sime Darby Plantation Bhd.	1 456 186	0,03
176 735	SM Investments Corp.	2 783 078	0,05
13 512 200	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	2 571 329	0,05
1 425 530	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	1 737 973	0,03
3 491 983	Uni-President Enterprises Corp.	8 476 653	0,17
630 060	Universal Robina Corp.	1 344 887	0,03
3 435 862	Want Want China Holdings Ltd.	2 076 860	0,04
679 197	Woolworths Holdings Ltd.	2 681 505	0,05
103 093	X5 Retail Group NV	-	0,00
70 600	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.	330 959	0,01
393 700	Yonghui Superstores Co. Ltd.	155 919	0,00
		99 662 346	**1,94**
Produits forestiers			
813 508	Empresas CMPC SA	1 583 634	0,03
1 780 289	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk. PT	962 584	0,02
1 187 360	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	585 427	0,01
121 300	Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.	207 317	0,00
574 496	Suzano SA	6 579 218	0,13
		9 918 180	**0,19**
Services publics de gaz			
364 400	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	1 267 003	0,03
1 965 318	China Gas Holdings Ltd.	1 940 514	0,04
669 340	China Resources Gas Group Ltd.	2 194 403	0,04
572 610	ENN Energy Holdings Ltd.	4 216 542	0,08
112 000	ENN Natural Gas Co. Ltd.	264 562	0,01
1 664 100	GAIL India Ltd.	3 241 659	0,06
227 782	Indraprastha Gas Ltd.	1 145 155	0,02
		14 269 838	**0,28**
Équipements et fournitures de soins de santé			
25 400	Autobio Diagnostics Co. Ltd.	203 361	0,01
20 899	Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.	196 440	0,00
975 103	China Medical System Holdings Ltd.	1 728 288	0,03
462 177	Hengan International Group Co. Ltd.	1 719 428	0,03
4 415	iRay Technology Co. Ltd.	201 672	0,01
43 500	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.	211 251	0,01
81 600	Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.	185 189	0,00
596 700	Microport Scientific Corp.	643 425	0,01
38 889	Ovctek China, Inc.	123 320	0,00
1 798 721	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	1 752 985	0,04
35 758	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.	688 032	0,01
52 600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	2 146 667	0,04
34 100	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	374 494	0,01
		10 174 552	**0,20**
Fournisseurs et services de soins de santé			
404 760	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	899 265	0,02
72 781	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	4 988 960	0,10

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
14 820	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	241 637	0,01
8 137 800	Bangkok Dusit Medical Services PCL	6 616 097	0,13
18 000	BGI Genomics Co. Ltd.	121 338	0,00
432 800	Bumrungrad Hospital PCL	2 814 959	0,06
24 722	Dallah Healthcare Co.	1 131 279	0,02
63 273	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	4 788 501	0,09
843 946	Genscript Biotech Corp.	2 146 463	0,04
20 300	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.	178 380	0,00
3 543 749	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	3 246 394	0,06
251 200	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	1 135 596	0,02
1 592 100	IHH Healthcare Bhd.	2 089 306	0,04
562 054	Max Healthcare Institute Ltd.	4 635 166	0,09
169 860	Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.	143 367	0,00
70 866	Mouwasat Medical Services Co.	2 112 752	0,04
28 202	Nahdi Medical Co.	1 030 313	0,02
64 475	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	262 406	0,01
413 857	Rede D'Or Sao Luiz SA	2 450 290	0,05
13 900	Topchoice Medical Corp.	149 237	0,00
111 372	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 138 026	0,02
262 002	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 665 803	0,05
2 766 770	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	10 488 041	0,21
39 000	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical Co. Ltd.	132 600	0,00
		55 606 176	**1,08**
Hôtels, restaurants et loisirs			
127 300	Beijing Enlight Media Co. Ltd.	145 703	0,00
48 400	BTG Hotels Group Co. Ltd.	106 172	0,00
81 000	China Film Co. Ltd.	139 235	0,00
1 785 237	Fosun International Ltd.	1 049 393	0,02
1 541 900	Genting Bhd.	1 550 289	0,03
2 147 000	Genting Malaysia Bhd.	1 256 894	0,03
149 832	H World Group Ltd.	5 010 382	0,10
15 060	HYBE Co. Ltd.	2 730 422	0,05
616 270	Indian Hotels Co. Ltd.	3 246 362	0,06
20 538	JYP Entertainment Corp.	1 615 420	0,03
69 617	Kangwon Land, Inc.	864 874	0,02
2 339 735	Minor International PCL	2 022 184	0,04
133 799	OPAP SA	2 271 703	0,05
39 700	Shanghai Jinjiang International Hotels Co. Ltd.	166 704	0,00
113 480	Songcheng Performance Development Co. Ltd.	157 297	0,00
94 600	Wanda Film Holding Co. Ltd.	172 976	0,01
		22 506 010	**0,44**
Biens ménagers durables			
52 200	Hang Zhou Great Star Industrial Co. Ltd.	165 091	0,00
74 000	Jiangxi Special Electric Motor Co. Ltd.	140 297	0,00
127 391	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	1 465 242	0,03
996 779	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	1 546 435	0,03
		3 317 065	**0,06**
Produits ménagers			
17 600	Anker Innovations Technology Co. Ltd.	218 993	0,00
5 704	Beijing Roborock Technology Co. Ltd.	226 659	0,01
17 668	CosmoAM&T Co. Ltd.	2 020 729	0,04
40 024	Coway Co. Ltd.	1 777 601	0,04
25 100	Ecovacs Robotics Co. Ltd.	146 075	0,00
122 200	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	552 085	0,01
273 700	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	807 193	0,02
1 756 984	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 961 420	0,10
41 200	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.	126 020	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers (suite)			
594 661	Hindustan Unilever Ltd.	19 037 084	0,37
56 700	Hisense Visual Technology Co. Ltd.	166 423	0,00
35 670	Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd.	175 329	0,00
1 099 647	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	2 478 581	0,05
76 919	LG Electronics, Inc.	6 079 940	0,12
1 455 983	Lite-On Technology Corp.	5 550 578	0,11
18 660	Ningbo Deye Technology Co. Ltd.	219 865	0,01
22 060	Oppein Home Group, Inc.	215 655	0,00
200 300	Sichuan Changhong Electric Co. Ltd.	148 806	0,00
814 720	TCL Technology Group Corp.	491 994	0,01
5 517 400	Unilever Indonesia Tbk. PT	1 264 949	0,03
79 800	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.	169 337	0,00
23 300	Zhejiang Supor Co. Ltd.	173 459	0,00
		47 008 775	**0,92**
Industrie			
1 219 120	Aboitiz Equity Ventures, Inc.	981 901	0,02
101 284	Airtac International Group	3 333 176	0,07
2 264 975	Alfa SAB de CV	1 824 338	0,04
382 900	AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd.	167 236	0,00
173 705	China Jushi Co. Ltd.	239 800	0,01
311 701	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	191 732	0,00
4 206 769	CITIC Ltd.	4 202 163	0,08
29 100	CNGR Advanced Material Co. Ltd.	200 781	0,01
1 055 500	CRRC Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	779 700	0,02
3 161 028	CRRC Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 392 568	0,03
222 800	GEM Co. Ltd.	170 841	0,00
737 726	Haci Omer Sabanci Holding AS	1 509 973	0,03
70 800	Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.	247 183	0,01
34 100	Jonjee Hi-Tech Industrial & Commercial Holding Co. Ltd.	134 569	0,00
550 126	KOC Holding AS	2 641 290	0,05
93 500	Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.	194 075	0,00
72 868	Largan Precision Co. Ltd.	6 814 198	0,13
215 800	Lens Technology Co. Ltd.	400 045	0,01
98 000	Ningbo Shanshan Co. Ltd.	187 450	0,00
141 300	OFILM Group Co. Ltd.	172 840	0,00
110 329	Pidilite Industries Ltd.	3 599 817	0,07
22 406	POSCO Future M Co. Ltd.	6 245 636	0,12
565 106	Siam Cement PCL	5 066 211	0,10
13 692	SKC Co. Ltd.	963 192	0,02
515 570	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	4 677 966	0,09
36 160	Weihai Guangwei Composites Co. Ltd.	135 436	0,00
238 000	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.	244 665	0,01
69 100	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd.	140 420	0,00
37 699	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	192 344	0,00
356 177	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 017 186	0,02
		48 068 732	**0,94**
Assurances			
506 183	BB Seguridade Participacoes SA	3 506 476	0,07
59 657	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	3 391 699	0,07
6 894 744	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	10 277 921	0,20
120 500	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	479 759	0,01
5 381 113	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 974 005	0,14
297 000	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	991 863	0,02
1 906 441	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 847 771	0,07
1 039 529	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	894 614	0,02
53 149	Co. for Cooperative Insurance	1 848 168	0,04
33 278	DB Insurance Co. Ltd.	2 162 721	0,04
389 411	Discovery Ltd.	3 059 498	0,06

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
699 638	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	5 437 273	0,11
174 112	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	2 971 341	0,06
260 255	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	1 672 769	0,03
90 500	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	395 650	0,01
598 232	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 166 041	0,02
609 462	OUTsurance Group Ltd.	1 406 387	0,03
410 700	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions A	279 160	0,00
6 310 155	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions H	1 939 460	0,04
4 989 615	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	5 929 862	0,11
467 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	2 643 050	0,05
4 846 851	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	21 942 125	0,43
437 100	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	5 254 426	0,10
22 267	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	4 547 109	0,09
57 849	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	3 103 786	0,06
325 758	SBI Life Insurance Co. Ltd.	5 608 219	0,11
9 489 152	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	2 736 319	0,05
513 318	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.	1 172 765	0,02
		105 640 237	**2,06**
Équipements et produits de loisirs			
37 500	AIMA Technology Group Co. Ltd.	131 871	0,00
49 107	Bajaj Auto Ltd.	4 011 267	0,08
98 977	Eicher Motors Ltd.	4 928 407	0,10
79 491	Hero MotoCorp Ltd.	3 954 358	0,08
171 772	TVS Motor Co. Ltd.	4 181 709	0,08
886 000	Yadea Group Holdings Ltd.	1 556 745	0,03
		18 764 357	**0,37**
Machines			
441 754	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	2 412 258	0,05
100 224	Cummins India Ltd.	2 365 413	0,05
39 871	Doosan Bobcat, Inc.	1 560 291	0,03
324 241	Doosan Enerbility Co. Ltd.	4 002 975	0,08
7 526	GoodWe Technologies Co. Ltd.	138 014	0,00
461 681	Haitian International Holdings Ltd.	1 142 296	0,02
58 132	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.	446 403	0,01
84 500	Keda Industrial Group Co. Ltd.	125 197	0,00
348 547	NARI Technology Co. Ltd.	1 092 544	0,02
807 000	Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	780 279	0,02
368 200	Sany Heavy Industry Co. Ltd.	712 035	0,01
34 800	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd.	145 493	0,00
6 358	Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd.	226 002	0,00
549 100	Shanghai Electric Group Co. Ltd.	321 567	0,01
15 100	Shenzhen SC New Energy Technology Corp.	156 946	0,00
1 214 062	WEG SA	9 224 932	0,18
512 685	XCMG Construction Machinery Co. Ltd.	393 121	0,01
21 980	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.	157 953	0,00
307 900	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	282 362	0,01
		25 686 081	**0,50**
Médias			
184 987	Cyfrowy Polsat SA	580 047	0,01
626 600	Focus Media Information Technology Co. Ltd.	556 148	0,01
110 400	Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp. Ltd.	136 593	0,00
148 100	Oriental Pearl Group Co. Ltd.	156 407	0,00
26 032	Saudi Research & Media Group	1 185 671	0,03
		2 614 866	**0,05**
Métaux et mines			
10 408 300	Adaro Energy Indonesia Tbk. PT	1 608 869	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
2 174 574	Alrosa PJSC	2	0,00
4 712 700	Amman Mineral Internasional PT	2 004 818	0,04
6 082 000	Aneka Tambang Tbk. PT	673 495	0,01
47 959	Anglo American Platinum Ltd.	2 528 092	0,05
303 482	Anglogold Ashanti PLC	5 864 857	0,11
120 326	APL Apollo Tubes Ltd.	2 222 193	0,04
87 410	Astral Ltd.	2 003 743	0,04
5 599 600	Banpu PCL	1 115 573	0,02
965 900	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	804 397	0,02
185 172	Bharat Forge Ltd.	2 755 647	0,05
418 294	Catcher Technology Co. Ltd.	2 644 109	0,05
40 000	Chengxin Lithium Group Co. Ltd.	127 798	0,00
72 200	Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd.	142 056	0,00
1 484 751	China Coal Energy Co. Ltd.	1 350 024	0,03
1 713 000	China Hongqiao Group Ltd.	1 401 806	0,03
156 800	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.	425 879	0,01
42 600	China Rare Earth Resources & Technology Co. Ltd.	165 540	0,00
286 200	China Shenhua Energy Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 260 058	0,03
2 442 445	China Shenhua Energy Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	8 367 162	0,16
8 533 650	China Steel Corp.	7 507 488	0,15
155 946	Cia de Minas Buenaventura SAA	2 376 617	0,05
479 461	Cia Siderurgica Nacional SA	1 940 506	0,04
766 500	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions A	559 756	0,01
2 702 521	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	1 477 837	0,03
1 114 095	Coal India Ltd.	5 034 020	0,10
429 500	COSCO SHIPPING Development Co. Ltd.	141 144	0,00
1 012 365	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	1 405 396	0,03
176 812	Exxaro Resources Ltd.	1 977 007	0,04
646 135	Gold Fields Ltd.	9 814 539	0,19
2 251 789	Grupo Mexico SAB de CV	12 523 162	0,24
402 995	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	2 635 361	0,05
97 600	Henan Shenhuo Coal & Power Co. Ltd.	230 273	0,01
448 500	Hesteel Co. Ltd.	134 161	0,00
890 486	Hindalco Industries Ltd.	6 579 626	0,13
107 600	Huaibei Mining Holdings Co. Ltd.	251 297	0,01
299 700	Hunan Valin Steel Co. Ltd.	216 759	0,01
62 723	Hyundai Steel Co.	1 777 614	0,04
653 890	Impala Platinum Holdings Ltd.	3 263 461	0,06
143 711	Industrias Penoles SAB de CV	2 106 636	0,04
1 970 000	Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.	403 927	0,01
97 300	Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd.	194 994	0,00
768 200	Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.	1 183 796	0,02
90 000	Jiangxi Copper Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	225 739	0,01
802 287	Jiangxi Copper Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 134 301	0,02
258 175	Jindal Steel & Power Ltd.	2 321 019	0,05
140 000	Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.	185 799	0,00
153 300	Jizhong Energy Resources Co. Ltd.	153 718	0,00
442 088	JSW Steel Ltd.	4 676 486	0,09
101 237	KGHM Polska Miedz SA	3 158 950	0,06
6 048	Korea Zinc Co. Ltd.	2 338 616	0,05
694 736	Koza Altin Isletmeleri AS	459 409	0,01
46 581	Kumba Iron Ore Ltd.	1 565 937	0,03
6 974 000	Merdeka Copper Gold Tbk. PT	1 222 953	0,02
53 345	MMC Norilsk Nickel PJSC - Cotation en Russie	-	0,00
258 120	Northam Platinum Holdings Ltd.	1 982 108	0,04
1 263 861	Novolipetsk Steel PJSC	1	0,00
403 300	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd.	185 774	0,00
299 599	Polymetal International PLC	1 348 196	0,03
28 703	Polyus PJSC	-	0,00
51 982	POSCO Holdings, Inc.	20 160 734	0,39
2 681 200	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	2 806 653	0,06

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
176 627	Severstal PAO	-	0,00
420 593	Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.	1 233 911	0,02
156 500	Shan Xi Hua Yang Group New Energy Co. Ltd.	214 510	0,00
156 824	Shandong Gold Mining Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	503 689	0,01
528 000	Shandong Gold Mining Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 002 102	0,02
508 000	Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.	209 746	0,00
86 000	Shanxi Coal International Energy Group Co. Ltd.	211 479	0,00
246 340	Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.	341 803	0,01
129 800	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.	399 393	0,01
249 700	Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd.	130 801	0,00
2 046 834	Sibanye Stillwater Ltd.	2 786 940	0,06
30 904	Sinomine Resource Group Co. Ltd.	161 929	0,00
61 495	Southern Copper Corp.	5 292 875	0,10
5 302 567	Tata Steel Ltd.	8 895 625	0,17
201 800	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.	170 325	0,00
549 600	Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.	253 165	0,01
76 886	Tube Investments of India Ltd.	3 272 335	0,06
2 563 299	United Co. RUSAL International PJSC	3	0,00
1 078 900	United Tractors Tbk. PT	1 585 381	0,03
2 461 678	Vale SA	39 122 518	0,76
671 995	Vedanta Ltd.	2 087 928	0,04
2 040 467	Walsin Lihwa Corp.	2 569 657	0,05
103 400	Western Mining Co. Ltd.	207 218	0,00
28 187	Western Superconducting Technologies Co. Ltd.	210 712	0,00
166 000	Yankuang Energy Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	461 823	0,01
1 648 307	Yankuang Energy Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 132 576	0,06
120 480	Yintai Gold Co. Ltd.	253 799	0,01
23 430	YongXing Special Materials Technology Co. Ltd.	171 795	0,00
150 500	Yunnan Aluminium Co. Ltd.	258 280	0,01
220 900	Yunnan Chihong Zinc&Germanium Co. Ltd.	156 664	0,00
71 400	Yunnan Tin Co. Ltd.	143 590	0,00
943 500	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.	1 173 250	0,02
69 879	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	323 163	0,01
81 000	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	334 438	0,01
210 300	Zhongjin Gold Corp. Ltd.	294 159	0,01
893 282	Zijin Mining Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 563 112	0,03
3 942 019	Zijin Mining Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 421 484	0,13
		230 680 066	**4,49**
Pétrole et gaz			
549 019	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	2 973 252	0,06
1 309 674	China Oilfield Services Ltd.	1 338 430	0,03
1 375 600	China Petroleum & Chemical Corp. Catégorie d'Actions A	1 077 978	0,02
17 895 813	China Petroleum & Chemical Corp. Catégorie d'Actions H	9 373 555	0,18
880 863	Cosan SA	3 510 686	0,07
2 449 600	Dialog Group Bhd.	1 103 519	0,02
281 984	Empresas Copec SA	2 069 791	0,04
827 000	Formosa Petrochemical Corp.	2 174 578	0,04
9 985 208	Gazprom PJSC	11	0,00
284 900	Guanghui Energy Co. Ltd.	285 676	0,00
31 417	HD Hyundai Co. Ltd.	1 544 139	0,03
410 311	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	1 966 899	0,04
2 042 264	Indian Oil Corp. Ltd.	3 186 829	0,06
2 818 343	Kunlun Energy Co. Ltd.	2 540 950	0,05
350 693	LUKOIL PJSC	-	0,00
325 897	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	2 661 763	0,05
48 066	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	1 261 564	0,02
765 130	Novatek PJSC	1	0,00
191 800	Offshore Oil Engineering Co. Ltd.	159 999	0,00
2 274 256	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	5 604 076	0,11

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
419 749	ORLEN SA	6 991 814	0,14
936 700	PetroChina Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	928 728	0,02
15 256 871	PetroChina Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 081 956	0,20
2 690 886	Petroleo Brasileiro SA	21 593 119	0,42
215 500	Petronas Dagangan Bhd.	1 024 270	0,02
572 300	Petronas Gas Bhd.	2 167 143	0,04
542 338	Petronet LNG Ltd.	1 451 101	0,03
577 414	PRIO SA	5 473 879	0,11
1 005 300	PTT Exploration & Production PCL	4 403 204	0,09
2 242 200	PTT Oil & Retail Business PCL	1 254 699	0,02
7 231 308	PTT PCL	7 573 991	0,15
431 378	Qatar Fuel QSC	1 937 114	0,04
2 201 573	Reliance Industries Ltd.	68 389 613	1,33
983 379	Rosneft Oil Co. PJSC	1	0,00
1 924 940	Saudi Arabian Oil Co.	16 965 138	0,33
36 608	Saudi Aramco Base Oil	1 382 318	0,03
43 672	SK Innovation Co. Ltd.	4 757 498	0,09
26 466	SK, Inc.	3 657 852	0,07
32 564	S-Oil Corp.	1 759 806	0,03
6 027 498	Surgutneftegas PJSC	7	0,00
1 194 615	Tatneft PJSC	1	0,00
885 825	Thai Oil PCL	1 394 949	0,03
696 650	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	3 373 094	0,06
524 180	Ultrapar Participacoes SA	2 860 674	0,06
842 432	Vibra Energia SA	3 947 166	0,08
44 400	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.	175 278	0,00
		216 378 109	**4,21**
Produits personnels			
21 149	Amorepacific Corp.	2 381 089	0,04
98 339	Colgate-Palmolive India Ltd.	2 989 508	0,06
448 486	Dabur India Ltd.	3 003 066	0,06
295 830	Godrej Consumer Products Ltd.	4 021 486	0,08
6 776	LG H&H Co. Ltd.	1 867 754	0,04
218 000	Vinda International Holdings Ltd.	635 137	0,01
18 400	Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd.	176 155	0,00
		15 074 195	**0,29**
Laboratoires pharmaceutiques			
51 100	Apeloa Pharmaceutical Co. Ltd.	110 444	0,00
274 289	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	3 052 238	0,06
190 666	Aurobindo Pharma Ltd.	2 483 747	0,05
59 500	Beijing Tongrentang Co. Ltd.	448 719	0,01
36 672	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.	386 929	0,01
18 200	Betta Pharmaceuticals Co. Ltd.	131 760	0,00
73 800	By-health Co. Ltd.	176 504	0,00
13 533	Celltrion Pharm, Inc.	968 819	0,02
114 129	Celltrion, Inc.	17 856 195	0,35
2 623 000	China Feihe Ltd.	1 434 352	0,03
32 700	China National Medicines Corp. Ltd.	131 432	0,00
1 135 500	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	745 992	0,01
42 900	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	299 612	0,01
2 184 895	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	1 099 646	0,02
24 300	Chongqing Taiji Industry Group Co. Ltd.	158 551	0,00
104 100	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	893 401	0,02
379 461	Cipla Ltd.	5 683 222	0,11
50 800	CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.	261 256	0,01
6 455 430	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	6 001 937	0,12
86 384	Divi's Laboratories Ltd.	4 052 629	0,08
27 900	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.	193 246	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
78 389	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	5 461 737	0,11
61 000	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	245 007	0,01
5 095	Hanmi Pharm Co. Ltd.	1 394 508	0,03
858 000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	1 731 702	0,03
76 160	Huadong Medicine Co. Ltd.	443 445	0,01
40 000	Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd.	176 558	0,00
274 823	Hypera SA	2 022 588	0,04
9 400	Imeik Technology Development Co. Ltd.	388 549	0,01
276 762	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	1 757 990	0,03
43 700	Jiangsu Nhwa Pharmaceutical Co. Ltd.	166 439	0,00
83 000	Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd.	144 888	0,00
169 634	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.	166 999	0,00
15 253 300	Kalbe Farma Tbk. PT	1 594 974	0,03
7 481	Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.	1 954	0,00
27 100	Livzon Pharmaceutical Group, Inc.	133 243	0,00
148 131	Lupin Ltd.	2 355 018	0,05
70 172	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd.	147 822	0,00
173 000	PharmaEssentia Corp.	1 950 376	0,04
101 078	Richter Gedeon Nyrt	2 556 122	0,05
47 988	Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd.	114 636	0,00
91 975	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	323 306	0,01
359 332	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	782 302	0,02
292 500	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	328 624	0,01
48 400	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.	221 996	0,00
72 460	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.	234 763	0,00
64 000	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.	261 102	0,01
7 477 144	Sino Biopharmaceutical Ltd.	3 322 728	0,07
970 143	Sinopharm Group Co. Ltd.	2 540 731	0,05
693 985	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	10 503 545	0,20
73 421	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	2 034 229	0,04
69 700	Walvax Biotechnology Co. Ltd.	230 128	0,00
40 732	Yuhan Corp.	2 175 916	0,04
78 000	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	538 396	0,01
26 200	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	890 394	0,02
64 320	Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.	132 513	0,00
134 076	Zhejiang NHU Co. Ltd.	319 345	0,01
		94 365 204	**1,84**
Immobilier			
2 785 948	Aldar Properties PJSC	4 058 218	0,08
5 963 100	Asset World Corp. PCL	621 948	0,01
179 280	Ayala Corp.	2 204 780	0,04
4 864 400	Ayala Land, Inc.	3 026 250	0,06
1 547 606	Barwa Real Estate Co.	1 224 568	0,02
533 999	C&D International Investment Group Ltd.	1 137 950	0,02
1 511 900	Central Pattana PCL	3 100 652	0,06
393 100	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	526 113	0,01
2 769 995	China Overseas Land & Investment Ltd.	4 881 205	0,10
950 000	China Overseas Property Holdings Ltd.	712 936	0,01
2 319 445	China Resources Land Ltd.	8 317 096	0,16
495 081	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	1 765 758	0,03
421 900	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	619 762	0,01
1 595 571	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 475 309	0,03
9 107 644	Country Garden Holdings Co. Ltd.	909 767	0,02
1 570 884	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	1 357 930	0,03
382 674	Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	1 420 486	0,03
447 486	DLF Ltd.	3 906 251	0,08
4 793 615	Emaar Properties PJSC	10 337 058	0,20
195 900	Gemdale Corp.	119 951	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
90 475	Godrej Properties Ltd.	2 189 035	0,04
508 100	Greenland Holdings Corp. Ltd.	164 120	0,00
824 000	Greentown China Holdings Ltd.	838 927	0,02
495 700	Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.	257 575	0,01
478 094	KE Holdings, Inc.	7 749 904	0,15
6 253 118	Land & Houses PCL	1 493 091	0,03
1 429 929	Longfor Group Holdings Ltd.	2 289 044	0,05
475 878	Mabanee Co. KPSC	1 305 664	0,03
174 338	Macrotech Developers Ltd.	2 144 401	0,04
358 391	NEPI Rockcastle NV	2 476 744	0,05
519 400	Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.	722 139	0,01
1 131 512	Ruentex Development Co. Ltd.	1 391 785	0,03
97 900	Seazen Holdings Co. Ltd.	156 874	0,00
103 820	Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.	146 531	0,00
67 200	Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.	182 142	0,00
355 900	Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.	155 443	0,00
7 309 066	SM Prime Holdings, Inc.	4 342 542	0,09
200 800	Youngor Fashion Co. Ltd.	184 709	0,00
1 164 775	Yuexiu Property Co. Ltd.	948 700	0,02
		80 863 358	**1,57**
Société civile de placement immobilier			
2 093 478	Fibra Uno Administracion SA de CV	3 779 127	0,07
501 261	Prologis Property Mexico SA de CV	2 390 199	0,05
		6 169 326	**0,12**
Commerce de détail			
2 259 743	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	2 276 509	0,04
3 914 473	Alibaba Health Information Technology Ltd.	2 125 537	0,04
1 827 384	Americana Restaurants International	1 557 338	0,03
921 809	ANTA Sports Products Ltd.	8 942 381	0,17
14 637 167	Astra International Tbk. PT	5 371 176	0,11
457 249	Atacadao SA	1 171 926	0,02
2 760 030	Bosideng International Holdings Ltd.	1 240 654	0,02
1 352 708	Central Retail Corp. PCL	1 624 874	0,03
84 694	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	995 427	0,02
80 000	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	785 293	0,02
1 446 200	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	2 152 108	0,04
173 340	Clicks Group Ltd.	3 087 277	0,06
4 284 580	CP ALL PCL	7 029 561	0,14
1 548 300	CP Axtra PCL	1 224 759	0,02
49 418	DaShenLin Pharmaceutical Group Co. Ltd.	172 810	0,00
11 080	F&F Co. Ltd.	767 401	0,02
634 081	Falabella SA	1 597 392	0,03
8 134	FF Group	1	0,00
409 662	Grupo Carso SAB de CV	4 586 366	0,09
1 209 000	Haidilao International Holding Ltd.	2 251 232	0,04
187 400	HLA Group Corp. Ltd.	195 280	0,00
4 422 400	Home Product Center PCL	1 515 918	0,03
221 763	Hotai Motor Co. Ltd.	5 123 083	0,10
22 705	Hotel Shilla Co. Ltd.	1 152 968	0,02
425 193	Jarir Marketing Co.	1 773 338	0,03
804 900	JD Health International, Inc.	4 030 401	0,08
323 890	Jollibee Foods Corp.	1 470 446	0,03
286 288	Jubilant Foodworks Ltd.	1 943 994	0,04
83 629	Jumbo SA	2 320 605	0,05
1 715 500	Li Ning Co. Ltd.	4 591 627	0,09
696 527	Lojas Renner SA	2 497 839	0,05
2 196 121	Magazine Luiza SA	976 536	0,02
275 132	MINISO Group Holding Ltd	1 414 674	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
2 389 250	MR DIY Group M Bhd.	753 953	0,02
651 856	Natura & Co. Holding SA	2 266 520	0,04
124 961	Pepco Group NV	828 148	0,02
1 458 590	Pepkor Holdings Ltd.	1 565 666	0,03
404 500	Ping An Healthcare & Technology Co. Ltd.	920 007	0,02
413 771	President Chain Store Corp.	3 633 414	0,07
931 741	Raia Drogasil SA	5 639 243	0,11
40 200	Shanghai M&G Stationery, Inc.	211 992	0,00
120 800	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	283 822	0,01
531 712	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	777 629	0,02
169 000	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.	147 388	0,00
256 790	Titan Co. Ltd.	11 342 102	0,22
1 345 000	Topsports International Holdings Ltd.	1 047 262	0,02
131 100	Trent Ltd.	4 812 954	0,09
3 787 996	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	16 009 145	0,31
1 049 500	Xtep International Holdings Ltd.	592 721	0,01
43 840	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.	246 518	0,01
299 600	Yum China Holdings, Inc.	12 712 028	0,25
605 286	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	1 447 995	0,03
		143 205 238	**2,79**
Semi-conducteurs			
12 603	ACM Research Shanghai, Inc.	184 799	0,00
26 822	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	578 583	0,01
54 000	Alchip Technologies Ltd.	5 762 369	0,11
17 951	Amlogic Shanghai Co. Ltd.	157 890	0,00
2 215 399	ASE Technology Holding Co. Ltd.	9 744 998	0,19
18 149	ASR Microelectronics Co. Ltd.	179 538	0,00
36 470	Canmax Technologies Co. Ltd.	129 837	0,00
57 275	China Resources Microelectronics Ltd.	359 467	0,01
47 000	eMemory Technology, Inc.	3 751 975	0,07
75 169	GalaxyCore, Inc.	216 093	0,01
28 964	GigaDevice Semiconductor, Inc.	375 809	0,01
63 000	Global Unichip Corp.	3 571 789	0,07
158 500	Globalwafers Co. Ltd.	3 031 541	0,06
27 000	Hangzhou Chang Chuan Technology Co. Ltd.	144 051	0,00
29 400	Hangzhou Lion Electronics Co. Ltd.	113 090	0,00
61 400	Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.	196 860	0,00
31 675	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	1 517 468	0,03
34 200	Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.	244 951	0,01
425 839	Hua Hong Semiconductor Ltd.	1 029 620	0,02
6 896	Hwatsing Technology Co. Ltd.	181 779	0,00
1 895 000	Inari Amertron Bhd.	1 241 338	0,02
77 600	JCET Group Co. Ltd.	325 413	0,01
23 180	Maxscend Microelectronics Co. Ltd.	459 003	0,01
1 098 520	MediaTek, Inc.	36 330 389	0,71
49 397	Montage Technology Co. Ltd.	407 630	0,01
896 000	Nanya Technology Corp.	2 277 187	0,05
119 614	National Silicon Industry Group Co. Ltd.	290 947	0,01
23 000	NAURA Technology Group Co. Ltd.	793 659	0,02
418 462	Novatek Microelectronics Corp.	7 049 245	0,14
56 000	Parade Technologies Ltd.	2 189 603	0,04
8 122	Piotech, Inc.	263 829	0,01
2 206 471	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	2 117 286	0,04
351 988	Realtek Semiconductor Corp.	5 407 613	0,11
15 100	Rockchip Electronics Co. Ltd.	134 447	0,00
3 453 485	Samsung Electronics Co. Ltd.	210 496 601	4,10
216 500	Sanan Optoelectronics Co. Ltd.	421 106	0,01
20 412	SG Micro Corp.	255 157	0,01
23 136	Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Ltd.	125 515	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
19 900	Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.	193 114	0,00
394 824	SK Hynix, Inc.	43 378 831	0,85
7 400	StarPower Semiconductor Ltd.	188 102	0,00
17 814 698	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	344 214 526	6,70
139 000	Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.	166 317	0,00
65 700	TongFu Microelectronics Co. Ltd.	213 322	0,00
36 839	Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.	348 958	0,01
8 137 304	United Microelectronics Corp.	13 946 407	0,27
651 362	Vanguard International Semiconductor Corp.	1 729 721	0,03
21 744	Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd.	152 562	0,00
51 385	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai	770 061	0,02
2 267 075	Winbond Electronics Corp.	2 249 309	0,04
23 500	Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co. Ltd.	121 120	0,00
56 800	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.	351 700	0,01
		710 082 525	**13,83**
Logiciels			
96 200	37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	254 125	0,01
20 033	Beijing Kingsoft Office Software, Inc.	889 593	0,02
98 662	Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.	134 956	0,00
18 084	Cambricon Technologies Corp. Ltd.	342 754	0,01
46 961	CD Projekt SA	1 373 391	0,03
37 370	China National Software & Service Co. Ltd.	190 298	0,00
15 700	Empyrean Technology Co. Ltd.	233 386	0,00
3 100	G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd.	106 715	0,00
87 000	Giant Network Group Co. Ltd.	136 109	0,00
685 238	HCL Technologies Ltd.	12 072 854	0,24
82 454	Hundsun Technologies, Inc.	333 031	0,01
100 500	Iflytek Co. Ltd.	654 606	0,01
2 010 930	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	2 930 683	0,06
93 400	Kingnet Network Co. Ltd.	146 516	0,00
691 123	Kingsoft Corp. Ltd.	2 133 055	0,04
20 983	Krafton, Inc.	3 154 211	0,06
103 200	NavInfo Co. Ltd.	128 989	0,00
1 399 130	NetEase, Inc.	25 192 600	0,49
18 646	Netmarble Corp.	841 162	0,02
23 229	Pearl Abyss Corp.	698 908	0,01
84 200	Perfect World Co. Ltd.	140 006	0,00
78 092	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	535 192	0,01
436 144	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. Catégorie d'Actions B	924 625	0,02
387 972	Tech Mahindra Ltd.	5 933 545	0,12
19 900	Thunder Software Technology Co. Ltd.	223 744	0,00
379 352	TOTVS SA	2 631 005	0,05
148 920	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	372 060	0,01
323 360	Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.	234 325	0,00
142 900	Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.	370 264	0,01
		63 312 708	**1,23**
Textiles et vêtements			
128 485	Eclat Textile Co. Ltd.	2 352 799	0,05
2 129 047	Far Eastern New Century Corp.	2 164 392	0,04
392 864	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	2 240 146	0,04
805	LPP SA	3 314 375	0,07
4 436	Page Industries Ltd.	2 053 057	0,04
1 597 748	Pou Chen Corp.	1 608 655	0,03
957 868	Sasa Polyester Sanayi AS	1 181 848	0,02
597 847	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	6 155 675	0,12
104 600	Tongkun Group Co. Ltd.	222 256	0,00
		21 293 203	**0,41**

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,09 % (31 décembre 2022 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports			
5 904 200	BTS Group Holdings PCL - Pas de droits de vote	1 254 096	0,02
353 300	China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	291 746	0,01
11 133 096	Cia Sud Americana de Vapores SA	689 695	0,01
198 266	Container Corp. of India Ltd.	2 048 212	0,04
150 800	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	259 219	0,01
938 000	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	885 319	0,02
556 120	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	748 199	0,01
2 183 111	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 194 700	0,04
666 900	Daqin Railway Co. Ltd.	675 273	0,01
734 285	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	3 433 307	0,07
176 817	HMM Co. Ltd.	2 688 157	0,05
13 558	Hyundai Glovis Co. Ltd.	2 015 962	0,04
173 548	Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	1 850 942	0,04
1 433 300	JD Logistics, Inc.	1 795 170	0,03
968 400	MISC Bhd.	1 536 373	0,03
95 500	Orient Overseas International Ltd.	1 333 090	0,03
1 802 819	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	1 713 198	0,03
938 902	Rumo SA	4 435 894	0,09
212 400	SF Holding Co. Ltd.	1 205 089	0,02
1 424 000	Taiwan High Speed Rail Corp.	1 424 441	0,03
507 365	Wan Hai Lines Ltd.	909 241	0,02
130 400	Xiamen C & D, Inc.	176 355	0,00
1 263 000	Yang Ming Marine Transport Corp.	2 111 139	0,04
149 300	YTO Express Group Co. Ltd.	257 688	0,01
125 790	Yunda Holding Co. Ltd.	131 786	0,00
308 270	ZTO Express Cayman, Inc.	6 559 986	0,13
		42 624 277	**0,83**
Eau			
2 905 577	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	647 457	0,01
247 129	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	3 834 427	0,08
2 127 458	Guangdong Investment Ltd.	1 547 530	0,03
54 234	Power & Water Utility Co for Jubail & Yanbu	906 792	0,02
		6 936 206	**0,14**
Total des actions		**4 986 794 145**	**97,09**

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Actions privilégiées - 2,44 % (31 décembre 2022 - 2,10 %)

Automobiles			
16 565	Hyundai Motor Co.	1 459 840	0,03
26 119	Hyundai Motor Co. - Actions privilégiées de deuxième rang	2 316 010	0,04
		3 775 850	**0,07**
Banques			
3 841 105	Banco Bradesco SA	13 513 769	0,26
326 938	Bancolombia SA	2 525 035	0,05
3 504 117	Itau Unibanco Holding SA	24 504 870	0,48
		40 543 674	**0,79**
Produits chimiques			
5 560	LG Chem Ltd.	1 342 620	0,03
103 275	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	6 226 408	0,12
		7 569 028	**0,15**

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions privilégiées - 2,44 % (31 décembre 2022 - 2,10 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés			
3 924 794	Itausa SA	8 378 647	0,16
		8 378 647	**0,16**
Services publics d'électricité			
182 188	Centrais Eletricas Brasileiras SA	1 762 021	0,03
1 006 759	Cia Energetica de Minas Gerais	2 379 280	0,05
688 047	Companhia Paranaense de Energia	1 467 426	0,03
		5 608 727	**0,11**
Métaux et mines			
836 315	Gerdau SA	4 090 671	0,08
		4 090 671	**0,08**
Pétrole et gaz			
3 443 297	Petroleo Brasileiro SA	26 397 476	0,52
5 847 516	Surgutneftegas PJSC	7	0,00
		26 397 483	**0,52**
Semi-conducteurs			
595 044	Samsung Electronics Co. Ltd.	28 784 254	0,56
		28 784 254	**0,56**
Total des actions privilégiées		**125 148 334**	**2,44**

Droits - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Services commerciaux et fournitures			
2 355	Localiza Rent a Car SA	9 696	0,00
		9 696	**0,00**
Laboratoires pharmaceutiques			
3 477	Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Droits		**9 696**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**5 111 952 175**	**99,53**

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI Emerging Markets Futures Long Futures Contracts	23 160 140	15/03/2024	821 700	0,01
Plus-value latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**821 700**	**0,01**
Plus-value nette latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**821 700**	**0,01**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**821 700**	**0,01**

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
18/01/2024	USD	3 858 887	BRL	19 000 000	(48 414)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(48 414)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(48 414)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(48 414)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**773 286**	**0,01**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 112 725 461	99,54
Autre actif net - 0,46 % (31 décembre 2022 - 0,61 %)	23 404 930	0,46
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**5 136 130 391**	**100,00**

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

** La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est Société Générale.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,36
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,02
Autres Actifs courants	0,62
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,00 % (31 décembre 2022 - 99,96 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
20 832	Aptiv PLC	1 869 047	0,56
17 314	BorgWarner, Inc.	620 707	0,18
4 324	Lear Corp.	610 592	0,18
		3 100 346	**0,92**
Automobiles			
289 571	Ford Motor Co.	3 529 870	1,05
101 344	General Motors Co.	3 640 276	1,09
67 423	Lucid Group, Inc.	283 851	0,08
48 482	Rivian Automotive, Inc.	1 137 388	0,34
210 356	Tesla, Inc.	52 269 259	15,58
		60 860 644	**18,14**
Ordinateurs et périphériques			
31 404	Airbnb, Inc.	4 275 341	1,27
678 652	Amazon.com, Inc.	103 114 385	30,74
2 629	Booking Holdings, Inc.	9 325 641	2,78
18 862	DoorDash, Inc.	1 865 263	0,56
39 197	eBay, Inc.	1 709 773	0,51
9 061	Etsy, Inc.	734 394	0,22
10 153	Expedia Group, Inc.	1 541 124	0,46
3 319	MercadoLibre, Inc.	5 215 941	1,55
		127 781 862	**38,09**
Construction et ingénierie			
22 436	DR Horton, Inc.	3 409 823	1,01
18 425	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	2 746 062	0,82
240	NVR, Inc.	1 680 108	0,50
16 164	PulteGroup, Inc.	1 668 448	0,50
		9 504 441	**2,83**
Distribution et vente en gros			
19 707	LKQ Corp.	941 798	0,28
2 876	Pool Corp.	1 146 690	0,34
		2 088 488	**0,62**
Produits électroniques			
11 281	Garmin Ltd.	1 450 060	0,43
		1 450 060	**0,43**
Hôtels, restaurants et loisirs			
15 857	Caesars Entertainment, Inc.	743 376	0,22
30 757	DraftKings, Inc.	1 084 184	0,32
19 262	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	3 507 417	1,05
3 382	Hyatt Hotels Corp.	441 047	0,13
27 930	Las Vegas Sands Corp.	1 374 435	0,41
18 672	Marriott International, Inc.	4 210 723	1,26
20 676	MGM Resorts International	923 804	0,28
2 810	Vail Resorts, Inc.	599 851	0,18
7 553	Wynn Resorts Ltd.	688 154	0,20
		13 572 991	**4,05**
Équipements et produits de loisirs			
74 209	Carnival Corp.	1 375 835	0,41
9 708	Hasbro, Inc.	495 691	0,15
17 925	Royal Caribbean Cruises Ltd.	2 321 108	0,69
		4 192 634	**1,25**

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2022 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
1 315	AutoZone, Inc.	3 400 077	1,01
15 872	Bath & Body Works, Inc.	685 035	0,20
14 427	Best Buy Co., Inc.	1 129 345	0,34
4 777	Burlington Stores, Inc.	929 031	0,28
11 687	CarMax, Inc.	896 860	0,27
2 032	Chipotle Mexican Grill, Inc.	4 647 103	1,39
8 862	Darden Restaurants, Inc.	1 456 027	0,43
4 526	Dick's Sporting Goods, Inc.	665 096	0,20
2 569	Domino's Pizza, Inc.	1 059 019	0,32
10 344	Genuine Parts Co.	1 432 644	0,43
73 633	Home Depot, Inc.	25 517 516	7,61
42 492	Lowe's Cos., Inc.	9 456 595	2,82
8 497	Lululemon Athletica, Inc.	4 344 431	1,29
53 658	McDonald's Corp.	15 910 134	4,74
4 438	O'Reilly Automotive, Inc.	4 216 455	1,26
24 942	Ross Stores, Inc.	3 451 723	1,03
84 334	Starbucks Corp.	8 096 907	2,41
84 269	TJX Cos., Inc.	7 905 275	2,36
8 014	Tractor Supply Co.	1 723 250	0,51
3 632	Ulta Beauty, Inc.	1 779 644	0,53
20 639	Yum! Brands, Inc.	2 696 692	0,80
		101 398 859	**30,23**
Textiles et vêtements			
1 925	Deckers Outdoor Corp.	1 286 728	0,38
90 122	NIKE, Inc.	9 784 545	2,92
24 346	VF Corp.	457 705	0,14
		11 528 978	**3,44**
Total des actions		**335 479 303**	**100,00**
Total des valeurs mobilières		**335 479 303**	**100,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		335 479 303	100,00
Autre actif net - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,04 %)		3 245	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**335 482 548**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,98
Autres Actifs courants	0,02
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,02 % (31 décembre 2022 - 99,98 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
55 996	Altria Group, Inc.	2 258 879	2,84
16 916	Archer-Daniels-Midland Co.	1 221 673	1,53
4 753	Bunge Global SA	479 815	0,60
5 033	Darling Ingredients, Inc.	250 845	0,31
48 982	Philip Morris International, Inc.	4 608 227	5,79
		8 819 439	**11,07**
Boissons			
9 786	Brown-Forman Corp.	558 781	0,70
4 731	Celsius Holdings, Inc.	257 934	0,33
129 627	Coca-Cola Co.	7 638 919	9,59
5 216	Constellation Brands, Inc.	1 260 968	1,58
33 067	Keurig Dr Pepper, Inc.	1 101 792	1,39
5 990	Molson Coors Beverage Co.	366 648	0,46
24 790	Monster Beverage Corp.	1 428 152	1,79
43 382	PepsiCo, Inc.	7 367 999	9,25
		19 981 193	**25,09**
Produits alimentaires			
10 899	Albertsons Cos., Inc.	250 677	0,32
6 103	Campbell Soup Co.	263 833	0,33
15 082	Conagra Brands, Inc.	432 250	0,54
18 342	General Mills, Inc.	1 194 798	1,50
4 728	Hershey Co.	881 488	1,11
9 492	Hormel Foods Corp.	304 788	0,38
3 348	J M Smucker Co.	423 120	0,53
8 642	Kellanova	483 174	0,61
27 130	Kraft Heinz Co.	1 003 268	1,26
21 562	Kroger Co.	985 599	1,24
4 573	Lamb Weston Holdings, Inc.	494 296	0,62
7 929	McCormick & Co., Inc.	542 502	0,68
42 926	Mondelez International, Inc.	3 109 130	3,90
15 910	Sysco Corp.	1 163 498	1,46
9 010	Tyson Foods, Inc.	484 288	0,61
		12 016 709	**15,09**
Produits ménagers			
7 764	Church & Dwight Co., Inc.	734 164	0,92
3 913	Clorox Co.	557 955	0,70
10 671	Kimberly-Clark Corp.	1 296 633	1,63
		2 588 752	**3,25**
Produits personnels			
24 781	Colgate-Palmolive Co.	1 975 294	2,48
7 324	Estee Lauder Cos., Inc.	1 071 135	1,35
54 380	Kenvue, Inc.	1 170 801	1,47
74 369	Procter & Gamble Co.	10 898 033	13,68
		15 115 263	**18,98**
Commerce de détail			
13 970	Costco Wholesale Corp.	9 221 317	11,58
6 925	Dollar General Corp.	941 454	1,18
6 595	Dollar Tree, Inc.	936 820	1,18
14 565	Target Corp.	2 074 347	2,60
23 171	Walgreens Boots Alliance, Inc.	604 995	0,76

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,02 % (31 décembre 2022 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
46 711	Walmart, Inc.	7 363 989	9,24
		21 142 922	**26,54**
Total des actions		**79 664 278**	**100,02**
Total des valeurs mobilières		**79 664 278**	**100,02**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		79 664 278	100,02
Autres engagements nets - (0,02) % (31 décembre 2022 - 0,02 %)		(15 722)	(0,02)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**79 648 556**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,53
Autres Actifs courants	0,47
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,01 % (31 décembre 2022 - 100,02 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz			
14 520	APA Corp.	520 978	0,67
47 715	Baker Hughes Co.	1 630 899	2,09
11 372	Cheniere Energy, Inc.	1 941 314	2,49
5 317	Chesapeake Energy Corp.	409 090	0,52
85 741	Chevron Corp.	12 789 128	16,40
56 591	ConocoPhillips	6 568 517	8,42
35 682	Coterra Energy, Inc.	910 605	1,17
30 278	Devon Energy Corp.	1 371 593	1,76
8 028	Diamondback Energy, Inc.	1 244 982	1,60
27 516	EOG Resources, Inc.	3 328 060	4,27
18 464	EQT Corp.	713 818	0,92
189 322	Exxon Mobil Corp.	18 928 414	24,27
42 463	Halliburton Co.	1 535 037	1,97
13 060	Hess Corp.	1 882 730	2,41
7 588	HF Sinclair Corp.	421 665	0,54
94 769	Kinder Morgan, Inc.	1 671 725	2,14
28 623	Marathon Oil Corp.	691 532	0,89
18 896	Marathon Petroleum Corp.	2 803 411	3,60
31 356	Occidental Petroleum Corp.	1 872 267	2,40
27 527	ONEOK, Inc.	1 932 946	2,48
12 252	Ovintiv, Inc.	538 108	0,69
21 044	Phillips 66	2 801 798	3,59
11 025	Pioneer Natural Resources Co.	2 479 302	3,18
67 163	Schlumberger NV	3 495 163	4,48
10 043	Targa Resources Corp.	872 435	1,12
290	Texas Pacific Land Corp.	456 010	0,59
16 688	Valero Energy Corp.	2 169 440	2,78
57 486	Williams Cos., Inc.	2 002 237	2,57
		77 983 204	**100,01**
Total des valeurs mobilières		**77 983 204**	**100,01**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		77 983 204	100,01
Autres engagements nets - (0,01) % (31 décembre 2022 - (0,02) %)		(5 878)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**77 977 326**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,97
Autres Actifs courants	0,03
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,00 % (31 décembre 2022 - 99,98 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
1 401 404	Bank of America Corp.	47 185 273	4,48
152 700	Bank of New York Mellon Corp.	7 948 035	0,75
377 293	Citigroup, Inc.	19 407 952	1,84
92 439	Citizens Financial Group, Inc.	3 063 428	0,29
133 266	Fifth Third Bancorp	4 596 344	0,44
2 116	First Citizens BancShares, Inc.	3 002 541	0,29
64 583	Goldman Sachs Group, Inc.	24 914 184	2,37
283 384	Huntington Bancshares, Inc.	3 604 644	0,34
569 432	JPMorgan Chase & Co.	96 860 383	9,20
183 179	KeyCorp	2 637 778	0,25
32 480	M&T Bank Corp.	4 452 358	0,42
243 462	Morgan Stanley	22 702 832	2,16
40 516	Northern Trust Corp.	3 418 740	0,32
78 053	PNC Financial Services Group, Inc.	12 086 507	1,15
183 660	Regions Financial Corp.	3 559 331	0,34
62 365	State Street Corp.	4 830 793	0,46
261 105	Truist Financial Corp.	9 639 997	0,92
300 422	U.S. Bancorp	13 002 264	1,24
717 082	Wells Fargo & Co.	35 294 776	3,35
		322 208 160	**30,61**
Services commerciaux et fournitures			
107 722	Block, Inc.	8 332 296	0,79
13 752	FleetCor Technologies, Inc.	3 886 453	0,37
50 994	Global Payments, Inc.	6 476 238	0,62
7 375	MarketAxess Holdings, Inc.	2 159 769	0,20
32 366	Moody's Corp.	12 640 865	1,20
204 419	PayPal Holdings, Inc.	12 553 371	1,19
63 743	S&P Global, Inc.	28 080 066	2,67
64 330	Toast, Inc.	1 174 666	0,11
		75 303 724	**7,15**
Ordinateurs et périphériques			
84 415	Robinhood Markets, Inc.	1 075 447	0,10
		1 075 447	**0,10**
Services financiers diversifiés			
53 130	Ally Financial, Inc.	1 855 300	0,18
122 638	American Express Co.	22 975 003	2,18
20 124	Ameriprise Financial, Inc.	7 643 699	0,73
77 818	Apollo Global Management, Inc.	7 251 859	0,69
31 946	ARES Management Corp.	3 799 018	0,36
29 249	BlackRock, Inc.	23 744 338	2,26
139 060	Blackstone, Inc.	18 205 735	1,73
74 773	Capital One Financial Corp.	9 804 236	0,93
42 543	Carlyle Group, Inc.	1 731 075	0,16
20 651	Cboe Global Markets, Inc.	3 687 443	0,35
294 761	Charles Schwab Corp.	20 279 557	1,93
70 494	CME Group, Inc.	14 846 036	1,41
33 460	Coinbase Global, Inc.	5 819 363	0,55
48 920	Discover Financial Services	5 498 608	0,52
58 973	Franklin Resources, Inc.	1 756 806	0,17
112 140	Intercontinental Exchange, Inc.	14 402 140	1,37
112 717	KKR & Co., Inc.	9 338 603	0,89
14 813	LPL Financial Holdings, Inc.	3 371 735	0,32
164 856	Mastercard, Inc.	70 312 733	6,68
67 314	Nasdaq, Inc.	3 913 636	0,37
38 831	Raymond James Financial, Inc.	4 329 656	0,41

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2022 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
22 194	SEI Investments Co.	1 410 429	0,13
81 848	Synchrony Financial	3 125 775	0,30
43 899	T Rowe Price Group, Inc.	4 727 483	0,45
21 317	Tradeweb Markets, Inc.	1 937 289	0,18
314 828	Visa, Inc.	81 965 470	7,79
		347 733 025	**33,04**
Assurances			
110 639	Aflac, Inc.	9 127 717	0,87
51 196	Allstate Corp.	7 166 416	0,68
14 213	American Financial Group, Inc.	1 689 784	0,16
139 558	American International Group, Inc.	9 455 054	0,90
39 761	Aon PLC	11 571 246	1,10
72 996	Arch Capital Group Ltd.	5 421 413	0,51
42 247	Arthur J Gallagher & Co.	9 500 505	0,90
10 446	Assurant, Inc.	1 760 047	0,17
256 318	Berkshire Hathaway, Inc.	91 418 378	8,69
47 182	Brown & Brown, Inc.	3 355 112	0,32
80 476	Chubb Ltd.	18 187 576	1,73
30 700	Cincinnati Financial Corp.	3 176 222	0,30
67 983	Equitable Holdings, Inc.	2 263 834	0,21
4 972	Erie Indemnity Co.	1 665 222	0,16
8 496	Everest Group Ltd.	3 004 016	0,29
50 608	Fidelity National Financial, Inc.	2 582 020	0,24
18 558	Globe Life, Inc.	2 258 880	0,21
59 855	Hartford Financial Services Group, Inc.	4 811 145	0,46
37 624	Loews Corp.	2 618 254	0,25
2 466	Markel Group, Inc.	3 501 473	0,33
96 778	Marsh & McLennan Cos., Inc.	18 336 528	1,74
125 329	MetLife, Inc.	8 288 007	0,79
47 310	Principal Financial Group, Inc.	3 721 878	0,35
114 685	Progressive Corp.	18 267 027	1,74
71 181	Prudential Financial, Inc.	7 382 182	0,70
44 827	Travelers Cos., Inc.	8 539 095	0,81
40 323	W R Berkley Corp.	2 851 643	0,27
20 517	Willis Towers Watson PLC	4 948 700	0,47
		266 869 374	**25,35**
Médias			
7 467	FactSet Research Systems, Inc.	3 562 132	0,34
		3 562 132	**0,34**
Société civile de placement immobilier			
96 667	Annaly Capital Management, Inc.	1 872 440	0,18
		1 872 440	**0,18**
Logiciels			
116 189	Fidelity National Information Services, Inc.	6 979 473	0,66
119 451	Fiserv, Inc.	15 867 871	1,51
14 249	Jack Henry & Associates, Inc.	2 328 429	0,22
15 505	MSCI, Inc.	8 770 403	0,84
		33 946 176	**3,23**
Total des actions		**1 052 570 478**	**100,00**
Total des valeurs mobilières		**1 052 570 478**	**100,00**

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 052 570 478	100,00
Autres engagements nets - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,02 %)	(10 682)	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 052 559 796**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,96 % (31 décembre 2022 - 99,96 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
25 058	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	4 796 352	0,46
107 227	Amgen, Inc.	30 883 520	2,95
29 030	Biogen, Inc.	7 512 093	0,72
37 721	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	3 637 059	0,35
4 330	Bio-Rad Laboratories, Inc.	1 398 114	0,13
249 778	Gilead Sciences, Inc.	20 234 516	1,93
31 733	Illumina, Inc.	4 418 503	0,42
38 182	Incyte Corp.	2 397 448	0,23
64 849	Moderna, Inc.	6 449 233	0,62
21 398	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	18 793 649	1,79
76 493	Royalty Pharma PLC	2 148 688	0,20
9 409	United Therapeutics Corp.	2 068 945	0,20
51 738	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	21 051 675	2,01
		125 789 795	**12,01**
Produits électroniques			
4 383	Mettler-Toledo International, Inc.	5 316 404	0,51
		5 316 404	**0,51**
Équipements et fournitures de soins de santé			
347 871	Abbott Laboratories	38 290 161	3,65
58 655	Agilent Technologies, Inc.	8 154 805	0,78
14 573	Align Technology, Inc.	3 993 002	0,38
135 493	Avantor, Inc.	3 093 305	0,30
101 511	Baxter International, Inc.	3 924 415	0,37
31 720	Bio-Techne Corp.	2 447 515	0,23
293 495	Boston Scientific Corp.	16 966 946	1,62
9 929	Cooper Cos., Inc.	3 757 531	0,36
140 611	Danaher Corp.	32 528 949	3,10
121 861	Edwards Lifesciences Corp.	9 291 901	0,89
36 214	Exact Sciences Corp.	2 679 112	0,26
82 060	GE HealthCare Technologies, Inc.	6 344 879	0,61
49 103	Hologic, Inc.	3 508 409	0,33
16 640	IDEXX Laboratories, Inc.	9 236 032	0,88
13 997	Insulet Corp.	3 037 069	0,29
70 431	Intuitive Surgical, Inc.	23 760 602	2,27
266 717	Medtronic PLC	21 972 146	2,10
10 618	Repligen Corp.	1 909 116	0,18
29 486	ResMed, Inc.	5 072 182	0,48
24 886	Revvity, Inc.	2 720 289	0,26
19 803	STERIS PLC	4 353 690	0,42
68 518	Stryker Corp.	20 518 400	1,96
9 421	Teleflex, Inc.	2 349 032	0,22
77 364	Thermo Fisher Scientific, Inc.	41 064 038	3,92
11 846	Waters Corp.	3 900 059	0,37
14 807	West Pharmaceutical Services, Inc.	5 213 841	0,50
41 889	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	5 097 891	0,49
		285 185 317	**27,22**
Fournisseurs et services de soins de santé			
36 016	Catalent, Inc.	1 618 199	0,15
108 550	Centene Corp.	8 055 495	0,77
10 276	Charles River Laboratories International, Inc.	2 429 246	0,23
10 981	DaVita, Inc.	1 150 369	0,11
47 237	Elevance Health, Inc.	22 275 080	2,13
40 894	HCA Healthcare, Inc.	11 069 188	1,06
24 838	Humana, Inc.	11 371 085	1,09
36 710	IQVIA Holdings, Inc.	8 493 960	0,81

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
17 740	Laboratory Corp. of America Holdings	4 032 125	0,38
11 689	Molina Healthcare, Inc.	4 223 353	0,40
22 497	Quest Diagnostics, Inc.	3 101 886	0,30
185 690	UnitedHealth Group, Inc.	97 760 214	9,33
12 457	Universal Health Services, Inc.	1 898 945	0,18
		177 479 145	**16,94**
Laboratoires pharmaceutiques			
353 820	AbbVie, Inc.	54 831 485	5,23
58 150	Becton Dickinson & Co.	14 178 715	1,35
418 788	Bristol-Myers Squibb Co.	21 488 012	2,05
49 392	Cardinal Health, Inc.	4 978 714	0,48
34 225	Cencora, Inc.	7 029 131	0,67
59 333	Cigna Group	17 767 267	1,70
257 467	CVS Health Corp.	20 329 594	1,94
77 754	Dexcom, Inc.	9 648 494	0,92
161 750	Eli Lilly & Co.	94 287 310	9,00
26 179	Henry Schein, Inc.	1 982 012	0,19
12 026	Jazz Pharmaceuticals PLC	1 479 198	0,14
482 708	Johnson & Johnson	75 659 652	7,22
27 043	McKesson Corp.	12 520 368	1,19
508 668	Merck & Co., Inc.	55 454 985	5,29
19 577	Neurocrine Biosciences, Inc.	2 579 466	0,25
1 131 782	Pfizer, Inc.	32 584 004	3,11
240 456	Viatris, Inc.	2 604 138	0,25
92 276	Zoetis, Inc.	18 212 514	1,74
		447 615 059	**42,72**
Logiciels			
30 590	Veeva Systems, Inc.	5 889 187	0,56
		5 889 187	**0,56**
Total des actions		**1 047 274 907**	**99,96**
Total des valeurs mobilières		**1 047 274 907**	**99,96**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 047 274 907	99,96
Autre actif net - 0,04 % (31 décembre 2022 - 0,04 %)		440 324	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**1 047 715 231**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,93
Autres Actifs courants	0,07
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,97 % (31 décembre 2022 - 100,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
11 812	Gartner, Inc.	5 328 511	0,31
		5 328 511	**0,31**
Ordinateurs et périphériques			
94 040	Accenture PLC	32 999 576	1,89
2 342 600	Apple, Inc.	451 020 778	25,83
20 086	CDW Corp.	4 565 949	0,26
75 675	Cognizant Technology Solutions Corp.	5 715 733	0,33
33 872	Crowdstrike Holdings, Inc.	8 648 199	0,49
38 365	Dell Technologies, Inc.	2 934 922	0,17
8 685	EPAM Systems, Inc.	2 582 398	0,15
8 952	F5, Inc.	1 602 229	0,09
100 022	Fortinet, Inc.	5 854 288	0,33
86 230	Gen Digital, Inc.	1 967 769	0,11
20 898	GoDaddy, Inc.	2 218 532	0,13
192 222	Hewlett Packard Enterprise Co.	3 263 930	0,19
133 272	HP, Inc.	4 010 154	0,23
136 503	International Business Machines Corp.	22 325 066	1,28
31 357	NetApp, Inc.	2 764 433	0,16
23 487	Okta, Inc.	2 126 278	0,12
46 239	Palo Alto Networks, Inc.	13 634 956	0,78
29 586	Seagate Technology Holdings PLC	2 525 757	0,14
7 135	Super Micro Computer, Inc.	2 028 195	0,12
13 908	VeriSign, Inc.	2 864 492	0,16
48 570	Western Digital Corp.	2 543 611	0,15
13 231	Zscaler, Inc.	2 931 460	0,17
		581 128 705	**33,28**
Télécommunications diversifiées			
39 430	Arista Networks, Inc.	9 286 159	0,53
606 924	Cisco Systems, Inc.	30 661 801	1,76
121 418	Corning, Inc.	3 697 178	0,21
48 152	Juniper Networks, Inc.	1 419 521	0,08
25 025	Motorola Solutions, Inc.	7 835 077	0,45
		52 899 736	**3,03**
Équipements électriques			
7 693	Zebra Technologies Corp.	2 102 728	0,12
		2 102 728	**0,12**
Produits électroniques			
89 372	Amphenol Corp.	8 859 446	0,51
19 611	Jabil, Inc.	2 498 441	0,14
26 607	Keysight Technologies, Inc.	4 232 908	0,24
47 040	TE Connectivity Ltd.	6 609 120	0,38
37 208	Trimble, Inc.	1 979 466	0,12
		24 179 381	**1,39**
Équipement et services énergétiques			
20 431	Enphase Energy, Inc.	2 699 752	0,15
15 207	First Solar, Inc.	2 619 862	0,15
		5 319 614	**0,30**
Industrie			
7 054	Teledyne Technologies, Inc.	3 148 130	0,18
		3 148 130	**0,18**

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
242 088	Advanced Micro Devices, Inc.	35 686 192	2,04
74 667	Analog Devices, Inc.	14 825 879	0,85
125 345	Applied Materials, Inc.	20 314 664	1,16
66 495	Broadcom, Inc.	74 225 044	4,25
22 491	Entegris, Inc.	2 694 872	0,15
627 520	Intel Corp.	31 532 880	1,81
20 426	KLA Corp.	11 873 634	0,68
19 811	Lam Research Corp.	15 517 164	0,89
20 653	Lattice Semiconductor Corp.	1 424 850	0,08
129 281	Marvell Technology, Inc.	7 796 937	0,45
81 562	Microchip Technology, Inc.	7 355 261	0,42
164 527	Micron Technology, Inc.	14 040 734	0,80
6 801	Monolithic Power Systems, Inc.	4 289 935	0,25
370 100	NVIDIA Corp.	183 280 922	10,50
38 629	NXP Semiconductors NV	8 872 309	0,51
64 659	ON Semiconductor Corp.	5 400 966	0,31
14 671	Qorvo, Inc.	1 652 101	0,09
167 219	QUALCOMM, Inc.	24 184 884	1,39
23 883	Skyworks Solutions, Inc.	2 684 927	0,15
23 077	Teradyne, Inc.	2 504 316	0,14
136 049	Texas Instruments, Inc.	23 190 913	1,33
		493 349 384	**28,25**
Logiciels			
68 221	Adobe, Inc.	40 700 649	2,33
22 733	Akamai Technologies, Inc.	2 690 451	0,15
13 004	ANSYS, Inc.	4 718 892	0,27
4 283	Aspen Technology, Inc.	942 902	0,05
23 250	Atlassian Corp.	5 530 245	0,32
32 029	Autodesk, Inc.	7 798 421	0,45
31 844	Bentley Systems, Inc.	1 661 620	0,09
14 376	Bill Holdings, Inc.	1 172 938	0,07
40 725	Cadence Design Systems, Inc.	11 092 268	0,63
41 647	Cloudflare, Inc.	3 467 529	0,20
27 135	Confluent, Inc.	634 959	0,04
38 090	Datadog, Inc.	4 623 364	0,26
30 063	DocuSign, Inc.	1 787 245	0,10
38 883	Dropbox, Inc.	1 146 271	0,07
37 354	Dynatrace, Inc.	2 042 890	0,12
3 724	Fair Isaac Corp.	4 334 773	0,25
7 120	HubSpot, Inc.	4 133 445	0,24
41 993	Intuit, Inc.	26 246 885	1,50
9 240	Manhattan Associates, Inc.	1 989 557	0,11
803 310	Microsoft Corp.	302 076 692	17,30
10 691	MongoDB, Inc.	4 371 015	0,25
246 277	Oracle Corp.	25 964 984	1,49
276 544	Palantir Technologies, Inc.	4 748 260	0,27
17 806	PTC, Inc.	3 115 338	0,18
15 989	Roper Technologies, Inc.	8 716 723	0,50
145 793	Salesforce, Inc.	38 363 970	2,20
30 612	ServiceNow, Inc.	21 627 072	1,24
41 991	Snowflake, Inc.	8 356 209	0,48
23 988	Splunk, Inc.	3 654 572	0,21
22 788	Synopsys, Inc.	11 733 769	0,67
25 782	Twilio, Inc.	1 956 080	0,11
6 305	Tyler Technologies, Inc.	2 636 247	0,15
58 052	UiPath, Inc.	1 442 012	0,08
37 347	Unity Software, Inc.	1 527 119	0,09
31 017	Workday, Inc.	8 562 553	0,49

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
35 711	Zoom Video Communications, Inc.	2 567 978	0,15
		578 135 897	**33,11**
Total des actions		**1 745 592 086**	**99,97**
Total des valeurs mobilières		**1 745 592 086**	**99,97**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 745 592 086	99,97
Autre actif net - 0,03 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		593 583	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**1 746 185 669**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,95
Autres Actifs courants	0,05
Actif total	100,00

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 1,44 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment

Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 0,73 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

302	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 369 020	0,73
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**3 369 020**	**0,73**

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
305 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	5,75	15/04/2025	304 393	0,07
963 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	3,88	15/01/2028	910 613	0,20
505 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	B2	4,38	15/01/2028	482 462	0,10
475 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	3,50	15/02/2029	438 035	0,09
1 806 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	B2	4,00	15/10/2030	1 624 858	0,35
443 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	B2	4,25	15/02/2029	403 108	0,09
320 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	Caa2	6,00	01/08/2029	290 963	0,06
330 000	AdaptHealth LLC	B1	4,63	01/08/2029	256 644	0,06
370 000	AdaptHealth LLC	B1	5,13	01/03/2030	291 297	0,06
321 000	Adient Global Holdings Ltd.	Ba3	7,00	15/04/2028	332 293	0,07
311 000	Adient Global Holdings Ltd.	B3	8,25	15/04/2031	329 508	0,07
617 000	ADT Security Corp.	Ba2	4,13	01/08/2029	570 404	0,12
319 000	AG Issuer LLC	B1	6,25	01/03/2028	317 884	0,07
323 000	AG TTMT Escrow Issuer LLC	B1	8,63	30/09/2027	339 948	0,07
778 000	Air Canada	Ba1	3,88	15/08/2026	744 437	0,16
473 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba3	3,25	15/03/2026	447 056	0,10
330 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba3	7,50	15/03/2026	336 105	0,07
874 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba3	4,63	15/01/2027	847 387	0,18
475 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba3	5,88	15/02/2028	474 701	0,10
450 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba3	6,50	15/02/2028	457 078	0,10
837 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba3	3,50	15/03/2029	759 912	0,16
624 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba3	4,88	15/02/2030	597 605	0,13
493 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	B2	4,25	15/10/2027	473 369	0,10
867 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	Caa2	6,75	15/10/2027	863 749	0,19
766 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	B2	6,75	15/04/2028	784 078	0,17
460 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	B2	7,00	15/01/2031	485 249	0,11
1 215 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	B3	6,63	15/07/2026	1 208 415	0,26
680 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	Caa2	9,75	15/07/2027	665 706	0,14
600 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	Caa2	6,00	01/06/2029	490 422	0,11
1 240 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL	B3	4,63	01/06/2028	1 135 502	0,25
323 000	Allison Transmission, Inc.	Ba2	5,88	01/06/2029	321 737	0,07
615 000	Allison Transmission, Inc.	Ba2	3,75	30/01/2031	542 565	0,12
740 000	Altice Financing SA	B3	5,00	15/01/2028	673 171	0,15
1 285 000	Altice Financing SA	B3	5,75	15/08/2029	1 134 886	0,25
990 000	Altice France Holding SA	Caa2	10,50	15/05/2027	639 065	0,14
682 000	Altice France Holding SA	Caa2	6,00	15/02/2028	324 086	0,07

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
715 000	Altice France SA	B2	5,50	15/01/2028	587 987	0,13
1 560 000	Altice France SA	B2	5,13	15/07/2029	1 212 245	0,26
1 234 000	Altice France SA	B2	5,50	15/10/2029	966 765	0,21
625 000	AMC Networks, Inc.	B2	4,25	15/02/2029	480 094	0,10
483 000	American Airlines, Inc.	Ba2	7,25	15/02/2028	490 573	0,11
650 000	American Airlines, Inc.	Ba2	8,50	15/05/2029	687 238	0,15
1 812 500	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	Ba1	5,50	20/04/2026	1 798 961	0,39
1 872 000	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	Ba1	5,75	20/04/2029	1 826 698	0,40
338 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba3	7,88	15/05/2026	346 704	0,08
405 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba3	5,75	01/03/2027	402 092	0,09
410 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba3	5,75	15/01/2028	405 683	0,09
470 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba3	5,38	15/06/2029	452 380	0,10
399 600	Anywhere Real Estate Group LLC/Anywhere Co.-Issuer Corp.	Ba3	7,00	15/04/2030	369 063	0,08
383 000	APX Group, Inc.	Ba2	6,75	15/02/2027	383 509	0,08
504 000	APX Group, Inc.	Ba3	5,75	15/07/2029	470 479	0,10
600 000	Arches Buyer, Inc.	B1	4,25	01/06/2028	543 528	0,12
300 000	Arches Buyer, Inc.	Caa1	6,13	01/12/2028	261 171	0,06
319 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp.	B2	6,88	01/04/2027	320 662	0,07
507 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp.	B2	6,25	01/04/2028	499 973	0,11
385 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	Ba3	6,00	15/06/2027	383 287	0,08
386 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	Ba3	3,25	01/09/2028	338 402	0,07
649 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	Caa1	4,00	01/09/2029	550 027	0,12
445 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	B1	5,25	30/04/2025	432 874	0,09
760 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	B1	4,13	15/08/2026	694 982	0,15
1 125 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	Caa1	5,25	15/08/2027	873 522	0,19
499 000	Asbury Automotive Group, Inc.	B1	4,63	15/11/2029	462 423	0,10
370 000	Asbury Automotive Group, Inc.	B1	5,00	15/02/2032	336 071	0,07
735 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd.	Caa1	10,50	30/11/2025	740 887	0,16
1 456 000	AthenaHealth Group, Inc.	Caa2	6,50	15/02/2030	1 321 262	0,29
1 008 000	Avantor Funding, Inc.	B1	4,63	15/07/2028	970 301	0,21
487 000	Avantor Funding, Inc.	B1	3,88	01/11/2029	443 092	0,10
370 000	Avient Corp.	Ba3	5,75	15/05/2025	369 856	0,08
441 000	Avient Corp.	Ba3	7,13	01/08/2030	459 147	0,10
330 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	4,75	01/04/2028	305 527	0,07
380 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	5,38	01/03/2029	351 762	0,08
300 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	8,00	15/02/2031	300 000	0,07
310 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	B1	7,25	15/02/2031	326 120	0,07
440 000	Axalta Coating Systems LLC	B1	3,38	15/02/2029	395 793	0,09
315 000	Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	B1	4,75	15/06/2027	305 849	0,07
345 000	B&G Foods, Inc.	Caa2	5,25	15/09/2027	313 936	0,07
325 000	B&G Foods, Inc.	B1	8,00	15/09/2028	341 998	0,07
463 000	Ball Corp.	Ba1	6,88	15/03/2028	479 853	0,10
624 000	Ball Corp.	Ba1	6,00	15/06/2029	636 892	0,14

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
804 000	Ball Corp.	Ba1	2,88	15/08/2030	689 454	0,15
525 000	Ball Corp.	Ba1	3,13	15/09/2031	452 660	0,10
303 000	Bath & Body Works, Inc.	Ba2	7,50	15/06/2029	315 747	0,07
613 000	Bath & Body Works, Inc.	Ba2	6,63	01/10/2030	626 940	0,14
884 000	Bausch & Lomb Escrow Corp.	B1	8,38	01/10/2028	932 417	0,20
635 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	6,13	01/02/2027	428 517	0,09
299 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	5,75	15/08/2027	192 568	0,04
980 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	4,88	01/06/2028	591 361	0,13
1 120 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	11,00	30/09/2028	815 875	0,18
510 000	Bausch Health Cos., Inc.	Ca	6,25	15/02/2029	220 509	0,05
503 000	Bausch Health Cos., Inc.	Ca	5,25	30/01/2030	225 158	0,05
659 000	Block, Inc.	Ba2	2,75	01/06/2026	620 580	0,13
589 000	Block, Inc.	Ba2	3,50	01/06/2031	523 433	0,11
610 000	Bombardier, Inc.	B2	7,13	15/06/2026	609 115	0,13
1 068 000	Bombardier, Inc.	B2	7,88	15/04/2027	1 068 278	0,23
475 000	Bombardier, Inc.	B2	6,00	15/02/2028	462 431	0,10
472 000	Bombardier, Inc.	B2	7,50	01/02/2029	480 586	0,10
450 000	Bombardier, Inc.	B2	8,75	15/11/2030	479 641	0,10
629 000	Boyd Gaming Corp.	B1	4,75	01/12/2027	606 759	0,13
580 000	Boyd Gaming Corp.	B1	4,75	15/06/2031	532 811	0,12
850 000	Brand Industrial Services, Inc.	B3	10,38	01/08/2030	900 447	0,20
310 000	Bread Financial Holdings, Inc.	Ba3	7,00	15/01/2026	307 855	0,07
370 000	Bread Financial Holdings, Inc.	Ba3	9,75	15/03/2029	383 660	0,08
325 000	British Telecommunications PLC	Ba1	4,25	23/11/2081	301 636	0,07
315 000	British Telecommunications PLC	Ba1	4,88	23/11/2081	272 740	0,06
570 000	Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC	B1	5,75	15/05/2026	553 191	0,12
487 000	Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC	B1	4,50	01/04/2027	433 143	0,09
385 000	Brookfield Residential Properties, Inc./Brookfield Residential U.S. LLC	B1	6,25	15/09/2027	374 547	0,08
301 000	Brookfield Residential Properties, Inc./Brookfield Residential U.S. LLC	B1	4,88	15/02/2030	265 181	0,06
323 000	Buckeye Partners LP	B1	4,13	01/03/2025	313 898	0,07
307 000	Buckeye Partners LP	B1	4,50	01/03/2028	291 358	0,06
353 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	5,00	01/03/2030	341 019	0,07
825 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	4,25	01/02/2032	744 463	0,16
445 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	6,38	15/06/2032	456 939	0,10
2 166 000	Caesars Entertainment, Inc.	Ba3	6,25	01/07/2025	2 165 069	0,47
983 000	Caesars Entertainment, Inc.	B3	8,13	01/07/2027	1 007 457	0,22
741 000	Caesars Entertainment, Inc.	B3	4,63	15/10/2029	668 063	0,14
1 251 000	Caesars Entertainment, Inc.	Ba3	7,00	15/02/2030	1 284 189	0,28
586 000	Caesars Resort Collection LLC/CRC Finco, Inc.	Ba3	5,75	01/07/2025	585 572	0,13
393 000	Callon Petroleum Co.	B2	8,00	01/08/2028	402 173	0,09
374 000	Callon Petroleum Co.	B2	7,50	15/06/2030	377 852	0,08
820 000	Calpine Corp.	Ba2	4,50	15/02/2028	782 395	0,17
855 000	Calpine Corp.	B2	5,13	15/03/2028	818 637	0,18
412 000	Calpine Corp.	B2	4,63	01/02/2029	381 961	0,08
548 000	Calpine Corp.	B2	5,00	01/02/2031	503 793	0,11
565 000	Calpine Corp.	Ba2	3,75	01/03/2031	496 618	0,11
847 000	Carnival Corp.	B3	7,63	01/03/2026	861 535	0,19
2 057 000	Carnival Corp.	B3	5,75	01/03/2027	2 003 724	0,43
520 000	Carnival Corp.	Ba3	9,88	01/08/2027	545 953	0,12
1 495 000	Carnival Corp.	Ba2	4,00	01/08/2028	1 388 810	0,30
1 283 000	Carnival Corp.	B3	6,00	01/05/2029	1 235 170	0,27
314 000	Carnival Corp.	Ba2	7,00	15/08/2029	327 596	0,07
624 000	Carnival Corp.	B3	10,50	01/06/2030	682 456	0,15
1 213 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd.	B2	10,38	01/05/2028	1 321 382	0,29
308 000	Catalent Pharma Solutions, Inc.	B3	5,00	15/07/2027	298 316	0,06
333 000	Catalent Pharma Solutions, Inc.	B3	3,13	15/02/2029	291 518	0,06
404 000	Catalent Pharma Solutions, Inc.	B3	3,50	01/04/2030	352 910	0,08
918 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	5,38	01/06/2029	867 235	0,19

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
930 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	6,38	01/09/2029	918 524	0,20
1 960 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,75	01/03/2030	1 792 694	0,39
1 718 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	15/08/2030	1 551 629	0,34
1 863 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,25	01/02/2031	1 627 610	0,35
673 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	7,38	01/03/2031	689 960	0,15
781 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,75	01/02/2032	688 639	0,15
1 742 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	01/05/2032	1 493 312	0,32
1 121 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	01/06/2033	946 427	0,21
1 258 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,25	15/01/2034	1 022 955	0,22
650 000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp./Millennium Op	Ba2	5,50	01/05/2025	646 607	0,14
473 000	Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co., Inc.	B2	8,00	15/06/2029	493 400	0,11
478 000	Central Parent, Inc./CDK Global, Inc.	B2	7,25	15/06/2029	488 511	0,11
297 000	Century Communities, Inc.	Ba2	6,75	01/06/2027	300 291	0,07
313 000	Century Communities, Inc.	Ba2	3,88	15/08/2029	283 174	0,06
310 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	4,25	01/05/2028	295 712	0,06
298 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	3,75	15/03/2029	275 459	0,06
325 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	4,00	15/03/2031	294 548	0,06
907 000	Chart Industries, Inc.	Ba3	7,50	01/01/2030	950 101	0,21
328 000	Chart Industries, Inc.	B3	9,50	01/01/2031	356 897	0,08
529 000	Chemours Co.	B1	5,75	15/11/2028	503 994	0,11
377 000	Chemours Co.	B1	4,63	15/11/2029	331 195	0,07
289 000	Chesapeake Energy Corp.	Ba2	5,50	01/02/2026	287 069	0,06
320 000	Chesapeake Energy Corp.	Ba2	5,88	01/02/2029	313 878	0,07
600 000	Chesapeake Energy Corp.	Ba2	6,75	15/04/2029	602 454	0,13
396 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	8,00	15/03/2026	395 212	0,09
1 219 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	5,63	15/03/2027	1 132 695	0,25
439 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	8,00	15/12/2027	426 427	0,09
467 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Ca	6,88	01/04/2028	288 485	0,06
506 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	6,00	15/01/2029	455 430	0,10
896 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa3	6,88	15/04/2029	584 900	0,13
775 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa3	6,13	01/04/2030	499 619	0,11
957 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	5,25	15/05/2030	800 760	0,17
667 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	4,75	15/02/2031	527 324	0,11
620 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	10,88	15/01/2032	650 380	0,14
374 000	Churchill Downs, Inc.	B1	5,50	01/04/2027	370 159	0,08
750 000	Churchill Downs, Inc.	B1	5,75	01/04/2030	729 982	0,16
381 000	Churchill Downs, Inc.	B1	6,75	01/05/2031	386 925	0,08
829 000	Civitas Resources, Inc.	B1	8,38	01/07/2028	866 993	0,19
630 000	Civitas Resources, Inc.	B1	8,63	01/11/2030	670 068	0,15
842 000	Civitas Resources, Inc.	B1	8,75	01/07/2031	895 256	0,19
550 000	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co.	Ba3	6,25	15/05/2026	550 286	0,12
1 191 000	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co.	B3	8,50	15/05/2027	1 199 325	0,26
463 000	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co.	Ba3	6,75	15/05/2028	476 663	0,10
562 000	Clarivate Science Holdings Corp.	B1	3,88	01/07/2028	529 089	0,11
608 000	Clarivate Science Holdings Corp.	Caa1	4,88	01/07/2029	570 596	0,12
347 000	Clean Harbors, Inc.	Ba3	4,88	15/07/2027	339 828	0,07
321 000	Clean Harbors, Inc.	Ba3	6,38	01/02/2031	326 319	0,07
782 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B1	5,13	15/08/2027	745 926	0,16
655 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	Caa2	7,75	15/04/2028	564 905	0,12
471 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B1	9,00	15/09/2028	491 531	0,11
640 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	Caa2	7,50	01/06/2029	531 213	0,12
542 000	Clearway Energy Operating LLC	Ba2	4,75	15/03/2028	522 857	0,11

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
543 000	Clearway Energy Operating LLC	Ba2	3,75	15/02/2031	478 334	0,10
528 000	Cleveland-Cliffs, Inc.	Ba2	6,75	15/03/2026	531 406	0,12
361 000	Cleveland-Cliffs, Inc.	Ba3	5,88	01/06/2027	359 538	0,08
462 000	Cleveland-Cliffs, Inc.	Ba3	6,75	15/04/2030	468 486	0,10
2 509 000	Cloud Software Group, Inc.	B2	6,50	31/03/2029	2 392 281	0,52
2 399 000	Cloud Software Group, Inc.	Caa2	9,00	30/09/2029	2 283 320	0,49
293 000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	B2	6,63	15/04/2029	288 054	0,06
690 000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	Caa2	8,75	15/04/2030	639 547	0,14
634 000	CMG Media Corp.	Caa1	8,88	15/12/2027	501 367	0,11
297 000	CNX Resources Corp.	B1	6,00	15/01/2029	285 417	0,06
320 000	CNX Resources Corp.	B1	7,38	15/01/2031	323 290	0,07
632 000	Coinbase Global, Inc.	B1	3,38	01/10/2028	527 000	0,11
460 000	Coinbase Global, Inc.	B1	3,63	01/10/2031	352 664	0,08
938 000	CommScope, Inc.	B2	6,00	01/03/2026	833 375	0,18
590 000	CommScope, Inc.	Caa2	8,25	01/03/2027	311 190	0,07
433 000	CommScope, Inc.	Caa2	7,13	01/07/2028	207 178	0,04
802 000	CommScope, Inc.	B2	4,75	01/09/2029	543 042	0,12
655 000	Compass Group Diversified Holdings LLC	B1	5,25	15/04/2029	620 075	0,13
758 000	Comstock Resources, Inc.	B2	6,75	01/03/2029	696 382	0,15
597 000	Comstock Resources, Inc.	B2	5,88	15/01/2030	519 283	0,11
1 300 000	Connect Finco SARL/Connect U.S. Finco LLC	B1	6,75	01/10/2026	1 292 746	0,28
404 000	Coty, Inc.	Ba2	5,00	15/04/2026	398 094	0,09
297 000	Coty, Inc./HFC Prestige Products, Inc./HFC Prestige International U.S. LLC	Ba2	4,75	15/01/2029	285 052	0,06
450 000	Coty, Inc./HFC Prestige Products, Inc./HFC Prestige International U.S. LLC	Ba2	6,63	15/07/2030	462 447	0,10
424 000	Crescent Energy Finance LLC	B1	7,25	01/05/2026	429 275	0,09
624 000	Crescent Energy Finance LLC	B1	9,25	15/02/2028	647 712	0,14
310 000	Crown Americas LLC	Ba2	5,25	01/04/2030	305 049	0,07
546 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp. VI	Ba2	4,75	01/02/2026	541 594	0,12
552 000	CSC Holdings LLC	B2	11,25	15/05/2028	568 604	0,12
1 090 000	CSC Holdings LLC	B2	6,50	01/02/2029	968 291	0,21
1 405 000	CSC Holdings LLC	Caa2	5,75	15/01/2030	874 809	0,19
685 000	CSC Holdings LLC	B2	4,13	01/12/2030	520 723	0,11
1 510 000	CSC Holdings LLC	Caa2	4,63	01/12/2030	905 456	0,20
620 000	CSC Holdings LLC	B2	3,38	15/02/2031	453 133	0,10
940 000	CSC Holdings LLC	B2	4,50	15/11/2031	710 884	0,15
315 000	CSC Holdings LLC	Caa2	5,00	15/11/2031	189 189	0,04
330 000	CVR Energy, Inc.	B1	5,25	15/02/2025	329 627	0,07
370 000	CVR Energy, Inc.	B1	8,50	15/01/2029	370 226	0,08
350 000	Darling Ingredients, Inc.	Ba2	5,25	15/04/2027	344 813	0,07
610 000	Darling Ingredients, Inc.	Ba2	6,00	15/06/2030	609 860	0,13
1 716 000	DaVita, Inc.	B1	4,63	01/06/2030	1 496 781	0,32
946 000	DaVita, Inc.	B1	3,75	15/02/2031	776 836	0,17
2 309 000	Directv Financing LLC/Directv Financing Co.-Obligor, Inc.	Ba3	5,88	15/08/2027	2 166 973	0,47
1 738 000	DISH DBS Corp.	B2	5,25	01/12/2026	1 493 359	0,32
644 000	DISH DBS Corp.	Caa2	7,38	01/07/2028	387 920	0,08
1 560 000	DISH DBS Corp.	B2	5,75	01/12/2028	1 257 719	0,27
916 000	DISH DBS Corp.	Caa2	5,13	01/06/2029	472 171	0,10
2 207 000	DISH Network Corp.	B2	11,75	15/11/2027	2 310 950	0,50
327 000	Diversified Healthcare Trust	Ca	9,75	15/06/2025	321 693	0,07
580 000	Diversified Healthcare Trust	Ba3	0,00	15/01/2026	479 648	0,10
303 000	Diversified Healthcare Trust	Ca	4,38	01/03/2031	228 277	0,05
712 000	DT Midstream, Inc.	Ba2	4,13	15/06/2029	656 528	0,14
616 000	DT Midstream, Inc.	Ba2	4,38	15/06/2031	556 285	0,12
474 000	Edgewell Personal Care Co.	Ba3	5,50	01/06/2028	462 889	0,10
310 000	Edgewell Personal Care Co.	Ba3	4,13	01/04/2029	282 829	0,06
680 000	eG Global Finance PLC	B3	12,00	30/11/2028	724 159	0,16
1 430 000	Emerald Debt Merger Sub LLC	Ba3	6,63	15/12/2030	1 465 049	0,32
495 000	Encompass Health Corp.	B1	4,50	01/02/2028	474 467	0,10
507 000	Encompass Health Corp.	B1	4,75	01/02/2030	477 092	0,10
366 000	Energizer Holdings, Inc.	B2	4,75	15/06/2028	340 486	0,07
479 000	Energizer Holdings, Inc.	B2	4,38	31/03/2029	429 936	0,09
340 000	EnLink Midstream LLC	Ba1	5,63	15/01/2028	335 114	0,07
620 000	EnLink Midstream LLC	Ba1	6,50	01/09/2030	633 243	0,14

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
335 000	EQM Midstream Partners LP	Ba3	7,50	01/06/2027	345 546	0,07
550 000	EQM Midstream Partners LP	Ba3	6,50	01/07/2027	561 181	0,12
500 000	EQM Midstream Partners LP	Ba3	4,50	15/01/2029	472 815	0,10
296 000	EQM Midstream Partners LP	Ba3	7,50	01/06/2030	319 138	0,07
686 000	EQM Midstream Partners LP	Ba3	4,75	15/01/2031	640 573	0,14
650 000	EquipmentShare.com, Inc.	B3	9,00	15/05/2028	671 060	0,15
395 000	Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp.	B2	5,38	01/04/2026	387 432	0,08
515 000	Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp.	B2	5,88	01/04/2029	487 159	0,11
625 000	Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	B2	4,63	15/01/2029	567 987	0,12
800 000	Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	Caa2	6,75	15/01/2030	702 296	0,15
318 000	FirstCash, Inc.	Ba2	4,63	01/09/2028	296 964	0,06
331 000	FirstCash, Inc.	Ba2	5,63	01/01/2030	316 926	0,07
367 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	4,50	15/09/2027	352 716	0,08
440 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	5,88	15/04/2030	436 836	0,09
947 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	4,38	01/04/2031	858 323	0,19
490 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	6,13	15/04/2032	493 979	0,11
645 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	5,50	01/05/2028	620 922	0,13
300 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	7,88	01/12/2030	312 651	0,07
309 000	Freedom Mortgage Corp.	B2	7,63	01/05/2026	305 224	0,07
341 000	Freedom Mortgage Corp.	B2	6,63	15/01/2027	324 939	0,07
500 000	Freedom Mortgage Corp.	B2	12,00	01/10/2028	545 285	0,12
310 000	Freedom Mortgage Corp.	B2	12,25	01/10/2030	339 884	0,07
721 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	5,88	15/10/2027	695 873	0,15
962 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	5,00	01/05/2028	888 647	0,19
649 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa2	6,75	01/05/2029	580 206	0,13
471 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa2	5,88	01/11/2029	398 815	0,09
596 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa2	6,00	15/01/2030	507 548	0,11
746 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	8,75	15/05/2030	767 903	0,17
480 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	8,63	15/03/2031	489 480	0,11
458 000	Gap, Inc.	B1	3,63	01/10/2029	391 274	0,08
478 000	Gap, Inc.	B1	3,88	01/10/2031	393 944	0,09
370 000	Garda World Security Corp.	B2	4,63	15/02/2027	355 048	0,08
380 000	Garda World Security Corp.	Caa2	9,50	01/11/2027	383 428	0,08
325 000	Garda World Security Corp.	Caa2	6,00	01/06/2029	292 074	0,06
560 000	Gen Digital, Inc.	B1	6,75	30/09/2027	569 638	0,12
380 000	Gen Digital, Inc.	B1	7,13	30/09/2030	397 632	0,09
600 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,00	15/01/2027	610 608	0,13
451 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	7,75	01/02/2028	452 876	0,10
370 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,25	15/01/2029	380 634	0,08
321 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,88	15/04/2030	332 229	0,07
290 000	GFL Environmental, Inc.	Ba3	4,25	01/06/2025	285 592	0,06
504 000	GFL Environmental, Inc.	Ba3	3,75	01/08/2025	491 869	0,11
309 000	GFL Environmental, Inc.	Ba3	5,13	15/12/2026	304 946	0,07
476 000	GFL Environmental, Inc.	B3	4,00	01/08/2028	439 200	0,10
479 000	GFL Environmental, Inc.	Ba3	3,50	01/09/2028	440 939	0,10
460 000	GFL Environmental, Inc.	B3	4,75	15/06/2029	433 706	0,09
325 000	GFL Environmental, Inc.	B3	4,38	15/08/2029	299 822	0,07
652 000	GFL Environmental, Inc.	Ba3	6,75	15/01/2031	671 749	0,15
430 000	GGAM Finance Ltd.	Caa1	8,00	15/02/2027	439 950	0,10
370 000	GGAM Finance Ltd.	B2	8,00	15/06/2028	383 927	0,08
380 000	Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co., Inc.	Ba3	5,25	01/12/2027	372 624	0,08
490 000	Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co., Inc.	Ba3	3,50	01/03/2029	444 420	0,10
458 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	9,50	31/05/2025	466 491	0,10
519 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,00	15/07/2029	490 497	0,11
338 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,25	30/04/2031	309 490	0,07
380 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,25	15/07/2031	345 956	0,08
797 000	Gray Escrow II, Inc.	B3	5,38	15/11/2031	605 728	0,13

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
544 000	Gray Television, Inc.	B3	4,75	15/10/2030	412 091	0,09
1 390 000	GTCR W-2 Merger Sub LLC	Ba3	7,50	15/01/2031	1 474 651	0,32
780 000	H&E Equipment Services, Inc.	B1	3,88	15/12/2028	708 388	0,15
625 000	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC	Baa3	3,38	15/06/2026	589 869	0,13
340 000	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC	Baa3	8,00	15/06/2027	354 185	0,08
750 518	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd./HawaiianMiles Loyalty Ltd.	B2	5,75	20/01/2026	708 872	0,15
385 000	Herbalife Nutrition Ltd./HLF Financing, Inc.	B1	7,88	01/09/2025	381 974	0,08
759 000	Herc Holdings, Inc.	Ba3	5,50	15/07/2027	750 013	0,16
305 000	Hertz Corp.	Caa1	4,63	01/12/2026	277 343	0,06
611 000	Hertz Corp.	Caa1	5,00	01/12/2029	501 435	0,11
490 000	Hess Midstream Operations LP	Ba2	5,63	15/02/2026	486 345	0,11
353 000	Hess Midstream Operations LP	Ba2	5,13	15/06/2028	341 047	0,07
505 000	Hess Midstream Operations LP	Ba2	4,25	15/02/2030	466 968	0,10
385 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	5,75	01/02/2029	374 001	0,08
300 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	6,00	15/04/2030	291 024	0,06
360 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	6,00	01/02/2031	346 777	0,08
300 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	6,25	15/04/2032	288 603	0,06
410 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	8,38	01/11/2033	435 867	0,09
293 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,38	01/05/2025	292 174	0,06
300 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,75	01/05/2028	300 243	0,07
504 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	3,75	01/05/2029	465 636	0,10
640 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	4,88	15/01/2030	619 725	0,13
670 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	4,00	01/05/2031	613 238	0,13
968 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	3,63	15/02/2032	842 838	0,18
528 000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Escrow, Inc.	B2	5,00	01/06/2029	487 582	0,11
302 000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Escrow, Inc.	B2	4,88	01/07/2031	266 415	0,06
385 000	HLF Financing SARL LLC/Herbalife International, Inc.	B1	4,88	01/06/2029	302 179	0,07
468 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	5,38	01/08/2028	450 955	0,10
410 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	4,13	01/02/2029	369 062	0,08
395 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	4,38	01/02/2031	346 494	0,08
328 000	HUB International Ltd.	Caa2	5,63	01/12/2029	313 712	0,07
1 364 000	HUB International Ltd.	B2	7,25	15/06/2030	1 440 016	0,31
387 000	Hudbay Minerals, Inc.	B2	4,50	01/04/2026	376 512	0,08
381 000	Hudbay Minerals, Inc.	B2	6,13	01/04/2029	374 409	0,08
775 000	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	Ba3	6,25	15/05/2026	738 482	0,16
893 000	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	Ba3	5,25	15/05/2027	807 977	0,18
430 000	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	Ba3	9,75	15/01/2029	439 722	0,10
502 000	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	Ba3	4,38	01/02/2029	419 155	0,09
515 000	iHeartCommunications, Inc.	Caa1	6,38	01/05/2026	438 394	0,10
591 000	iHeartCommunications, Inc.	Caa3	8,38	01/05/2027	383 275	0,08
455 000	iHeartCommunications, Inc.	Caa1	5,25	15/08/2027	361 443	0,08
315 000	iHeartCommunications, Inc.	Caa1	4,75	15/01/2028	242 380	0,05
745 000	Iliad Holding SASU	B2	6,50	15/10/2026	743 331	0,16
580 000	Iliad Holding SASU	B2	7,00	15/10/2028	577 436	0,13
1 282 000	Imola Merger Corp.	B1	4,75	15/05/2029	1 216 618	0,26
1 866 000	Intelsat Jackson Holdings SA	B2	6,50	15/03/2030	1 784 120	0,39
455 000	International Game Technology PLC	Ba1	4,13	15/04/2026	441 901	0,10
465 000	International Game Technology PLC	Ba1	5,25	15/01/2029	454 775	0,10
682 000	IQVIA, Inc.	Ba2	5,00	15/05/2027	671 279	0,15
322 000	IQVIA, Inc.	Ba2	6,50	15/05/2030	331 399	0,07
477 000	Iron Mountain Information Management Services, Inc.	Ba3	5,00	15/07/2032	436 884	0,09
320 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,00	15/07/2028	307 882	0,07
605 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	7,00	15/02/2029	622 811	0,14
646 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	4,88	15/09/2029	610 244	0,13
798 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,25	15/07/2030	760 662	0,16
688 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	4,50	15/02/2031	623 486	0,14

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
369 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,63	15/07/2032	352 258	0,08
753 000	ITT Holdings LLC	B3	6,50	01/08/2029	665 727	0,14
470 000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	Ba3	7,75	15/10/2025	474 347	0,10
340 000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	Ba3	5,88	15/01/2028	332 595	0,07
952 000	Jazz Securities DAC	Ba2	4,38	15/01/2029	886 521	0,19
299 000	Kaiser Aluminum Corp.	B2	4,63	01/03/2028	276 988	0,06
355 000	Kaiser Aluminum Corp.	B2	4,50	01/06/2031	306 070	0,07
381 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	4,75	01/03/2029	317 830	0,07
365 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	4,75	01/02/2030	293 986	0,06
375 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	5,00	01/03/2031	298 508	0,06
500 000	Kinetik Holdings LP	Ba1	6,63	15/12/2028	509 545	0,11
617 000	Kinetik Holdings LP	Ba1	5,88	15/06/2030	605 166	0,13
428 000	LABL, Inc.	B3	6,75	15/07/2026	417 180	0,09
437 000	LABL, Inc.	Caa3	10,50	15/07/2027	418 755	0,09
340 000	LABL, Inc.	B3	5,88	01/11/2028	309 301	0,07
430 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.	Ba2	4,25	01/02/2027	405 155	0,09
404 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.	Ba2	4,75	15/06/2029	364 368	0,08
357 000	Lamar Media Corp.	Ba3	3,75	15/02/2028	336 572	0,07
354 000	Lamar Media Corp.	Ba3	4,00	15/02/2030	326 618	0,07
360 000	Lamar Media Corp.	Ba3	3,63	15/01/2031	320 213	0,07
335 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,88	15/05/2028	327 590	0,07
590 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,13	31/01/2030	544 334	0,12
434 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,38	31/01/2032	396 120	0,09
323 000	Las Vegas Sands Corp.	Baa3	2,90	25/06/2025	309 851	0,07
615 000	Las Vegas Sands Corp.	Baa3	3,50	18/08/2026	586 999	0,13
499 000	Las Vegas Sands Corp.	Baa3	3,90	08/08/2029	460 906	0,10
620 000	LCM Investments Holdings II LLC	B2	4,88	01/05/2029	577 251	0,13
340 000	LCM Investments Holdings II LLC	B2	8,25	01/08/2031	355 691	0,08
710 000	LCPR Senior Secured Financing DAC	B1	6,75	15/10/2027	694 515	0,15
535 000	LCPR Senior Secured Financing DAC	B1	5,13	15/07/2029	467 221	0,10
340 000	LD Holdings Group LLC	Caa2	6,50	01/11/2025	315 214	0,07
303 000	LD Holdings Group LLC	Caa2	6,13	01/04/2028	259 944	0,06
390 000	Legacy LifePoint Health LLC	B2	4,38	15/02/2027	362 111	0,08
469 000	Level 3 Financing, Inc.	B1	3,40	01/03/2027	438 046	0,10
628 000	Level 3 Financing, Inc.	B3	4,63	15/09/2027	377 302	0,08
748 000	Level 3 Financing, Inc.	B3	4,25	01/07/2028	371 472	0,08
534 000	Level 3 Financing, Inc.	B3	3,63	15/01/2029	224 697	0,05
559 000	Level 3 Financing, Inc.	B3	3,75	15/07/2029	233 461	0,05
469 000	Level 3 Financing, Inc.	B1	3,88	15/11/2029	393 041	0,09
577 000	Level 3 Financing, Inc.	B1	10,50	15/05/2030	563 158	0,12
300 000	LifePoint Health, Inc.	Caa2	5,38	15/01/2029	222 312	0,05
496 000	LifePoint Health, Inc.	B2	9,88	15/08/2030	503 886	0,11
710 000	LifePoint Health, Inc.	B2	11,00	15/10/2030	748 880	0,16
434 000	Light & Wonder International, Inc.	B3	7,00	15/05/2028	438 609	0,10
335 000	Light & Wonder International, Inc.	B3	7,25	15/11/2029	343 469	0,07
339 000	Light & Wonder International, Inc.	B3	7,50	01/09/2031	354 102	0,08
483 000	Lithia Motors, Inc.	Ba2	3,88	01/06/2029	439 380	0,10
348 000	Lithia Motors, Inc.	Ba2	4,38	15/01/2031	316 607	0,07
740 000	Live Nation Entertainment, Inc.	Ba3	6,50	15/05/2027	753 216	0,16
595 000	Live Nation Entertainment, Inc.	B2	4,75	15/10/2027	570 730	0,12
302 000	Live Nation Entertainment, Inc.	Ba3	3,75	15/01/2028	283 222	0,06
776 000	Lumen Technologies, Inc.	Caa2	4,00	15/02/2027	490 013	0,11
320 000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	B3	8,38	01/05/2028	335 002	0,07
320 000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	Ba2	8,13	30/03/2029	334 659	0,07
461 000	Madison IAQ LLC	B2	4,13	30/06/2028	420 506	0,09
641 000	Madison IAQ LLC	Caa2	5,88	30/06/2029	565 490	0,12
303 000	Match Group Holdings II LLC	Ba3	4,63	01/06/2028	290 562	0,06
307 000	Match Group Holdings II LLC	Ba3	4,13	01/08/2030	279 293	0,06
322 000	Match Group Holdings II LLC	Ba3	3,63	01/10/2031	278 189	0,06
325 000	Mattamy Group Corp.	Ba3	5,25	15/12/2027	315 110	0,07
390 000	Mattamy Group Corp.	Ba3	4,63	01/03/2030	361 639	0,08
1 703 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	B2	7,88	15/08/2026	1 734 812	0,38
825 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	Caa2	9,25	15/04/2027	814 935	0,18
1 267 000	McAfee Corp.	Caa2	7,38	15/02/2030	1 158 836	0,25

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
515 000	McGraw-Hill Education, Inc.	B2	5,75	01/08/2028	496 661	0,11
386 000	McGraw-Hill Education, Inc.	Caa2	8,00	01/08/2029	360 636	0,08
2 802 000	Medline Borrower LP	B1	3,88	01/04/2029	2 533 961	0,55
1 584 000	Medline Borrower LP	Caa1	5,25	01/10/2029	1 491 780	0,32
315 000	Melco Resorts Finance Ltd.	Ba3	5,25	26/04/2026	303 008	0,07
365 000	Melco Resorts Finance Ltd.	Ba3	5,63	17/07/2027	342 739	0,07
545 000	Melco Resorts Finance Ltd.	Ba3	5,75	21/07/2028	502 921	0,11
720 000	Melco Resorts Finance Ltd.	Ba3	5,38	04/12/2029	635 105	0,14
435 000	Methanex Corp.	Ba1	5,13	15/10/2027	424 834	0,09
450 000	Methanex Corp.	Ba1	5,25	15/12/2029	432 603	0,09
340 000	MGM China Holdings Ltd.	B1	5,25	18/06/2025	333 285	0,07
470 000	MGM China Holdings Ltd.	B1	5,88	15/05/2026	461 112	0,10
470 000	MGM China Holdings Ltd.	B1	4,75	01/02/2027	445 884	0,10
475 000	MGM Resorts International	B1	6,75	01/05/2025	477 000	0,10
425 000	MGM Resorts International	B1	5,50	15/04/2027	421 439	0,09
464 000	MGM Resorts International	B1	4,75	15/10/2028	441 417	0,10
535 000	Michaels Cos., Inc.	B2	5,25	01/05/2028	426 572	0,09
815 000	Michaels Cos., Inc.	Caa2	7,88	01/05/2029	520 141	0,11
441 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	8,13	01/05/2027	444 788	0,10
421 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	8,00	01/11/2027	429 605	0,09
670 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	9,25	01/10/2028	706 260	0,15
372 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	8,50	01/05/2030	383 580	0,08
300 000	ModivCare Escrow Issuer, Inc.	B3	5,00	01/10/2029	245 100	0,05
327 000	ModivCare, Inc.	B3	5,88	15/11/2025	325 195	0,07
720 000	Mohegan Tribal Gaming Authority	B3	8,00	01/02/2026	679 219	0,15
310 000	Mohegan Tribal Gaming Authority	Caa3	13,25	15/12/2027	330 550	0,07
477 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba3	4,38	15/06/2028	452 258	0,10
392 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba3	3,88	15/11/2030	352 079	0,08
460 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba3	3,88	15/05/2032	402 270	0,09
673 000	MPH Acquisition Holdings LLC	B1	5,50	01/09/2028	602 631	0,13
603 000	MPH Acquisition Holdings LLC	Caa1	5,75	01/11/2028	495 557	0,11
553 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Ba2	4,63	01/08/2029	401 074	0,09
843 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Ba2	3,50	15/03/2031	528 156	0,11
309 000	Murphy Oil USA, Inc.	Ba2	4,75	15/09/2029	293 408	0,06
320 000	Murphy Oil USA, Inc.	Ba2	3,75	15/02/2031	279 981	0,06
360 000	Nabors Industries Ltd.	B3	7,25	15/01/2026	344 963	0,07
430 000	Nabors Industries, Inc.	Ba3	7,38	15/05/2027	421 753	0,09
390 000	Nabors Industries, Inc.	Ba3	9,13	31/01/2030	393 342	0,09
320 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,00	01/02/2026	312 877	0,07
379 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	6,00	15/01/2027	376 248	0,08
532 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,50	15/08/2028	512 614	0,11
406 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,13	15/12/2030	369 789	0,08
367 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,75	15/11/2031	342 642	0,07
462 000	Navient Corp.	Ba3	5,00	15/03/2027	445 682	0,10
305 000	Navient Corp.	Ba3	4,88	15/03/2028	283 549	0,06
476 000	Navient Corp.	Ba3	5,50	15/03/2029	439 243	0,10
302 000	Navient Corp.	Ba3	9,38	25/07/2030	317 876	0,07
330 000	Navient Corp.	Ba3	11,50	15/03/2031	363 422	0,08
898 000	NCL Corp. Ltd.	Caa1	5,88	15/03/2026	877 490	0,19
618 000	NCL Corp. Ltd.	B1	5,88	15/02/2027	610 738	0,13
382 000	NCL Corp. Ltd.	B1	8,38	01/02/2028	404 993	0,09
500 000	NCL Corp. Ltd.	B1	8,13	15/01/2029	525 000	0,11
370 000	NCL Corp. Ltd.	Caa1	7,75	15/02/2029	372 216	0,08
318 000	NCL Finance Ltd.	Caa1	6,13	15/03/2028	303 881	0,07
840 000	NCR Atleos Corp.	B2	9,50	01/04/2029	895 020	0,19
406 000	NCR Voyix Corp.	B2	5,00	01/10/2028	384 072	0,08
769 000	NCR Voyix Corp.	B2	5,13	15/04/2029	732 319	0,16
1 625 000	Neptune Bidco U.S., Inc.	B2	9,29	15/04/2029	1 518 124	0,33
800 000	New Fortress Energy, Inc.	B1	6,75	15/09/2025	792 928	0,17
918 000	New Fortress Energy, Inc.	B1	6,50	30/09/2026	882 042	0,19
302 000	Newell Brands, Inc.	Ba2	4,88	01/06/2025	297 029	0,06
320 000	Newell Brands, Inc.	Ba2	6,38	15/09/2027	319 280	0,07
302 000	Newell Brands, Inc.	Ba2	6,63	15/09/2029	301 052	0,07
340 000	Newfold Digital Holdings Group, Inc.	B2	11,75	15/10/2028	364 762	0,08
430 000	Newfold Digital Holdings Group, Inc.	Caa2	6,00	15/02/2029	325 441	0,07
614 000	News Corp.	Ba1	3,88	15/05/2029	568 736	0,12

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
310 000	News Corp.	Ba1	5,13	15/02/2032	295 845	0,06
1 050 000	Nexstar Media, Inc.	B2	5,63	15/07/2027	1 018 321	0,22
614 000	Nexstar Media, Inc.	B2	4,75	01/11/2028	565 997	0,12
310 000	NextEra Energy Operating Partners LP	Ba1	3,88	15/10/2026	295 632	0,06
465 000	NextEra Energy Operating Partners LP	Ba1	7,25	15/01/2029	486 846	0,11
345 000	NFP Corp.	B1	4,88	15/08/2028	343 379	0,07
1 305 000	NFP Corp.	Caa2	6,88	15/08/2028	1 329 756	0,29
1 281 000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	B2	7,50	01/02/2026	1 294 220	0,28
717 000	NMG Holding Co., Inc./Neiman Marcus Group LLC	Caa1	7,13	01/04/2026	689 180	0,15
439 000	Northern Oil & Gas, Inc.	B2	8,13	01/03/2028	444 685	0,10
303 000	Northern Oil & Gas, Inc.	B2	8,75	15/06/2031	316 735	0,07
463 000	Novelis Corp.	Ba3	3,25	15/11/2026	435 771	0,09
1 009 000	Novelis Corp.	Ba3	4,75	30/01/2030	950 639	0,21
466 000	Novelis Corp.	Ba3	3,88	15/08/2031	410 909	0,09
278 000	NRG Energy, Inc.	Ba2	3,38	15/02/2029	245 594	0,05
465 000	NRG Energy, Inc.	Ba2	5,25	15/06/2029	451 775	0,10
660 000	NRG Energy, Inc.	Ba2	3,63	15/02/2031	567 725	0,12
376 000	NuStar Logistics LP	Ba3	5,75	01/10/2025	375 075	0,08
320 000	NuStar Logistics LP	Ba3	6,00	01/06/2026	319 280	0,07
369 000	NuStar Logistics LP	Ba3	6,38	01/10/2030	369 801	0,08
542 000	Olympus Water U.S. Holding Corp.	B3	4,25	01/10/2028	490 082	0,11
1 069 000	Olympus Water U.S. Holding Corp.	B3	9,75	15/11/2028	1 139 308	0,25
501 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	3,50	15/01/2027	464 838	0,10
494 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,63	15/01/2028	499 429	0,11
367 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	3,88	15/09/2028	324 964	0,07
568 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	9,00	15/01/2029	600 819	0,13
478 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	5,38	15/11/2029	447 609	0,10
430 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,88	15/03/2030	442 784	0,10
520 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	4,00	15/09/2030	444 948	0,10
564 000	Open Text Corp.	Ba3	3,88	15/02/2028	523 189	0,11
530 000	Open Text Corp.	Ba3	3,88	01/12/2029	475 474	0,10
570 000	Open Text Holdings, Inc.	Ba3	4,13	15/02/2030	517 463	0,11
399 000	Open Text Holdings, Inc.	Ba3	4,13	01/12/2031	352 333	0,08
1 302 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV	Ba2	4,13	30/04/2028	1 198 751	0,26
1 250 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV	B1	5,13	30/04/2031	1 067 475	0,23
407 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.	B2	5,00	15/08/2027	396 520	0,09
324 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.	B2	4,25	15/01/2029	292 128	0,06
295 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.	B2	4,63	15/03/2030	264 500	0,06
381 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	B2	6,63	13/05/2027	382 078	0,08
441 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	B2	7,25	15/05/2031	447 518	0,10
325 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc.	B1	4,38	15/10/2028	305 624	0,07
655 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc./Pactiv Evergreen Group Issuer LLC	B1	4,00	15/10/2027	615 752	0,13
615 000	Paramount Global	Ba1	6,38	30/03/2062	553 149	0,12
355 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	7,50	01/06/2025	358 319	0,08
448 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	5,88	01/10/2028	440 666	0,10
473 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	4,88	15/05/2029	441 300	0,10
319 000	Parkland Corp.	Ba3	5,88	15/07/2027	317 679	0,07
500 000	Parkland Corp.	Ba3	4,50	01/10/2029	460 385	0,10
510 000	Parkland Corp.	Ba3	4,63	01/05/2030	471 276	0,10
497 000	PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	Ba3	6,00	15/02/2028	485 534	0,11
334 000	PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	Ba3	7,88	15/09/2030	340 206	0,07
433 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	5,38	15/10/2025	428 367	0,09

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
404 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	4,25	15/02/2029	363 988	0,08
460 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	7,88	15/12/2029	473 754	0,10
310 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	5,75	15/09/2031	287 265	0,06
333 000	Penske Automotive Group, Inc.	Ba3	3,50	01/09/2025	323 133	0,07
325 000	Penske Automotive Group, Inc.	Ba3	3,75	15/06/2029	290 427	0,06
686 000	Performance Food Group, Inc.	B2	5,50	15/10/2027	676 423	0,15
620 000	Performance Food Group, Inc.	B2	4,25	01/08/2029	568 862	0,12
347 000	Permian Resources Operating LLC	B1	8,00	15/04/2027	358 732	0,08
432 000	Permian Resources Operating LLC	B1	5,88	01/07/2029	420 293	0,09
318 000	Permian Resources Operating LLC	B1	9,88	15/07/2031	353 295	0,08
619 000	Permian Resources Operating LLC	B1	7,00	15/01/2032	638 362	0,14
755 000	PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp.	B1	4,75	15/02/2028	710 523	0,15
747 000	PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp.	B3	7,75	15/02/2029	727 152	0,16
625 000	PG&E Corp.	B1	5,00	01/07/2028	610 125	0,13
655 000	PG&E Corp.	B1	5,25	01/07/2030	634 675	0,14
768 000	Post Holdings, Inc.	B2	5,50	15/12/2029	740 682	0,16
807 000	Post Holdings, Inc.	B2	4,63	15/04/2030	745 281	0,16
691 000	Post Holdings, Inc.	B2	4,50	15/09/2031	621 036	0,13
490 000	Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp.	B3	5,63	01/09/2029	388 105	0,08
451 000	Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp.	B3	5,88	01/09/2031	348 686	0,08
333 000	Presidio Holdings, Inc.	B1	4,88	01/02/2027	325 631	0,07
350 000	Presidio Holdings, Inc.	Caa1	8,25	01/02/2028	352 569	0,08
828 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	Ba2	5,75	15/04/2026	830 948	0,18
645 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	Ba2	3,38	31/08/2027	597 154	0,13
814 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	B2	6,25	15/01/2028	805 713	0,17
293 000	PTC, Inc.	Ba3	3,63	15/02/2025	286 361	0,06
323 000	PTC, Inc.	Ba3	4,00	15/02/2028	305 765	0,07
355 000	QVC, Inc.	B2	4,75	15/02/2027	280 592	0,06
313 000	QVC, Inc.	B2	4,38	01/09/2028	226 045	0,05
580 000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance, Inc.	B3	4,50	15/09/2026	442 296	0,10
622 000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance, Inc.	Caa3	6,50	15/09/2028	304 786	0,07
445 000	Radiology Partners, Inc.	Ca	9,25	01/02/2028	227 827	0,05
475 000	Rakuten Group, Inc.*	Ba1	5,13		384 660	0,08
620 000	Rakuten Group, Inc.*	Ba2	6,25		425 308	0,09
363 000	Range Resources Corp.	Ba3	8,25	15/01/2029	377 985	0,08
345 000	Range Resources Corp.	Ba3	4,75	15/02/2030	319 380	0,07
362 000	Realogy Group LLC/Realogy Co.-Issuer Corp.	B3	5,75	15/01/2029	281 542	0,06
580 000	Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc.	Ba3	4,63	16/04/2029	504 548	0,11
442 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	B1	4,75	15/10/2027	429 270	0,09
355 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	B1	4,50	15/02/2029	331 172	0,07
353 000	Ritchie Bros Holdings, Inc.	Ba2	6,75	15/03/2028	364 003	0,08
503 000	Ritchie Bros Holdings, Inc.	B1	7,75	15/03/2031	536 490	0,12
322 000	RLJ Lodging Trust LP	Ba3	3,75	01/07/2026	306 747	0,07
271 000	RLJ Lodging Trust LP	Ba3	4,00	15/09/2029	244 236	0,05
624 000	ROBLOX Corp.	Ba2	3,88	01/05/2030	556 408	0,12
754 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc.	Ba1	2,88	15/10/2026	698 837	0,15
462 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc.	Ba1	3,63	01/03/2029	419 265	0,09
782 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc.	Ba1	3,88	01/03/2031	689 685	0,15
520 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc.	Ba1	4,00	15/10/2033	443 846	0,10
614 000	Rolls-Royce PLC	Ba2	5,75	15/10/2027	616 315	0,13
407 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	B1	4,25	01/07/2026	393 093	0,09
625 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	B1	5,50	31/08/2026	619 662	0,13
617 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	B1	5,38	15/07/2027	609 170	0,13
765 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	B1	11,63	15/08/2027	834 485	0,18

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
918 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	B1	5,50	01/04/2028	906 286	0,20
645 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	8,25	15/01/2029	685 629	0,15
626 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba3	9,25	15/01/2029	674 052	0,15
430 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba3	7,25	15/01/2030	448 989	0,10
507 000	RP Escrow Issuer LLC	Caa2	5,25	15/12/2025	407 745	0,09
529 000	Sabre GLBL, Inc.	B3	8,63	01/06/2027	480 914	0,10
340 000	Sabre GLBL, Inc.	B3	11,25	15/12/2027	333 020	0,07
975 000	SBA Communications Corp.	Ba3	3,88	15/02/2027	935 142	0,20
935 000	SBA Communications Corp.	Ba3	3,13	01/02/2029	841 210	0,18
677 000	SCIH Salt Holdings, Inc.	B3	4,88	01/05/2028	637 632	0,14
430 000	SCIH Salt Holdings, Inc.	Caa2	6,63	01/05/2029	402 742	0,09
332 000	Seagate HDD Cayman	Ba3	8,25	15/12/2029	357 906	0,08
322 000	Seagate HDD Cayman	Ba3	8,50	15/07/2031	350 030	0,08
437 489	Seagate HDD Cayman	Ba3	9,63	01/12/2032	500 216	0,11
750 000	Select Medical Corp.	B3	6,25	15/08/2026	754 485	0,16
645 000	Sensata Technologies BV	Ba2	4,00	15/04/2029	599 837	0,13
295 000	Sensata Technologies BV	Ba2	5,88	01/09/2030	293 543	0,06
467 000	Sensata Technologies, Inc.	Ba2	3,75	15/02/2031	410 839	0,09
470 000	Service Corp. International	Ba3	5,13	01/06/2029	462 814	0,10
531 000	Service Corp. International	Ba3	3,38	15/08/2030	466 356	0,10
479 000	Service Corp. International	Ba3	4,00	15/05/2031	428 901	0,09
520 000	Service Properties Trust	B1	7,50	15/09/2025	526 604	0,11
620 000	Service Properties Trust	B1	8,63	15/11/2031	650 591	0,14
645 000	Sirius XM Radio, Inc.	Ba3	3,13	01/09/2026	609 525	0,13
1 281 000	Sirius XM Radio, Inc.	Ba3	4,00	15/07/2028	1 187 346	0,26
792 000	Sirius XM Radio, Inc.	Ba3	5,50	01/07/2029	767 250	0,17
949 000	Sirius XM Radio, Inc.	Ba3	4,13	01/07/2030	849 535	0,18
918 000	Sirius XM Radio, Inc.	Ba3	3,88	01/09/2031	783 917	0,17
335 000	SLM Corp.	Ba1	4,20	29/10/2025	325 218	0,07
302 000	SLM Corp.	Ba1	3,13	02/11/2026	282 657	0,06
680 000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	Ba3	6,00	01/11/2028	671 228	0,15
680 000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	Ba3	8,88	15/11/2031	715 720	0,16
400 000	Sonic Automotive, Inc.	B1	4,63	15/11/2029	363 856	0,08
307 000	Sonic Automotive, Inc.	B1	4,88	15/11/2031	273 353	0,06
430 000	Southwestern Energy Co.	Ba2	5,38	01/02/2029	418 682	0,09
771 000	Southwestern Energy Co.	Ba2	5,38	15/03/2030	751 216	0,16
726 000	Southwestern Energy Co.	Ba2	4,75	01/02/2032	673 677	0,15
551 000	Spirit AeroSystems, Inc.	Ba2	9,38	30/11/2029	603 284	0,13
770 000	Spirit AeroSystems, Inc.	B3	9,75	15/11/2030	828 281	0,18
691 000	Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd.	B2	8,00	20/09/2025	498 549	0,11
409 000	SRS Distribution, Inc.	B3	4,63	01/07/2028	389 671	0,08
519 000	SRS Distribution, Inc.	Caa2	6,00	01/12/2029	488 431	0,11
1 281 000	SS&C Technologies, Inc.	B2	5,50	30/09/2027	1 264 526	0,27
672 000	Stagwell Global LLC	B2	5,63	15/08/2029	620 249	0,13
984 000	Standard Industries, Inc.	B1	4,38	15/07/2030	902 820	0,20
695 000	Standard Industries, Inc.	B1	3,38	15/01/2031	597 123	0,13
1 256 000	Staples, Inc.	B3	7,50	15/04/2026	1 169 487	0,25
628 000	Staples, Inc.	Caa2	10,75	15/04/2027	458 804	0,10
617 000	Star Parent, Inc.	B1	9,00	01/10/2030	651 009	0,14
440 000	Station Casinos LLC	B3	4,50	15/02/2028	416 579	0,09
310 000	Station Casinos LLC	B3	4,63	01/12/2031	280 925	0,06
305 000	Studio City Finance Ltd.	B1	6,50	15/01/2028	281 838	0,06
687 000	Studio City Finance Ltd.	B1	5,00	15/01/2029	574 607	0,12
430 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp.	Ba3	5,25	15/01/2029	417 079	0,09
500 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp.	Ba3	7,25	15/01/2031	527 305	0,11
380 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba3	6,00	15/04/2027	381 235	0,08
299 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba3	7,00	15/09/2028	308 661	0,07
534 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba3	4,50	15/05/2029	498 110	0,11
497 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba3	4,50	30/04/2030	460 326	0,10
769 000	Talen Energy Supply LLC	Ba3	8,63	01/06/2030	817 693	0,18
380 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	B1	7,50	01/10/2025	384 203	0,08
458 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	B1	6,00	31/12/2030	429 613	0,09
317 000	Taylor Morrison Communities, Inc.	Ba2	5,88	15/06/2027	318 804	0,07

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
320 000	Taylor Morrison Communities, Inc.	Ba2	5,13	01/08/2030	309 984	0,07
348 000	TEGNA, Inc.	Ba3	4,75	15/03/2026	339 143	0,07
615 000	TEGNA, Inc.	Ba3	4,63	15/03/2028	574 201	0,12
692 000	TEGNA, Inc.	Ba3	5,00	15/09/2029	634 924	0,14
522 000	Tempur Sealy International, Inc.	Ba2	4,00	15/04/2029	473 104	0,10
510 000	Tempur Sealy International, Inc.	Ba2	3,88	15/10/2031	430 440	0,09
1 283 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	4,88	01/01/2026	1 269 131	0,28
896 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	6,25	01/02/2027	898 733	0,19
946 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	5,13	01/11/2027	924 289	0,20
370 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	4,63	15/06/2028	352 654	0,08
1 560 000	Tenet Healthcare Corp.	B3	6,13	01/10/2028	1 553 526	0,34
884 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	4,25	01/06/2029	823 888	0,18
892 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	4,38	15/01/2030	827 803	0,18
1 290 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	6,13	15/06/2030	1 304 229	0,28
832 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	6,75	15/05/2031	850 778	0,18
1 195 000	Tenneco, Inc.	B1	8,00	17/11/2028	1 021 629	0,22
960 000	TK Elevator U.S. Newco, Inc.	B1	5,25	15/07/2027	941 760	0,20
2 744 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,25	15/03/2026	2 740 735	0,59
320 000	TransDigm, Inc.	B3	7,50	15/03/2027	321 693	0,07
1 649 000	TransDigm, Inc.	B3	5,50	15/11/2027	1 617 438	0,35
1 311 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,75	15/08/2028	1 345 427	0,29
744 000	TransDigm, Inc.	B3	4,63	15/01/2029	697 589	0,15
474 000	TransDigm, Inc.	B3	4,88	01/05/2029	443 598	0,10
916 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,88	15/12/2030	943 498	0,20
630 000	TransDigm, Inc.	Ba3	7,13	01/12/2031	661 481	0,14
330 000	Transocean Titan Financing Ltd.	B2	8,38	01/02/2028	340 874	0,07
428 000	Transocean, Inc.	Caa1	11,50	30/01/2027	447 346	0,10
400 000	Transocean, Inc.	Caa2	8,00	01/02/2027	393 308	0,09
698 250	Transocean, Inc.	B2	8,75	15/02/2030	730 076	0,16
407 000	Travel & Leisure Co.	Ba3	6,63	31/07/2026	411 029	0,09
397 000	Travel & Leisure Co.	Ba3	4,50	01/12/2029	355 510	0,08
770 000	Triumph Group, Inc.	B2	9,00	15/03/2028	818 271	0,18
648 000	Trivium Packaging Finance BV	B2	5,50	15/08/2026	637 587	0,14
445 000	Trivium Packaging Finance BV	Caa2	8,50	15/08/2027	436 923	0,09
667 000	Tronox, Inc.	B1	4,63	15/03/2029	590 522	0,13
338 000	Twilio, Inc.	Ba3	3,63	15/03/2029	308 313	0,07
290 000	Twilio, Inc.	Ba3	3,88	15/03/2031	258 521	0,06
289 000	U.S. Foods, Inc.	B2	6,88	15/09/2028	298 054	0,06
540 000	U.S. Foods, Inc.	B2	4,75	15/02/2029	513 691	0,11
345 000	U.S. Foods, Inc.	B2	4,63	01/06/2030	321 564	0,07
320 000	U.S. Foods, Inc.	B2	7,25	15/01/2032	334 739	0,07
740 000	Uber Technologies, Inc.	B1	7,50	15/09/2027	766 492	0,17
346 000	Uber Technologies, Inc.	B1	6,25	15/01/2028	348 118	0,08
918 000	Uber Technologies, Inc.	B1	4,50	15/08/2029	875 965	0,19
770 000	UniCredit SpA	Ba1	7,30	02/04/2034	794 432	0,17
935 000	UniCredit SpA	Ba1	5,46	30/06/2035	880 312	0,19
1 284 000	United Airlines, Inc.	Ba1	4,38	15/04/2026	1 252 324	0,27
1 251 000	United Airlines, Inc.	Ba1	4,63	15/04/2029	1 166 820	0,25
470 000	United Rentals North America, Inc.	Ba1	3,88	15/11/2027	448 728	0,10
474 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	5,25	15/01/2030	467 895	0,10
463 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	4,00	15/07/2030	426 516	0,09
670 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	3,88	15/02/2031	608 970	0,13
490 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	3,75	15/01/2032	435 277	0,09
493 000	United Wholesale Mortgage LLC	Ba3	5,50	15/11/2025	489 884	0,11
315 000	United Wholesale Mortgage LLC	Ba3	5,75	15/06/2027	308 722	0,07
454 000	United Wholesale Mortgage LLC	Ba3	5,50	15/04/2029	429 706	0,09
436 000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings, Inc./CSL Capital LLC	Caa2	6,00	15/01/2030	304 851	0,07
1 643 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance, Inc./CSL Capital LLC	B2	10,50	15/02/2028	1 665 263	0,36
355 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance, Inc./CSL Capital LLC	B2	4,75	15/04/2028	305 485	0,07
697 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance, Inc./CSL Capital LLC	Caa2	6,50	15/02/2029	504 607	0,11
967 000	Univision Communications, Inc.	B1	6,63	01/06/2027	964 592	0,21
739 000	Univision Communications, Inc.	B1	8,00	15/08/2028	762 559	0,17
644 000	Univision Communications, Inc.	B1	4,50	01/05/2029	576 921	0,13
560 000	Univision Communications, Inc.	B1	7,38	30/06/2030	559 866	0,12

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
770 000	UPC Broadband Finco BV	B1	4,88	15/07/2031	678 316	0,15
680 000	Valaris Ltd.	B2	8,38	30/04/2030	696 198	0,15
340 000	Valvoline, Inc.	Ba3	4,25	15/02/2030	338 164	0,07
335 000	Valvoline, Inc.	Ba3	3,63	15/06/2031	285 906	0,06
782 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC	Ba2	3,88	15/08/2029	711 073	0,15
627 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC	Ba2	6,25	15/01/2030	625 106	0,14
767 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC	Ba2	4,13	15/08/2031	677 668	0,15
797 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC	Ba2	3,88	01/11/2033	676 231	0,15
1 404 000	Venture Global LNG, Inc.	B1	8,13	01/06/2028	1 417 886	0,31
1 870 000	Venture Global LNG, Inc.	B1	9,50	01/02/2029	1 976 496	0,43
1 400 000	Venture Global LNG, Inc.	B1	8,38	01/06/2031	1 401 358	0,30
1 280 000	Venture Global LNG, Inc.	B1	9,88	01/02/2032	1 334 259	0,29
757 000	Vericast Corp.	Caa2	11,00	15/09/2026	802 428	0,17
1 101 000	Veritas U.S., Inc./Veritas Bermuda Ltd.	B3	7,50	01/09/2025	906 233	0,20
360 000	Viasat, Inc.	Ba3	5,63	15/04/2027	348 278	0,08
459 000	Viasat, Inc.	B2	7,50	30/05/2031	358 842	0,08
297 000	Viking Cruises Ltd.	Caa1	7,00	15/02/2029	294 232	0,06
490 000	Viking Cruises Ltd.	Caa1	9,13	15/07/2031	524 707	0,11
600 000	Virgin Media Finance PLC	B2	5,00	15/07/2030	533 088	0,12
900 000	Virgin Media Secured Finance PLC	Ba3	5,50	15/05/2029	872 901	0,19
570 000	Virgin Media Secured Finance PLC	Ba3	4,50	15/08/2030	507 294	0,11
305 000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC	B2	5,00	15/07/2028	286 990	0,06
345 000	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc.	B3	7,88	01/05/2027	298 653	0,06
312 000	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc.	B3	9,50	01/06/2028	263 918	0,06
620 000	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc.	B3	6,38	01/02/2030	433 219	0,09
839 000	Vistra Operations Co. LLC	Ba2	5,63	15/02/2027	829 301	0,18
837 000	Vistra Operations Co. LLC	Ba2	5,00	31/07/2027	814 619	0,18
786 000	Vistra Operations Co. LLC	Ba2	4,38	01/05/2029	734 423	0,16
870 000	Vistra Operations Co. LLC	Ba2	7,75	15/10/2031	903 330	0,20
422 000	Vital Energy, Inc.	B3	10,13	15/01/2028	434 778	0,09
319 000	Vital Energy, Inc.	B3	9,75	15/10/2030	330 628	0,07
840 000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC	Ba3	4,25	31/01/2031	736 176	0,16
880 000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC	Ba3	4,75	15/07/2031	786 500	0,17
1 225 000	Vodafone Group PLC	Ba1	7,00	04/04/2079	1 265 082	0,27
305 000	Vodafone Group PLC	Ba1	3,25	04/06/2081	281 725	0,06
635 000	Vodafone Group PLC	Ba1	4,13	04/06/2081	540 214	0,12
960 000	VZ Secured Financing BV	B1	5,00	15/01/2032	822 221	0,18
984 000	Weatherford International Ltd.	B2	8,63	30/04/2030	1 026 233	0,22
886 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	7,13	15/06/2025	892 353	0,19
820 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	7,25	15/06/2028	842 566	0,18
320 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	6,13	15/06/2025	320 160	0,07
333 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	4,63	15/08/2028	315 567	0,07
320 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	7,38	01/10/2031	337 469	0,07
905 000	Windstream Escrow LLC/Windstream Escrow Finance Corp.	B3	7,75	15/08/2028	792 300	0,17
322 000	WMG Acquisition Corp.	Ba2	3,75	01/12/2029	294 636	0,06
359 000	WMG Acquisition Corp.	Ba2	3,88	15/07/2030	325 502	0,07
471 000	WMG Acquisition Corp.	Ba2	3,00	15/02/2031	406 040	0,09
498 000	WR Grace Holdings LLC	B1	4,88	15/06/2027	479 783	0,10
711 000	WR Grace Holdings LLC	B3	5,63	15/08/2029	627 870	0,14
610 000	Wynn Macau Ltd.	B1	5,50	15/01/2026	594 274	0,13
870 000	Wynn Macau Ltd.	B1	5,63	26/08/2028	806 185	0,17
635 000	Wynn Macau Ltd.	B1	5,13	15/12/2029	562 534	0,12
468 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	B1	5,13	01/10/2029	441 619	0,10
380 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	B1	7,13	15/02/2031	395 614	0,09
473 000	Xerox Holdings Corp.	Ba3	5,00	15/08/2025	461 653	0,10
495 000	Xerox Holdings Corp.	Ba3	5,50	15/08/2028	446 752	0,10
293 000	XHR LP	B1	6,38	15/08/2025	293 035	0,06
325 000	XHR LP	B1	4,88	01/06/2029	299 289	0,06
505 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	4,75	15/01/2030	488 593	0,11
619 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	3,63	15/03/2031	558 449	0,12
692 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	4,63	31/01/2032	646 944	0,14

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,31 % (31 décembre 2022 - 98,01 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
620 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	5,38	01/04/2032	610 948	0,13
911 000	Zayo Group Holdings, Inc.	B3	4,00	01/03/2027	731 050	0,16
673 000	Zayo Group Holdings, Inc.	Caa2	6,13	01/03/2028	484 143	0,10
371 000	ZF North America Capital, Inc.	Ba1	6,88	14/04/2028	385 725	0,08
381 000	ZF North America Capital, Inc.	Ba1	7,13	14/04/2030	404 111	0,09
296 000	Ziggo Bond Co. BV	B3	5,13	28/02/2030	247 539	0,05
620 000	Ziggo BV	B1	4,88	15/01/2030	551 788	0,12
Total des obligations de sociétés					**453 547 559**	**98,31**
Total des valeurs mobilières					**456 916 579**	**99,04**

Instruments financiers dérivés - (0,02) % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,02) % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** - (0,02) % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	EUR	3 014 002	USD	3 351 230	(17 912)	0,00
02/02/2024	EUR	28 432	USD	31 614	(170)	0,00
02/02/2024	GBP	17 330 366	USD	22 165 001	(68 635)	(0,02)
02/02/2024	GBP	180 896	USD	231 046	(402)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(87 119)**	**(0,02)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(87 119)**	**(0,02)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(87 119)**	**(0,02)**
Total des instruments financiers dérivés					**(87 119)**	**(0,02)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					456 829 460	99,02
Autre actif net - 0,98 % (31 décembre 2022 - 0,55 %)					4 512 210	0,98
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**461 341 670**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland, HSBC Continental Europe et State Street Bank International.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	96,31
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	0,72
Autres Actifs courants	2,97
Actif total	100,00

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,53 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment

Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 0,17 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

11	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	122 713	0,17
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**122 713**	**0,17**

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
47 000	3M Co.	A3	3,25	14/02/2024	46 854	0,07
57 000	3M Co.	A3	2,00	14/02/2025	54 982	0,08
58 000	3M Co.	A3	2,88	15/10/2027	54 616	0,08
35 000	Abbott Laboratories	Aa3	2,95	15/03/2025	34 285	0,05
140 000	Abbott Laboratories	Aa3	3,75	30/11/2026	138 023	0,19
59 000	AbbVie, Inc.	A3	3,85	15/06/2024	58 523	0,08
263 000	AbbVie, Inc.	A3	2,60	21/11/2024	257 009	0,36
186 000	AbbVie, Inc.	A3	3,80	15/03/2025	183 673	0,26
222 000	AbbVie, Inc.	A3	3,60	14/05/2025	218 044	0,31
109 000	AbbVie, Inc.	A3	3,20	14/05/2026	105 653	0,15
257 000	AbbVie, Inc.	A3	2,95	21/11/2026	246 527	0,35
110 000	AbbVie, Inc.	A3	4,25	14/11/2028	109 515	0,15
97 000	Adobe, Inc.	A2	3,25	01/02/2025	95 354	0,13
21 000	Adobe, Inc.	A2	2,15	01/02/2027	19 715	0,03
30 000	Aegon Ltd.	Baa2	5,50	11/04/2048	28 574	0,04
40 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	3,15	15/02/2024	39 855	0,06
124 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	1,65	29/10/2024	119 607	0,17
56 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	3,50	15/01/2025	54 779	0,08
84 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	6,50	15/07/2025	85 126	0,12
12 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	1,75	30/01/2026	11 155	0,02
149 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	2,45	29/10/2026	138 029	0,19
27 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	6,45	15/04/2027	27 967	0,04
40 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	3,65	21/07/2027	38 039	0,05
50 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	5,75	06/06/2028	51 227	0,07
140 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	3,00	29/10/2028	127 688	0,18
38 000	Aetna, Inc.	Baa2	3,50	15/11/2024	37 379	0,05
34 000	Air Lease Corp.	A3	0,70	15/02/2024	33 781	0,05
47 000	Air Lease Corp.	A3	2,30	01/02/2025	45 355	0,06
40 000	Air Lease Corp.	A3	3,38	01/07/2025	38 742	0,05
64 000	Air Lease Corp.	A3	2,88	15/01/2026	61 016	0,09
39 000	Air Lease Corp.	A3	1,88	15/08/2026	35 910	0,05
24 000	Air Lease Corp.	Baa2	2,20	15/01/2027	22 004	0,03
153 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,60	28/11/2024	150 391	0,21
171 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,40	06/12/2027	162 243	0,23
17 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	3,88	21/05/2024	16 843	0,02
47 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	5,80	01/05/2025	47 038	0,07
30 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	4,75	09/06/2027	29 000	0,04
25 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	7,10	15/11/2027	26 071	0,04
50 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	2,20	02/11/2028	42 788	0,06
10 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,99	13/06/2029	10 354	0,01
48 000	Alphabet, Inc.	Aa2	3,38	25/02/2024	47 840	0,07
47 000	Alphabet, Inc.	Aa2	0,45	15/08/2025	44 122	0,06
143 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,00	15/08/2026	135 131	0,19

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
48 000	Alphabet, Inc.	Aa2	0,80	15/08/2027	42 941	0,06
80 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,73	13/04/2024	79 366	0,11
140 000	Amazon.com, Inc.	A1	0,45	12/05/2024	137 477	0,19
110 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,80	22/08/2024	108 313	0,15
60 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,70	29/11/2024	59 894	0,08
140 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,80	05/12/2024	138 557	0,19
80 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,00	13/04/2025	78 352	0,11
30 000	Amazon.com, Inc.	A1	0,80	03/06/2025	28 430	0,04
140 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,60	01/12/2025	140 487	0,20
150 000	Amazon.com, Inc.	A1	1,00	12/05/2026	138 702	0,19
110 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,30	13/04/2027	106 865	0,15
190 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,15	22/08/2027	182 816	0,26
110 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,55	01/12/2027	111 648	0,16
120 000	Amazon.com, Inc.	A1	1,65	12/05/2028	108 140	0,15
47 000	American Express Co.	A2	3,40	22/02/2024	46 939	0,07
81 000	American Express Co.	A2	3,38	03/05/2024	80 341	0,11
57 000	American Express Co.	A2	2,50	30/07/2024	56 027	0,08
66 000	American Express Co.	A2	3,00	30/10/2024	64 871	0,09
76 000	American Express Co.	A2	2,25	04/03/2025	73 545	0,10
81 000	American Express Co.	A2	3,95	01/08/2025	79 712	0,11
22 000	American Express Co.	A2	4,20	06/11/2025	21 753	0,03
50 000	American Express Co.	A2	4,90	13/02/2026	50 138	0,07
60 000	American Express Co.	A2	4,99	01/05/2026	59 863	0,08
40 000	American Express Co.	A2	3,13	20/05/2026	38 602	0,05
30 000	American Express Co.	A2	1,65	04/11/2026	27 595	0,04
103 000	American Express Co.	A2	2,55	04/03/2027	96 557	0,14
35 000	American Express Co.	A2	3,30	03/05/2027	33 479	0,05
30 000	American Express Co.	A2	5,39	28/07/2027	30 344	0,04
57 000	American Express Co.	A2	5,85	05/11/2027	59 516	0,08
60 000	American Express Co.	A2	5,28	27/07/2029	61 264	0,09
30 000	American International Group, Inc.	Baa3	5,75	01/04/2048	29 654	0,04
42 000	American Tower Corp.	Baa3	5,00	15/02/2024	41 940	0,06
45 000	American Tower Corp.	Baa3	2,40	15/03/2025	43 530	0,06
43 000	American Tower Corp.	Baa3	4,00	01/06/2025	42 288	0,06
99 000	American Tower Corp.	Baa3	3,38	15/10/2026	94 927	0,13
48 000	American Tower Corp.	Baa3	2,75	15/01/2027	45 048	0,06
56 000	American Tower Corp.	Baa3	3,55	15/07/2027	53 803	0,08
30 000	American Tower Corp.	Baa3	5,80	15/11/2028	31 263	0,04
103 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,63	22/05/2024	102 180	0,14
155 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2025	155 336	0,22
39 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,13	01/05/2025	38 024	0,05
74 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,51	02/03/2026	74 032	0,10
68 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,60	19/08/2026	64 627	0,09
98 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,20	21/02/2027	91 169	0,13
57 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,20	02/11/2027	54 511	0,08
276 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,15	02/03/2028	282 406	0,40
80 000	Amgen, Inc.	Baa1	1,65	15/08/2028	70 794	0,10
81 000	Analog Devices, Inc.	A2	3,50	05/12/2026	79 128	0,11
50 000	AngloGold Ashanti Holdings PLC	Baa3	3,38	01/11/2028	45 019	0,06
69 000	Applied Materials, Inc.	A2	3,30	01/04/2027	66 892	0,09
75 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	0,70	28/05/2024	73 558	0,10
68 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	1,20	28/05/2026	62 963	0,09
73 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	4,88	03/03/2028	74 370	0,10
60 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	1,75	28/05/2028	53 791	0,08
159 000	AstraZeneca PLC	A2	3,38	16/11/2025	155 540	0,22
59 000	AstraZeneca PLC	A2	0,70	08/04/2026	54 344	0,08
78 000	AstraZeneca PLC	A2	3,13	12/06/2027	75 005	0,11
147 000	AT&T, Inc.	Baa2	0,90	25/03/2024	145 345	0,20
88 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,54	20/02/2026	88 062	0,12
184 000	AT&T, Inc.	Baa2	1,70	25/03/2026	172 145	0,24
54 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,80	15/02/2027	52 728	0,07
95 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,25	01/03/2027	94 035	0,13
162 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,30	01/06/2027	150 543	0,21
170 000	AT&T, Inc.	Baa2	1,65	01/02/2028	151 521	0,21
110 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,10	15/02/2028	107 616	0,15
48 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa3	3,70	16/11/2025	47 097	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
50 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa3	5,09	08/12/2025	50 317	0,07
57 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	3,38	15/09/2025	55 895	0,08
50 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	1,70	15/05/2028	45 189	0,06
70 000	Baidu, Inc.	A3	4,38	14/05/2024	69 728	0,10
20 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	1,13	18/09/2025	18 656	0,03
20 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	5,86	14/09/2026	20 094	0,03
40 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	6,14	14/09/2028	41 110	0,06
64 000	Banco Santander SA	A2	3,89	24/05/2024	63 599	0,09
61 000	Banco Santander SA	A2	2,71	27/06/2024	60 170	0,08
24 000	Banco Santander SA	A2	3,50	24/03/2025	23 490	0,03
52 000	Banco Santander SA	Baa1	2,75	28/05/2025	50 197	0,07
81 000	Banco Santander SA	Baa1	5,15	18/08/2025	80 575	0,11
51 000	Banco Santander SA	Baa2	5,18	19/11/2025	50 562	0,07
58 000	Banco Santander SA	Baa1	1,85	25/03/2026	53 731	0,08
32 000	Banco Santander SA	Baa1	4,25	11/04/2027	31 018	0,04
75 000	Banco Santander SA	Baa1	5,29	18/08/2027	75 215	0,11
58 000	Banco Santander SA	Baa1	1,72	14/09/2027	52 493	0,07
50 000	Banco Santander SA	Baa1	4,18	24/03/2028	48 096	0,07
70 000	Banco Santander SA	Baa1	4,38	12/04/2028	67 999	0,10
40 000	Banco Santander SA	A2	5,59	08/08/2028	40 850	0,06
70 000	Banco Santander SA	A2	6,61	07/11/2028	74 640	0,10
20 000	Bank of America Corp.	A1	4,00	01/04/2024	19 905	0,03
36 000	Bank of America Corp.	A3	4,20	26/08/2024	35 637	0,05
21 000	Bank of America Corp.	A3	4,00	22/01/2025	20 715	0,03
20 000	Bank of America Corp.	A1	1,84	04/02/2025	19 924	0,03
39 000	Bank of America Corp.	A1	3,46	15/03/2025	38 811	0,05
41 000	Bank of America Corp.	A3	3,95	21/04/2025	40 319	0,06
49 000	Bank of America Corp.	A1	0,98	22/04/2025	48 210	0,07
40 000	Bank of America Corp.	A1	3,84	25/04/2025	39 757	0,06
17 000	Bank of America Corp.	A1	0,98	25/09/2025	16 414	0,02
15 000	Bank of America Corp.	A1	3,09	01/10/2025	14 708	0,02
17 000	Bank of America Corp.	A1	2,46	22/10/2025	16 566	0,02
37 000	Bank of America Corp.	A1	1,53	06/12/2025	35 574	0,05
47 000	Bank of America Corp.	A1	3,37	23/01/2026	45 909	0,06
50 000	Bank of America Corp.	A1	2,02	13/02/2026	48 037	0,07
17 000	Bank of America Corp.	A3	4,45	03/03/2026	16 809	0,02
11 000	Bank of America Corp.	A1	3,38	02/04/2026	10 706	0,02
61 000	Bank of America Corp.	A1	3,50	19/04/2026	59 389	0,08
15 000	Bank of America Corp.	A1	1,32	19/06/2026	14 118	0,02
30 000	Bank of America Corp.	A1	4,83	22/07/2026	29 783	0,04
17 000	Bank of America Corp.	A3	4,25	22/10/2026	16 697	0,02
35 000	Bank of America Corp.	A1	1,20	24/10/2026	32 493	0,05
50 000	Bank of America Corp.	A1	5,08	20/01/2027	49 922	0,07
19 000	Bank of America Corp.	A1	1,66	11/03/2027	17 581	0,02
54 000	Bank of America Corp.	A1	3,56	23/04/2027	52 006	0,07
84 000	Bank of America Corp.	A1	1,73	22/07/2027	76 966	0,11
24 000	Bank of America Corp.	A1	3,25	21/10/2027	22 863	0,03
40 000	Bank of America Corp.	A3	4,18	25/11/2027	38 926	0,05
41 000	Bank of America Corp.	A1	3,82	20/01/2028	39 441	0,06
27 000	Bank of America Corp.	A1	2,55	04/02/2028	25 035	0,04
18 000	Bank of America Corp.	A1	3,71	24/04/2028	17 208	0,02
40 000	Bank of America Corp.	A1	4,38	27/04/2028	39 118	0,06
50 000	Bank of America Corp.	A1	3,59	21/07/2028	47 476	0,07
52 000	Bank of America Corp.	A1	4,95	22/07/2028	51 991	0,07
20 000	Bank of America Corp.	A1	6,20	10/11/2028	20 877	0,03
70 000	Bank of America Corp.	A1	3,42	20/12/2028	65 959	0,09
50 000	Bank of America Corp.	A1	3,97	05/03/2029	47 784	0,07
40 000	Bank of America Corp.	A1	5,20	25/04/2029	40 279	0,06
50 000	Bank of America Corp.	A1	2,09	14/06/2029	44 147	0,06
60 000	Bank of America Corp.	A1	4,27	23/07/2029	57 976	0,08
66 000	Bank of Montreal	A2	3,30	05/02/2024	65 822	0,09
40 000	Bank of Montreal	A2	2,15	08/03/2024	39 746	0,06
45 000	Bank of Montreal	A2	2,50	28/06/2024	44 338	0,06
44 000	Bank of Montreal	A2	0,63	09/07/2024	42 922	0,06
29 000	Bank of Montreal	A2	4,25	14/09/2024	28 735	0,04
30 000	Bank of Montreal	A2	5,20	12/12/2024	29 966	0,04
51 000	Bank of Montreal	A2	1,50	10/01/2025	49 145	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
55 000	Bank of Montreal	A2	1,85	01/05/2025	52 772	0,07
79 000	Bank of Montreal	A2	3,70	07/06/2025	77 490	0,11
60 000	Bank of Montreal	A2	5,30	05/06/2026	60 601	0,09
26 000	Bank of Montreal	A2	1,25	15/09/2026	23 697	0,03
23 000	Bank of Montreal	A2	0,95	22/01/2027	21 223	0,03
56 000	Bank of Montreal	A2	2,65	08/03/2027	52 749	0,07
45 000	Bank of Montreal	A2	4,70	14/09/2027	45 150	0,06
80 000	Bank of Montreal	A2	5,20	01/02/2028	81 560	0,11
40 000	Bank of Montreal	A2	5,72	25/09/2028	41 517	0,06
41 000	Bank of Montreal	Baa1	3,80	15/12/2032	37 739	0,05
17 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	3,65	04/02/2024	16 963	0,02
53 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	2,10	24/10/2024	51 619	0,07
57 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	3,00	24/02/2025	55 752	0,08
42 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	1,60	24/04/2025	40 315	0,06
20 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	2,80	04/05/2026	19 153	0,03
64 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	4,41	24/07/2026	63 316	0,09
47 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	2,45	17/08/2026	44 406	0,06
20 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	2,05	26/01/2027	18 602	0,03
40 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	4,95	26/04/2027	40 016	0,06
24 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	3,25	16/05/2027	23 020	0,03
24 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	3,40	29/01/2028	22 913	0,03
35 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	3,44	07/02/2028	33 705	0,05
30 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	3,85	28/04/2028	29 274	0,04
40 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	5,80	25/10/2028	41 507	0,06
28 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	4,54	01/02/2029	27 843	0,04
30 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	6,32	25/10/2029	31 880	0,04
39 000	Bank of Nova Scotia	A2	3,40	11/02/2024	38 896	0,05
24 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,44	11/03/2024	23 846	0,03
47 000	Bank of Nova Scotia	A2	0,70	15/04/2024	46 341	0,07
44 000	Bank of Nova Scotia	A2	0,65	31/07/2024	42 794	0,06
20 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,25	06/12/2024	19 981	0,03
26 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,45	10/01/2025	25 048	0,04
64 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,20	03/02/2025	62 060	0,09
96 000	Bank of Nova Scotia	A2	3,45	11/04/2025	94 006	0,13
73 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,30	11/06/2025	69 176	0,10
30 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,45	12/06/2025	30 136	0,04
48 000	Bank of Nova Scotia	Baa1	4,50	16/12/2025	47 231	0,07
27 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,75	02/02/2026	26 944	0,04
52 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,05	02/03/2026	47 907	0,07
17 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,35	24/06/2026	15 621	0,02
44 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,70	03/08/2026	41 706	0,06
15 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,30	15/09/2026	13 670	0,02
30 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,35	07/12/2026	30 548	0,04
30 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,95	02/02/2027	27 661	0,04
30 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,25	12/06/2028	30 475	0,04
70 000	Barclays PLC	Baa1	3,65	16/03/2025	68 453	0,10
77 000	Barclays PLC	Baa1	3,93	07/05/2025	76 477	0,11
89 000	Barclays PLC	Baa1	4,38	12/01/2026	87 708	0,12
67 000	Barclays PLC	Baa1	2,85	07/05/2026	64 684	0,09
49 000	Barclays PLC	Baa1	5,20	12/05/2026	48 612	0,07
52 000	Barclays PLC	Baa1	5,30	09/08/2026	51 794	0,07
64 000	Barclays PLC	Baa1	7,33	02/11/2026	66 099	0,09
110 000	Barclays PLC	Baa1	5,83	09/05/2027	110 972	0,16
60 000	Barclays PLC	Baa1	2,28	24/11/2027	55 073	0,08
24 000	Barclays PLC	Baa1	4,34	10/01/2028	23 325	0,03
70 000	Barclays PLC	Baa1	4,84	09/05/2028	68 344	0,10
69 000	Barclays PLC	Baa1	5,50	09/08/2028	69 375	0,10
68 000	Barclays PLC	Baa1	7,39	02/11/2028	72 708	0,10
70 000	Barclays PLC	Baa1	4,97	16/05/2029	68 833	0,10
70 000	Barclays PLC	Baa1	6,49	13/09/2029	73 018	0,10
47 000	Baxalta, Inc.	Baa1	4,00	23/06/2025	46 233	0,07
79 000	Baxter International, Inc.	Baa2	1,32	29/11/2024	76 116	0,11
74 000	Baxter International, Inc.	Baa2	2,60	15/08/2026	69 817	0,10
72 000	Baxter International, Inc.	Baa2	1,92	01/02/2027	66 042	0,09
80 000	Baxter International, Inc.	Baa2	2,27	01/12/2028	71 666	0,10
42 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	3,36	06/06/2024	41 580	0,06
49 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	3,73	15/12/2024	48 218	0,07
119 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	3,70	06/06/2027	115 329	0,16

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
75 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,69	13/02/2028	75 428	0,11
97 000	Berry Global, Inc.	Ba1	1,57	15/01/2026	90 207	0,13
109 000	Biogen, Inc.	Baa2	4,05	15/09/2025	107 251	0,15
53 000	BlackRock, Inc.	Aa3	3,50	18/03/2024	52 776	0,07
39 000	BNP Paribas SA	Baa2	4,25	15/10/2024	38 544	0,05
57 000	Booking Holdings, Inc.	A3	3,60	01/06/2026	55 725	0,08
79 000	BorgWarner, Inc.	Baa1	2,65	01/07/2027	73 273	0,10
40 000	Boston Properties LP	Baa2	3,20	15/01/2025	38 890	0,05
17 000	Boston Properties LP	Baa2	3,65	01/02/2026	16 380	0,02
27 000	Boston Properties LP	Baa2	2,75	01/10/2026	25 074	0,04
25 000	Boston Properties LP	Baa2	6,75	01/12/2027	26 213	0,04
50 000	Boston Properties LP	Baa2	4,50	01/12/2028	47 602	0,07
81 000	BPCE SA	A1	4,00	15/04/2024	80 586	0,11
166 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,90	26/07/2024	163 693	0,23
34 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	0,75	13/11/2025	31 734	0,04
113 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,20	15/06/2026	109 698	0,15
52 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	1,13	13/11/2027	46 236	0,07
121 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,90	20/02/2028	118 974	0,17
188 000	Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	Baa2	3,88	15/01/2027	183 543	0,26
44 000	Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	Baa2	3,50	15/01/2028	42 222	0,06
65 000	Broadcom, Inc.	Baa3	3,15	15/11/2025	62 955	0,09
43 000	Broadcom, Inc.	Baa3	3,46	15/09/2026	41 563	0,06
55 000	Broadcom, Inc.	Baa3	1,95	15/02/2028	49 387	0,07
70 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,11	15/09/2028	68 469	0,10
70 000	Campbell Soup Co.	Baa2	3,95	15/03/2025	68 931	0,10
65 000	Campbell Soup Co.	Baa2	4,15	15/03/2028	63 747	0,09
23 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,10	02/04/2024	22 849	0,03
73 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	2,25	28/01/2025	70 714	0,10
51 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,30	07/04/2025	49 833	0,07
30 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,14	28/04/2025	30 008	0,04
24 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,95	04/08/2025	23 637	0,03
54 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	1,25	22/06/2026	49 510	0,07
54 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,45	07/04/2027	51 973	0,07
30 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,00	28/04/2028	30 190	0,04
115 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	1,35	02/12/2024	110 820	0,16
37 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	1,75	02/12/2026	34 157	0,05
60 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,30	30/10/2024	58 985	0,08
33 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,20	05/02/2025	32 218	0,05
25 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,25	30/04/2025	24 649	0,03
33 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,17	09/05/2025	32 747	0,05
80 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,20	29/10/2025	78 553	0,11
41 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	2,64	03/03/2026	39 289	0,06
24 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,99	24/07/2026	23 760	0,03
30 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,75	28/07/2026	28 739	0,04
74 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,75	09/03/2027	70 779	0,10
3 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,65	11/05/2027	2 866	0,00
41 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	1,88	02/11/2027	36 880	0,05
66 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,80	31/01/2028	62 751	0,09
82 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,93	10/05/2028	80 671	0,11
50 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,47	01/02/2029	49 941	0,07
60 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,31	08/06/2029	61 655	0,09
37 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	3,08	15/06/2024	36 551	0,05
83 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	3,41	15/06/2027	79 736	0,11
117 000	Carrier Global Corp.	Baa3	2,24	15/02/2025	113 219	0,16
50 000	Carrier Global Corp.	Baa3	5,80	30/11/2025	50 700	0,07
22 000	Carrier Global Corp.	Baa3	2,49	15/02/2027	20 718	0,03
65 000	CDW LLC/CDW Finance Corp.	Ba1	2,67	01/12/2026	60 829	0,09
43 000	Cencora, Inc.	Baa2	3,45	15/12/2027	41 394	0,06
70 000	Centene Corp.	Ba1	4,25	15/12/2027	67 619	0,10
101 000	Centene Corp.	Ba1	2,45	15/07/2028	90 203	0,13
65 000	Charles Schwab Corp.	A2	0,75	18/03/2024	64 327	0,09
2 000	Charles Schwab Corp.	A2	3,85	21/05/2025	1 964	0,00
48 000	Charles Schwab Corp.	A2	0,90	11/03/2026	44 020	0,06
48 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,15	13/05/2026	43 987	0,06
48 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,45	03/03/2027	44 715	0,06
80 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,00	20/03/2028	71 264	0,10

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
53 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,64	19/05/2029	54 466	0,08
50 000	Charles Schwab Corp.	A2	6,20	17/11/2029	52 531	0,07
72 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,50	01/02/2024	71 895	0,10
294 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,91	23/07/2025	291 272	0,41
70 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,15	10/11/2026	71 579	0,10
65 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,75	15/02/2028	61 437	0,09
82 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,20	15/03/2028	78 815	0,11
9 000	Chubb INA Holdings, Inc.	A3	3,15	15/03/2025	8 805	0,01
60 000	Chubb INA Holdings, Inc.	A3	3,35	03/05/2026	58 331	0,08
60 000	Cigna Group	Baa1	3,25	15/04/2025	58 558	0,08
148 000	Cigna Group	Baa1	4,13	15/11/2025	146 107	0,21
65 000	Cigna Group	Baa1	4,50	25/02/2026	64 537	0,09
28 000	Cigna Group	Baa1	1,25	15/03/2026	25 927	0,04
93 000	Cigna Group	Baa1	3,40	01/03/2027	89 699	0,13
250 000	Cigna Group	Baa1	4,38	15/10/2028	247 780	0,35
70 000	Cintas Corp. No. 2	A3	3,70	01/04/2027	68 453	0,10
65 000	Cisco Systems, Inc.	A1	3,63	04/03/2024	64 777	0,09
51 000	Cisco Systems, Inc.	A1	2,95	28/02/2026	49 390	0,07
89 000	Cisco Systems, Inc.	A1	2,50	20/09/2026	84 926	0,12
40 000	Citibank NA	Aa3	5,80	29/09/2028	41 738	0,06
40 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,00	05/08/2024	39 540	0,06
30 000	Citigroup, Inc.	Baa2	3,88	26/03/2025	29 450	0,04
62 000	Citigroup, Inc.	A3	3,35	24/04/2025	61 542	0,09
40 000	Citigroup, Inc.	A3	3,30	27/04/2025	39 088	0,06
44 000	Citigroup, Inc.	A3	0,98	01/05/2025	43 257	0,06
56 000	Citigroup, Inc.	A3	4,14	24/05/2025	55 666	0,08
81 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,40	10/06/2025	80 086	0,11
58 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,50	13/09/2025	58 309	0,08
13 000	Citigroup, Inc.	A3	1,28	03/11/2025	12 511	0,02
45 000	Citigroup, Inc.	A3	3,70	12/01/2026	43 955	0,06
71 000	Citigroup, Inc.	A3	2,01	25/01/2026	68 226	0,10
10 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,60	09/03/2026	9 876	0,01
9 000	Citigroup, Inc.	A3	3,29	17/03/2026	8 764	0,01
61 000	Citigroup, Inc.	A3	3,11	08/04/2026	59 316	0,08
48 000	Citigroup, Inc.	A3	3,40	01/05/2026	46 344	0,07
50 000	Citigroup, Inc.	A3	5,61	29/09/2026	50 374	0,07
66 000	Citigroup, Inc.	A3	3,20	21/10/2026	62 966	0,09
23 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,30	20/11/2026	22 558	0,03
51 000	Citigroup, Inc.	A3	1,12	28/01/2027	46 895	0,07
61 000	Citigroup, Inc.	A3	1,46	09/06/2027	55 830	0,08
79 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,45	29/09/2027	77 220	0,11
61 000	Citigroup, Inc.	A3	3,89	10/01/2028	59 039	0,08
35 000	Citigroup, Inc.	A3	3,07	24/02/2028	32 999	0,05
19 000	Citigroup, Inc.	A3	4,66	24/05/2028	18 892	0,03
48 000	Citigroup, Inc.	A3	3,67	24/07/2028	45 774	0,06
60 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,13	25/07/2028	57 690	0,08
70 000	Citigroup, Inc.	A3	3,52	27/10/2028	66 246	0,09
80 000	Citigroup, Inc.	A3	4,08	23/04/2029	77 133	0,11
22 000	Citizens Bank NA	Baa1	2,25	28/04/2025	21 033	0,03
30 000	Citizens Bank NA	Baa1	4,58	09/08/2028	28 503	0,04
27 000	CME Group, Inc.	Aa3	3,00	15/03/2025	26 432	0,04
90 000	Comcast Corp.	A3	3,70	15/04/2024	89 503	0,13
82 000	Comcast Corp.	A3	3,38	15/08/2025	80 149	0,11
213 000	Comcast Corp.	A3	3,95	15/10/2025	210 271	0,30
54 000	Comcast Corp.	A3	5,25	07/11/2025	54 581	0,08
146 000	Comcast Corp.	A3	3,15	01/03/2026	141 782	0,20
60 000	Comcast Corp.	A3	2,35	15/01/2027	56 393	0,08

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
91 000	Comcast Corp.	A3	3,30	01/02/2027	87 855	0,12
34 000	Comcast Corp.	A3	3,30	01/04/2027	32 798	0,05
54 000	Comcast Corp.	A3	5,35	15/11/2027	55 861	0,08
110 000	Comcast Corp.	A3	3,15	15/02/2028	104 985	0,15
60 000	Comcast Corp.	A3	3,55	01/05/2028	57 986	0,08
260 000	Comcast Corp.	A3	4,15	15/10/2028	256 659	0,36
60 000	Commonwealth Bank of Australia	Aa3	5,32	13/03/2026	60 837	0,09
65 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	4,30	01/05/2024	64 617	0,09
64 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	4,60	01/11/2025	63 436	0,09
52 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	1,38	01/11/2027	45 728	0,06
90 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	4,85	01/11/2028	90 066	0,13
50 000	Concentrix Corp.	Baa3	6,65	02/08/2026	51 247	0,07
56 000	Concentrix Corp.	Baa3	6,60	02/08/2028	57 674	0,08
70 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	3,88	22/08/2024	69 257	0,10
30 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	1,38	10/01/2025	28 868	0,04
70 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	5,00	13/01/2025	69 947	0,10
48 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	3,38	21/05/2025	47 058	0,07
27 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	4,38	04/08/2025	26 521	0,04
52 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	3,75	21/07/2026	49 852	0,07
50 000	Credit Suisse AG	A3	0,50	02/02/2024	49 760	0,07
40 000	Credit Suisse AG	A3	4,75	09/08/2024	39 730	0,06
131 000	Credit Suisse AG	A3	3,63	09/09/2024	129 097	0,18
40 000	Credit Suisse AG	A3	7,95	09/01/2025	40 885	0,06
64 000	Credit Suisse AG	A3	3,70	21/02/2025	62 673	0,09
40 000	Credit Suisse AG	A3	2,95	09/04/2025	38 756	0,05
62 000	Credit Suisse AG	A3	1,25	07/08/2026	56 232	0,08
40 000	Credit Suisse AG	A3	5,00	09/07/2027	40 045	0,06
90 000	Credit Suisse AG	A3	7,50	15/02/2028	98 719	0,14
52 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,20	01/09/2024	51 138	0,07
52 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	4,45	15/02/2026	51 237	0,07
47 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,70	15/06/2026	45 405	0,06
70 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	1,05	15/07/2026	63 214	0,09
43 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,90	15/03/2027	40 255	0,06
71 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,65	01/09/2027	67 579	0,10
57 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,00	11/01/2028	56 871	0,08
70 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,80	15/02/2028	66 568	0,09
48 000	CSX Corp.	A3	3,25	01/06/2027	46 314	0,07
61 000	CSX Corp.	A3	3,80	01/03/2028	59 879	0,08
76 000	CVS Health Corp.	Baa2	2,63	15/08/2024	74 564	0,10
56 000	CVS Health Corp.	Baa2	4,10	25/03/2025	55 467	0,08
150 000	CVS Health Corp.	Baa2	3,88	20/07/2025	147 429	0,21
84 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,00	20/02/2026	84 389	0,12
108 000	CVS Health Corp.	Baa2	2,88	01/06/2026	103 216	0,15
43 000	CVS Health Corp.	Baa2	3,00	15/08/2026	41 140	0,06
62 000	CVS Health Corp.	Baa2	3,63	01/04/2027	60 157	0,08
143 000	CVS Health Corp.	Baa2	1,30	21/08/2027	127 141	0,18
330 000	CVS Health Corp.	Baa2	4,30	25/03/2028	324 753	0,46
59 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,00	15/07/2024	58 430	0,08
68 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,85	15/07/2025	68 674	0,10
233 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa1	6,02	15/06/2026	238 478	0,33
101 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,90	01/10/2026	101 120	0,14
60 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,25	01/02/2028	61 606	0,09
40 000	Deutsche Bank AG	A1	0,90	28/05/2024	39 219	0,06
40 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,70	30/05/2024	39 599	0,06
24 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,45	01/04/2025	23 707	0,03
56 000	Deutsche Bank AG	Baa3	4,50	01/04/2025	55 004	0,08
56 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,96	26/11/2025	55 084	0,08
40 000	Deutsche Bank AG	A1	1,69	19/03/2026	37 246	0,05
51 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,12	14/07/2026	51 529	0,07
116 000	Deutsche Bank AG	Baa1	2,13	24/11/2026	108 735	0,15
86 000	Deutsche Bank AG	Baa1	2,31	16/11/2027	78 657	0,11
65 000	Deutsche Bank AG	Baa1	2,55	07/01/2028	59 736	0,08
44 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,72	18/01/2029	46 141	0,06
50 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,82	20/11/2029	52 651	0,07
32 000	Deutsche Bank AG	Baa3	4,88	01/12/2032	29 906	0,04
40 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	3,70	15/08/2027	38 654	0,05
30 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	5,55	15/01/2028	30 577	0,04
32 000	Discover Bank	Baa1	2,45	12/09/2024	31 202	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
39 000	Discover Bank	Baa1	3,45	27/07/2026	36 906	0,05
20 000	Discover Bank	Baa1	4,65	13/09/2028	19 091	0,03
65 000	Discover Financial Services	Baa2	4,10	09/02/2027	62 363	0,09
120 000	Discovery Communications LLC	Baa3	3,95	20/03/2028	114 377	0,16
48 000	Dollar General Corp.	Baa2	4,25	20/09/2024	47 476	0,07
59 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	4,00	15/05/2025	57 957	0,08
80 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	4,20	15/05/2028	78 391	0,11
95 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	4,49	15/11/2025	94 445	0,13
150 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	4,73	15/11/2028	152 583	0,21
43 000	eBay, Inc.	Baa1	3,45	01/08/2024	42 403	0,06
84 000	eBay, Inc.	Baa1	1,90	11/03/2025	80 785	0,11
43 000	eBay, Inc.	Baa1	1,40	10/05/2026	39 845	0,06
30 000	eBay, Inc.	Baa1	3,60	05/06/2027	29 049	0,04
49 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,50	15/08/2024	48 322	0,07
35 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,35	01/12/2024	34 356	0,05
42 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,38	15/01/2025	40 815	0,06
2 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	1,50	15/03/2026	1 864	0,00
51 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,65	01/12/2027	49 448	0,07
40 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,10	01/03/2028	39 386	0,06
72 000	Eli Lilly & Co.	A1	5,00	27/02/2026	72 031	0,10
18 000	Equifax, Inc.	Baa2	2,60	01/12/2024	17 522	0,02
73 000	Equifax, Inc.	Baa2	5,10	15/12/2027	73 838	0,10
69 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,63	18/11/2024	67 287	0,09
60 000	Equitable Holdings, Inc.	Baa1	4,35	20/04/2028	58 039	0,08
70 000	Exelon Corp.	Baa2	3,95	15/06/2025	68 829	0,10
48 000	Exelon Corp.	Baa2	3,40	15/04/2026	46 500	0,07
60 000	Exelon Corp.	Baa2	5,15	15/03/2028	60 941	0,09
45 000	FedEx Corp.	Baa2	3,25	01/04/2026	43 539	0,06
51 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	0,60	01/03/2024	50 520	0,07
56 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	4,50	15/07/2025	55 485	0,08
51 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	1,15	01/03/2026	47 150	0,07
48 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	1,65	01/03/2028	42 842	0,06
17 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	2,38	28/01/2025	16 448	0,02
35 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	6,36	27/10/2028	36 337	0,05
60 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	6,34	27/07/2029	62 527	0,09
10 000	Fifth Third Bank NA	A3	3,95	28/07/2025	9 784	0,01
50 000	Fifth Third Bank NA	A3	5,85	27/10/2025	49 902	0,07
20 000	Fifth Third Bank NA	A3	3,85	15/03/2026	19 229	0,03
129 000	Fiserv, Inc.	Baa2	2,75	01/07/2024	127 011	0,18
40 000	Fiserv, Inc.	Baa2	3,85	01/06/2025	39 288	0,06
130 000	Fiserv, Inc.	Baa2	3,20	01/07/2026	125 164	0,18
48 000	Fiserv, Inc.	Baa2	2,25	01/06/2027	44 479	0,06
52 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,45	02/03/2028	53 629	0,08
80 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,20	01/10/2028	78 384	0,11
53 000	Fortive Corp.	Baa1	3,15	15/06/2026	50 760	0,07
60 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,55	15/11/2024	60 037	0,08
70 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,60	15/11/2025	70 633	0,10
144 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,65	15/11/2027	149 214	0,21
94 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,00	17/04/2025	92 778	0,13
18 000	General Mills, Inc.	Baa2	3,20	10/02/2027	17 243	0,02
90 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,20	17/04/2028	88 735	0,12
121 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	3,70	01/04/2024	120 383	0,17
117 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	3,50	01/02/2025	115 176	0,16
177 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	3,65	01/03/2026	173 260	0,24
89 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,95	01/03/2027	84 804	0,12
48 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	1,20	01/10/2027	42 752	0,06
68 000	GlaxoSmithKline Capital PLC	A2	3,00	01/06/2024	67 285	0,09
68 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	3,63	15/05/2025	66 868	0,09
120 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	3,88	15/05/2028	118 475	0,17
65 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,65	15/02/2025	62 986	0,09
73 000	Global Payments, Inc.	Baa3	1,20	01/03/2026	67 098	0,09
43 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,80	01/04/2026	42 660	0,06
47 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,15	15/01/2027	43 296	0,06
17 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,63	20/02/2024	16 949	0,02
73 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,00	03/03/2024	72 752	0,10
64 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,00	15/03/2024	63 639	0,09
50 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,85	08/07/2024	49 511	0,07
48 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,70	01/11/2024	48 120	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
48 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,50	23/01/2025	47 091	0,07
69 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,50	01/04/2025	67 516	0,09
51 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,75	22/05/2025	50 022	0,07
36 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,27	29/09/2025	35 395	0,05
58 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	4,25	21/10/2025	56 933	0,08
9 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	0,86	12/02/2026	8 532	0,01
39 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,75	25/02/2026	38 117	0,05
50 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,80	10/08/2026	50 517	0,07
46 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,50	16/11/2026	44 330	0,06
79 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,09	09/12/2026	72 814	0,10
9 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	5,95	15/01/2027	9 259	0,01
72 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,85	26/01/2027	70 065	0,10
67 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,43	09/03/2027	61 784	0,09
36 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,54	10/09/2027	32 668	0,05
70 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,95	21/10/2027	64 058	0,09
83 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,64	24/02/2028	76 934	0,11
56 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,62	15/03/2028	53 755	0,08
64 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,69	05/06/2028	61 234	0,09
56 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,48	23/08/2028	55 050	0,08
60 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,81	23/04/2029	56 991	0,08
80 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,22	01/05/2029	77 358	0,11
50 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,48	24/10/2029	53 110	0,07
90 000	Haleon U.K. Capital PLC	Baa1	3,13	24/03/2025	87 892	0,12
130 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	3,38	24/03/2027	125 176	0,18
130 000	HCA, Inc.	Baa3	5,00	15/03/2024	129 640	0,18
174 000	HCA, Inc.	Baa3	5,38	01/02/2025	173 915	0,24
130 000	HCA, Inc.	Baa3	5,25	15/04/2025	129 984	0,18
79 000	HCA, Inc.	Baa3	5,88	15/02/2026	79 757	0,11
103 000	HCA, Inc.	Baa3	5,25	15/06/2026	103 420	0,15
103 000	HCA, Inc.	Baa3	5,38	01/09/2026	103 534	0,15
52 000	HCA, Inc.	Baa3	4,50	15/02/2027	51 301	0,07
68 000	HCA, Inc.	Baa3	3,13	15/03/2027	64 510	0,09
80 000	HCA, Inc.	Baa3	5,20	01/06/2028	80 871	0,11
90 000	HCA, Inc.	Baa3	5,63	01/09/2028	92 185	0,13
69 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	1,45	01/04/2024	68 236	0,10
75 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	5,90	01/10/2024	75 164	0,11
211 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,90	15/10/2025	210 207	0,30
16 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	1,75	01/04/2026	14 906	0,02
66 000	Home Depot, Inc.	A2	3,75	15/02/2024	65 840	0,09
35 000	Home Depot, Inc.	A2	3,35	15/09/2025	34 338	0,05
62 000	Home Depot, Inc.	A2	4,00	15/09/2025	61 536	0,09
122 000	Home Depot, Inc.	A2	3,00	01/04/2026	118 325	0,17
45 000	Home Depot, Inc.	A2	2,13	15/09/2026	42 379	0,06
30 000	Home Depot, Inc.	A2	4,95	30/09/2026	30 428	0,04
56 000	Home Depot, Inc.	A2	2,50	15/04/2027	52 860	0,07
40 000	Home Depot, Inc.	A2	2,88	15/04/2027	38 266	0,05
44 000	Home Depot, Inc.	A2	2,80	14/09/2027	41 894	0,06
60 000	Home Depot, Inc.	A2	1,50	15/09/2028	53 243	0,07
110 000	Home Depot, Inc.	A2	3,90	06/12/2028	108 368	0,15
61 000	Hormel Foods Corp.	A1	0,65	03/06/2024	59 773	0,08
40 000	Hormel Foods Corp.	A1	1,70	03/06/2028	36 040	0,05
74 000	HP, Inc.	Baa2	2,20	17/06/2025	70 922	0,10
59 000	HP, Inc.	Baa2	3,00	17/06/2027	55 811	0,08
51 000	HP, Inc.	Baa2	4,75	15/01/2028	51 122	0,07
74 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,25	14/03/2024	73 689	0,10
51 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,80	11/03/2025	50 797	0,07
60 000	HSBC Holdings PLC	A3	0,98	24/05/2025	58 806	0,08
37 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,25	18/08/2025	36 211	0,05
54 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,63	07/11/2025	52 647	0,07
64 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,30	08/03/2026	62 964	0,09
24 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,00	10/03/2026	23 280	0,03
101 000	HSBC Holdings PLC	A3	1,65	18/04/2026	95 991	0,13
42 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,90	25/05/2026	40 912	0,06
81 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,10	04/06/2026	77 124	0,11
70 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,29	12/09/2026	68 543	0,10
50 000	HSBC Holdings PLC	A3	7,34	03/11/2026	51 919	0,07
18 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,38	23/11/2026	17 588	0,02
68 000	HSBC Holdings PLC	A3	1,59	24/05/2027	62 304	0,09

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
90 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,89	14/08/2027	91 320	0,13
75 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,25	22/11/2027	68 878	0,10
92 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,04	13/03/2028	88 705	0,12
73 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,76	09/06/2028	72 019	0,10
72 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,21	11/08/2028	72 020	0,10
40 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,01	22/09/2028	35 631	0,05
54 000	HSBC Holdings PLC	A3	7,39	03/11/2028	57 903	0,08
40 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,16	09/03/2029	41 322	0,06
80 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,58	19/06/2029	77 680	0,11
30 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,21	17/08/2029	26 217	0,04
40 000	HSBC USA, Inc.	A2	3,75	24/05/2024	39 698	0,06
57 000	Humana, Inc.	Baa2	1,35	03/02/2027	51 480	0,07
24 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	4,44	04/08/2028	23 284	0,03
40 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	6,21	21/08/2029	41 252	0,06
24 000	Huntington National Bank	A3	5,70	18/11/2025	23 673	0,03
40 000	Huntington National Bank	A3	4,55	17/05/2028	38 626	0,05
42 000	Illinois Tool Works, Inc.	A1	2,65	15/11/2026	40 107	0,06
44 000	ING Groep NV	Baa1	3,55	09/04/2024	43 731	0,06
64 000	ING Groep NV	Baa1	3,87	28/03/2026	62 733	0,09
55 000	ING Groep NV	Baa1	3,95	29/03/2027	53 292	0,07
18 000	ING Groep NV	Baa1	1,73	01/04/2027	16 661	0,02
70 000	ING Groep NV	Baa1	6,08	11/09/2027	71 472	0,10
40 000	ING Groep NV	Baa1	4,02	28/03/2028	38 841	0,05
30 000	ING Groep NV	Baa1	4,55	02/10/2028	29 647	0,04
71 000	Intel Corp.	A2	2,88	11/05/2024	70 280	0,10
81 000	Intel Corp.	A2	3,40	25/03/2025	79 643	0,11
146 000	Intel Corp.	A2	3,70	29/07/2025	143 725	0,20
64 000	Intel Corp.	A2	4,88	10/02/2026	64 487	0,09
72 000	Intel Corp.	A2	2,60	19/05/2026	68 939	0,10
94 000	Intel Corp.	A2	3,75	25/03/2027	92 214	0,13
60 000	Intel Corp.	A2	3,15	11/05/2027	57 716	0,08
116 000	Intel Corp.	A2	3,75	05/08/2027	113 754	0,16
118 000	Intel Corp.	A2	4,88	10/02/2028	120 064	0,17
60 000	Intel Corp.	A2	1,60	12/08/2028	53 125	0,07
50 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,65	23/05/2025	49 061	0,07
24 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,75	01/12/2025	23 587	0,03
65 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,00	15/09/2027	63 889	0,09
113 000	International Business Machines Corp.	A3	3,63	12/02/2024	112 727	0,16
215 000	International Business Machines Corp.	A3	3,00	15/05/2024	213 013	0,30
80 000	International Business Machines Corp.	A3	4,00	27/07/2025	79 145	0,11
90 000	International Business Machines Corp.	A3	4,50	06/02/2026	89 775	0,13
89 000	International Business Machines Corp.	A3	3,45	19/02/2026	86 744	0,12
185 000	International Business Machines Corp.	A3	3,30	15/05/2026	179 518	0,25
67 000	International Business Machines Corp.	A3	1,70	15/05/2027	61 192	0,09
26 000	International Business Machines Corp.	A3	4,15	27/07/2027	25 729	0,04
70 000	International Business Machines Corp.	A3	4,50	06/02/2028	70 468	0,10
50 000	Intuit, Inc.	A3	5,25	15/09/2026	51 011	0,07
30 000	Intuit, Inc.	A3	5,13	15/09/2028	31 074	0,04
69 000	J M Smucker Co.	Baa2	3,50	15/03/2025	67 693	0,10
50 000	J M Smucker Co.	Baa2	5,90	15/11/2028	52 638	0,07
23 000	John Deere Capital Corp.	A2	1,25	10/01/2025	22 186	0,03
34 000	John Deere Capital Corp.	A2	3,45	13/03/2025	33 487	0,05
57 000	John Deere Capital Corp.	A2	3,40	06/06/2025	56 092	0,08
48 000	John Deere Capital Corp.	A2	4,05	08/09/2025	47 583	0,07
109 000	John Deere Capital Corp.	A2	4,80	09/01/2026	109 613	0,15
28 000	John Deere Capital Corp.	A2	0,70	15/01/2026	25 966	0,04
98 000	John Deere Capital Corp.	A2	4,15	15/09/2027	97 431	0,14
83 000	John Deere Capital Corp.	A2	4,75	20/01/2028	84 427	0,12
94 000	John Deere Capital Corp.	A2	4,95	14/07/2028	96 372	0,14
52 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,63	15/01/2025	50 889	0,07
80 000	Johnson & Johnson	Aaa	0,55	01/09/2025	74 982	0,11
129 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,45	01/03/2026	124 089	0,17
49 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,95	03/03/2027	47 362	0,07
101 000	Johnson & Johnson	Aaa	0,95	01/09/2027	90 240	0,13
91 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,90	15/01/2028	87 177	0,12
14 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,88	01/02/2024	13 979	0,02
68 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,63	13/05/2024	67 527	0,09
46 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	3,88	10/09/2024	45 461	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
53 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,13	23/01/2025	51 911	0,07
9 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	0,56	16/02/2025	8 937	0,01
55 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,22	01/03/2025	54 772	0,08
18 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	0,82	01/06/2025	17 618	0,02
24 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,85	14/06/2025	23 799	0,03
31 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	0,97	23/06/2025	30 276	0,04
13 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,90	15/07/2025	12 811	0,02
11 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	0,77	09/08/2025	10 670	0,02
58 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,30	15/10/2025	56 527	0,08
57 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,56	10/12/2025	54 871	0,08
26 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,55	15/12/2025	26 016	0,04
10 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,60	24/02/2026	9 686	0,01
20 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,01	13/03/2026	19 216	0,03
33 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,30	01/04/2026	31 923	0,05
82 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,08	22/04/2026	78 588	0,11
46 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,08	26/04/2026	45 268	0,06
46 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,95	01/10/2026	43 878	0,06
42 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,05	19/11/2026	38 901	0,05
28 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	4,13	15/12/2026	27 461	0,04
31 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,96	29/01/2027	30 290	0,04
18 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,04	04/02/2027	16 543	0,02
57 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,58	22/04/2027	52 616	0,07
75 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,47	22/09/2027	67 940	0,10
20 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	4,25	01/10/2027	19 803	0,03
35 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,78	01/02/2028	33 821	0,05
34 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,95	24/02/2028	32 008	0,05
46 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,32	26/04/2028	45 258	0,06
50 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,54	01/05/2028	47 768	0,07
20 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,18	01/06/2028	18 290	0,03
90 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,85	25/07/2028	90 074	0,13
70 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,51	23/01/2029	66 338	0,09
30 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,01	23/04/2029	28 884	0,04
50 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,20	23/07/2029	48 614	0,07
30 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,09	23/10/2029	31 558	0,04
30 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,45	05/12/2029	29 400	0,04
43 000	Kellanova	Baa2	3,25	01/04/2026	41 649	0,06
60 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	Baa1	0,75	15/03/2024	59 397	0,08
80 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	Baa1	4,60	25/05/2028	80 170	0,11
18 000	KeyBank NA	Baa1	3,30	01/06/2025	17 322	0,02
30 000	KeyBank NA	Baa1	4,15	08/08/2025	29 118	0,04
40 000	KeyBank NA	Baa1	5,85	15/11/2027	40 023	0,06
30 000	KeyCorp	Baa2	2,25	06/04/2027	27 034	0,04
30 000	KeyCorp	Baa2	4,10	30/04/2028	28 266	0,04
53 000	KLA Corp.	A2	4,65	01/11/2024	52 682	0,07
136 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	3,00	01/06/2026	130 749	0,18
81 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	3,88	15/05/2027	79 513	0,11
68 000	Laboratory Corp. of America Holdings	Baa2	3,60	01/02/2025	66 849	0,09
43 000	Lam Research Corp.	A2	3,75	15/03/2026	42 244	0,06
60 000	LKQ Corp.	Baa3	5,75	15/06/2028	61 673	0,09
30 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,90	12/03/2024	29 891	0,04
20 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,50	04/11/2024	19 754	0,03
85 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,45	08/05/2025	83 981	0,12
49 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,87	09/07/2025	48 544	0,07
40 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,58	10/12/2025	39 160	0,06
65 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	2,44	05/02/2026	62 743	0,09
40 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,51	18/03/2026	39 057	0,06
60 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,65	24/03/2026	59 000	0,08
46 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,72	11/08/2026	45 405	0,06
52 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,75	11/01/2027	49 991	0,07
14 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	1,63	11/05/2027	12 835	0,02
30 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,99	07/08/2027	30 557	0,04
32 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,75	18/03/2028	30 660	0,04
50 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,38	22/03/2028	48 937	0,07
60 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,55	16/08/2028	59 137	0,08
63 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,57	07/11/2028	59 316	0,08
50 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,87	06/03/2029	51 315	0,07
40 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,00	15/04/2025	39 480	0,06
57 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,40	08/09/2025	56 628	0,08

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
45 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,38	15/09/2025	43 877	0,06
95 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,80	01/04/2026	95 090	0,13
82 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,50	15/04/2026	78 112	0,11
37 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,35	01/04/2027	35 679	0,05
71 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,10	03/05/2027	68 107	0,10
70 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,30	15/04/2028	61 582	0,09
80 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,70	15/09/2028	70 702	0,10
30 000	LPL Holdings, Inc.	Baa3	6,75	17/11/2028	31 977	0,05
50 000	M&T Bank Corp.	Baa1	7,41	30/10/2029	53 915	0,08
32 000	Magna International, Inc.	A3	3,63	15/06/2024	31 689	0,04
80 000	Manufacturers & Traders Trust Co.	Baa1	4,65	27/01/2026	78 318	0,11
30 000	Manufacturers & Traders Trust Co.	Baa1	4,70	27/01/2028	29 193	0,04
70 000	Marriott International, Inc.	Baa2	3,13	15/06/2026	67 238	0,09
50 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,00	15/10/2027	50 647	0,07
23 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	3,88	15/03/2024	22 906	0,03
52 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,38	01/04/2024	51 732	0,07
87 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,00	03/03/2025	84 332	0,12
34 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,95	21/11/2026	32 790	0,05
65 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,30	26/03/2027	63 086	0,09
43 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,88	09/03/2028	44 381	0,06
46 000	McCormick & Co., Inc.	Baa2	3,40	15/08/2027	43 955	0,06
30 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,30	01/07/2025	29 333	0,04
111 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,70	30/01/2026	109 146	0,15
70 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,50	01/03/2027	68 199	0,10
63 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,50	01/07/2027	61 307	0,09
70 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,80	01/04/2028	68 329	0,10
65 000	Mead Johnson Nutrition Co.	A3	4,13	15/11/2025	64 121	0,09
65 000	Medtronic Global Holdings SCA	A3	4,25	30/03/2028	64 771	0,09
51 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,90	07/03/2024	50 759	0,07
161 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,75	10/02/2025	157 437	0,22
57 000	Merck & Co., Inc.	A1	0,75	24/02/2026	52 860	0,07
100 000	Merck & Co., Inc.	A1	1,70	10/06/2027	91 827	0,13
40 000	Merck & Co., Inc.	A1	1,90	10/12/2028	36 003	0,05
23 000	MetLife, Inc.	A3	3,60	10/04/2024	22 861	0,03
117 000	Microchip Technology, Inc.	Baa1	0,97	15/02/2024	116 302	0,16
38 000	Microchip Technology, Inc.	Baa1	0,98	01/09/2024	36 806	0,05
78 000	Microchip Technology, Inc.	Baa1	4,25	01/09/2025	76 784	0,11
72 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	4,19	15/02/2027	70 668	0,10
123 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,88	06/02/2024	122 688	0,17
168 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,70	12/02/2025	164 395	0,23
214 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,13	03/11/2025	209 097	0,29
257 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,40	08/08/2026	245 314	0,34
62 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,40	15/09/2026	60 417	0,08
228 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,30	06/02/2027	222 302	0,31
69 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,41	07/03/2024	68 719	0,10
24 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,80	18/07/2024	23 645	0,03
85 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,19	25/02/2025	82 115	0,12
17 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,78	02/03/2025	16 717	0,02
70 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	1,41	17/07/2025	66 111	0,09
30 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,79	18/07/2025	29 858	0,04
100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	0,95	19/07/2025	97 452	0,14
81 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,06	12/09/2025	80 720	0,11
24 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	0,96	11/10/2025	23 147	0,03
100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,72	20/02/2026	100 421	0,14
95 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,85	01/03/2026	92 790	0,13
40 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,76	13/09/2026	37 796	0,05
56 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,68	22/02/2027	54 324	0,08
90 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	1,54	20/07/2027	82 271	0,12
24 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,29	25/07/2027	22 907	0,03
32 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	1,64	13/10/2027	29 150	0,04
52 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,34	19/01/2028	48 105	0,07
30 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,96	02/03/2028	29 245	0,04
18 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,08	19/04/2028	17 517	0,02
78 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,02	20/07/2028	78 148	0,11
40 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,35	13/09/2028	40 573	0,06
50 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,42	22/02/2029	50 939	0,07
11 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,23	25/05/2026	10 517	0,01
50 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,84	13/09/2026	47 315	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
40 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	1,23	22/05/2027	36 471	0,05
18 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	1,55	09/07/2027	16 449	0,02
40 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,17	11/09/2027	37 611	0,05
30 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,02	05/03/2028	29 144	0,04
64 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,41	13/09/2028	64 865	0,09
50 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,67	27/05/2029	51 229	0,07
50 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,78	06/07/2029	51 498	0,07
50 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,25	11/09/2029	48 349	0,07
56 000	Morgan Stanley	A1	3,88	29/04/2024	55 685	0,08
47 000	Morgan Stanley	A1	3,70	23/10/2024	46 378	0,07
39 000	Morgan Stanley	A1	3,62	17/04/2025	38 764	0,05
54 000	Morgan Stanley	A1	0,79	30/05/2025	52 787	0,07
40 000	Morgan Stanley	A1	2,72	22/07/2025	39 357	0,06
58 000	Morgan Stanley	A1	4,00	23/07/2025	57 204	0,08
10 000	Morgan Stanley	A1	0,86	21/10/2025	9 607	0,01
49 000	Morgan Stanley	A1	1,16	21/10/2025	47 180	0,07
39 000	Morgan Stanley	Baa1	5,00	24/11/2025	38 965	0,05
56 000	Morgan Stanley	A1	3,88	27/01/2026	54 873	0,08
17 000	Morgan Stanley	A1	2,63	18/02/2026	16 455	0,02
54 000	Morgan Stanley	A1	2,19	28/04/2026	51 876	0,07
81 000	Morgan Stanley	A1	4,68	17/07/2026	80 253	0,11
60 000	Morgan Stanley	A1	3,13	27/07/2026	57 470	0,08
44 000	Morgan Stanley	Baa1	4,35	08/09/2026	43 219	0,06
24 000	Morgan Stanley	A1	6,14	16/10/2026	24 440	0,03
36 000	Morgan Stanley	A1	0,99	10/12/2026	33 132	0,05
54 000	Morgan Stanley	A1	3,63	20/01/2027	52 411	0,07
54 000	Morgan Stanley	A1	5,05	28/01/2027	54 046	0,08
32 000	Morgan Stanley	Baa1	3,95	23/04/2027	31 077	0,04
53 000	Morgan Stanley	A1	1,59	04/05/2027	48 837	0,07
58 000	Morgan Stanley	A1	1,51	20/07/2027	53 019	0,07
35 000	Morgan Stanley	A1	2,48	21/01/2028	32 520	0,05
46 000	Morgan Stanley	A1	4,21	20/04/2028	44 989	0,06
54 000	Morgan Stanley	A1	3,59	22/07/2028	51 538	0,07
40 000	Morgan Stanley	A1	6,30	18/10/2028	41 937	0,06
74 000	Morgan Stanley	A1	3,77	24/01/2029	70 621	0,10
49 000	Morgan Stanley	A1	5,12	01/02/2029	49 251	0,07
50 000	Morgan Stanley	A1	5,16	20/04/2029	50 288	0,07
30 000	Morgan Stanley	A1	5,45	20/07/2029	30 596	0,04
40 000	Morgan Stanley	A1	6,41	01/11/2029	42 433	0,06
10 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	5,35	28/06/2028	10 300	0,01
250 000	National Australia Bank Ltd.	Aa3	4,97	12/01/2026	251 585	0,35
31 000	National Australia Bank Ltd.	Aa3	3,38	14/01/2026	30 210	0,04
95 000	National Australia Bank Ltd.	Aa3	2,50	12/07/2026	90 172	0,13
40 000	National Australia Bank Ltd.	Aa3	4,94	12/01/2028	40 452	0,06
30 000	National Bank of Canada	A3	5,25	17/01/2025	29 988	0,04
70 000	National Bank of Canada	A3	5,60	18/12/2028	71 954	0,10
97 000	NatWest Group PLC	A3	4,27	22/03/2025	96 652	0,14
40 000	NatWest Group PLC	A3	4,80	05/04/2026	39 678	0,06
60 000	NatWest Group PLC	A3	7,47	10/11/2026	62 095	0,09
40 000	NatWest Group PLC	A3	5,85	02/03/2027	40 379	0,06
27 000	NatWest Group PLC	A3	1,64	14/06/2027	24 662	0,03
44 000	NatWest Group PLC	A3	3,07	22/05/2028	40 914	0,06
40 000	NatWest Group PLC	A3	5,52	30/09/2028	40 297	0,06
65 000	NatWest Group PLC	A3	4,89	18/05/2029	63 942	0,09
50 000	NatWest Group PLC	A3	5,81	13/09/2029	51 349	0,07
24 000	NatWest Group PLC	Baa1	3,75	01/11/2029	23 408	0,03
57 000	NetApp, Inc.	Baa2	1,88	22/06/2025	54 228	0,08
53 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,65	16/01/2025	51 418	0,07
20 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	5,10	03/07/2025	19 878	0,03
70 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	1,85	16/07/2025	66 229	0,09
51 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	1,65	14/07/2026	46 622	0,07
32 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,33	22/01/2027	29 367	0,04
50 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	6,07	12/07/2028	51 706	0,07
20 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,17	14/07/2028	17 550	0,02
30 000	Northern Trust Corp.	A2	3,95	30/10/2025	29 525	0,04
24 000	Northern Trust Corp.	A2	4,00	10/05/2027	23 685	0,03
139 000	Novartis Capital Corp.	A1	3,40	06/05/2024	137 969	0,19
67 000	Novartis Capital Corp.	A1	1,75	14/02/2025	64 861	0,09

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
106 000	Novartis Capital Corp.	A1	3,00	20/11/2025	103 151	0,14
80 000	Novartis Capital Corp.	A1	2,00	14/02/2027	74 990	0,11
63 000	Novartis Capital Corp.	A1	3,10	17/05/2027	60 659	0,09
73 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,90	27/03/2028	73 836	0,10
69 000	NVIDIA Corp.	A1	0,58	14/06/2024	67 525	0,09
58 000	NVIDIA Corp.	A1	3,20	16/09/2026	56 465	0,08
100 000	NVIDIA Corp.	A1	1,55	15/06/2028	89 630	0,13
37 000	NXP BV/NXP Funding LLC	Baa3	4,88	01/03/2024	36 920	0,05
53 000	Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc.	Baa1	3,65	01/11/2024	52 158	0,07
73 000	Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc.	Baa1	3,60	15/04/2026	71 143	0,10
105 000	Oracle Corp.	Baa2	3,40	08/07/2024	103 733	0,15
105 000	Oracle Corp.	Baa2	2,95	15/11/2024	102 666	0,14
204 000	Oracle Corp.	Baa2	2,50	01/04/2025	197 601	0,28
173 000	Oracle Corp.	Baa2	2,95	15/05/2025	168 033	0,24
60 000	Oracle Corp.	Baa2	5,80	10/11/2025	60 986	0,09
179 000	Oracle Corp.	Baa2	1,65	25/03/2026	166 980	0,23
165 000	Oracle Corp.	Baa2	2,65	15/07/2026	156 555	0,22
146 000	Oracle Corp.	Baa2	2,80	01/04/2027	137 809	0,19
209 000	Oracle Corp.	Baa2	3,25	15/11/2027	198 673	0,28
100 000	Oracle Corp.	Baa2	2,30	25/03/2028	91 103	0,13
29 000	Oracle Corp.	Baa2	4,50	06/05/2028	29 032	0,04
63 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	2,06	05/04/2025	60 602	0,09
50 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	5,25	16/08/2028	51 324	0,07
57 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	3,65	15/06/2024	56 461	0,08
93 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	4,25	15/09/2027	92 226	0,13
58 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,40	01/10/2024	56 785	0,08
82 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	1,65	01/06/2025	78 299	0,11
75 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,65	01/10/2026	71 272	0,10
193 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,65	19/05/2025	192 516	0,27
173 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,45	19/05/2026	172 540	0,24
297 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,45	19/05/2028	297 294	0,42
43 000	Pfizer, Inc.	A2	2,95	15/03/2024	42 776	0,06
60 000	Pfizer, Inc.	A2	3,40	15/05/2024	59 525	0,08
82 000	Pfizer, Inc.	A2	0,80	28/05/2025	77 627	0,11
91 000	Pfizer, Inc.	A2	2,75	03/06/2026	87 253	0,12
83 000	Pfizer, Inc.	A2	3,00	15/12/2026	79 985	0,11
50 000	Pfizer, Inc.	A2	3,60	15/09/2028	48 728	0,07
54 000	PNC Bank NA	A2	2,95	23/02/2025	52 546	0,07
32 000	PNC Bank NA	A2	3,25	01/06/2025	31 165	0,04
40 000	PNC Bank NA	A2	3,10	25/10/2027	37 567	0,05
40 000	PNC Bank NA	A3	4,05	26/07/2028	38 565	0,05
17 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	3,90	29/04/2024	16 891	0,02
40 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,67	28/10/2025	39 972	0,06
50 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,81	12/06/2026	50 370	0,07
14 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,60	23/07/2026	13 272	0,02
52 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,76	26/01/2027	51 604	0,07
32 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	3,15	19/05/2027	30 363	0,04
54 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,35	02/12/2028	54 703	0,08
120 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,58	12/06/2029	122 519	0,17
46 000	PPG Industries, Inc.	A3	3,75	15/03/2028	44 389	0,06
13 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,38	15/05/2045	12 845	0,02
25 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	4,50	15/09/2047	23 356	0,03
50 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,70	15/09/2048	48 635	0,07
56 000	QUALCOMM, Inc.	A2	2,90	20/05/2024	55 452	0,08
71 000	QUALCOMM, Inc.	A2	3,45	20/05/2025	69 764	0,10
171 000	QUALCOMM, Inc.	A2	3,25	20/05/2027	165 612	0,23
60 000	QUALCOMM, Inc.	A2	1,30	20/05/2028	53 195	0,07
83 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,05	15/02/2026	83 887	0,12
90 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,05	15/04/2028	91 217	0,13
28 000	Regions Financial Corp.	Baa1	2,25	18/05/2025	26 688	0,04
50 000	Republic Services, Inc.	Baa1	2,50	15/08/2024	49 039	0,07
60 000	Republic Services, Inc.	Baa1	3,95	15/05/2028	58 865	0,08
48 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	2,95	15/03/2025	46 643	0,07
92 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,20	15/03/2027	87 826	0,12
52 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	4,20	15/09/2028	51 169	0,07
53 000	Royal Bank of Canada	A1	2,55	16/07/2024	52 183	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
49 000	Royal Bank of Canada	A1	3,97	26/07/2024	48 594	0,07
30 000	Royal Bank of Canada	A1	0,65	29/07/2024	29 192	0,04
44 000	Royal Bank of Canada	A1	0,75	07/10/2024	42 487	0,06
40 000	Royal Bank of Canada	A1	5,66	25/10/2024	40 090	0,06
76 000	Royal Bank of Canada	A1	2,25	01/11/2024	74 093	0,10
23 000	Royal Bank of Canada	A1	1,60	21/01/2025	22 167	0,03
40 000	Royal Bank of Canada	A1	3,38	14/04/2025	39 225	0,06
60 000	Royal Bank of Canada	A1	4,95	25/04/2025	60 037	0,08
56 000	Royal Bank of Canada	A1	1,15	10/06/2025	53 110	0,07
38 000	Royal Bank of Canada	A1	4,88	12/01/2026	38 098	0,05
69 000	Royal Bank of Canada	A1	0,88	20/01/2026	64 002	0,09
44 000	Royal Bank of Canada	A3	4,65	27/01/2026	43 670	0,06
55 000	Royal Bank of Canada	A1	1,20	27/04/2026	50 817	0,07
17 000	Royal Bank of Canada	A1	1,15	14/07/2026	15 557	0,02
41 000	Royal Bank of Canada	A1	1,40	02/11/2026	37 523	0,05
46 000	Royal Bank of Canada	A1	3,63	04/05/2027	44 464	0,06
48 000	Royal Bank of Canada	A1	4,24	03/08/2027	47 510	0,07
54 000	Royal Bank of Canada	A1	6,00	01/11/2027	56 682	0,08
54 000	Royal Bank of Canada	A1	4,90	12/01/2028	54 663	0,08
30 000	Royal Bank of Canada	A1	5,20	01/08/2028	30 649	0,04
90 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	1,20	02/09/2025	83 991	0,12
40 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	1,75	02/09/2027	35 901	0,05
88 000	S&P Global, Inc.	A3	2,45	01/03/2027	83 042	0,12
29 000	Salesforce, Inc.	A2	0,63	15/07/2024	28 268	0,04
140 000	Salesforce, Inc.	A2	3,70	11/04/2028	137 291	0,19
40 000	Salesforce, Inc.	A2	1,50	15/07/2028	35 626	0,05
80 000	Sanofi SA	A1	3,63	19/06/2028	78 426	0,11
43 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	3,50	07/06/2024	42 485	0,06
34 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	3,45	02/06/2025	33 032	0,05
42 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	4,50	17/07/2025	41 555	0,06
34 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	3,24	05/10/2026	32 242	0,05
16 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	4,40	13/07/2027	15 555	0,02
43 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	2,49	06/01/2028	39 444	0,06
50 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,50	09/03/2029	51 769	0,07
48 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	1,09	15/03/2025	47 460	0,07
24 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	1,53	21/08/2026	22 393	0,03
56 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	6,83	21/11/2026	57 093	0,08
40 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	1,67	14/06/2027	36 420	0,05
70 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	2,47	11/01/2028	63 837	0,09
70 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	3,82	03/11/2028	65 855	0,09
20 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	6,53	10/01/2029	20 741	0,03
25 000	Santander U.K. PLC	A1	4,00	13/03/2024	24 905	0,04
109 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	3,45	01/06/2027	105 351	0,15
194 000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	Baa1	3,20	23/09/2026	186 733	0,26
64 000	Simon Property Group LP	A3	2,00	13/09/2024	62 388	0,09
30 000	Simon Property Group LP	A3	3,38	01/10/2024	29 561	0,04
37 000	Simon Property Group LP	A3	3,50	01/09/2025	36 182	0,05
27 000	Simon Property Group LP	A3	3,30	15/01/2026	26 189	0,04
25 000	Simon Property Group LP	A3	3,25	30/11/2026	24 031	0,03
25 000	Simon Property Group LP	A3	3,38	15/06/2027	23 986	0,03
55 000	Simon Property Group LP	A3	3,38	01/12/2027	52 553	0,07
30 000	Simon Property Group LP	A3	1,75	01/02/2028	27 007	0,04
50 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Ba1	4,00	15/03/2060	41 819	0,06
76 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,80	15/08/2025	74 645	0,10
70 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,75	15/02/2026	70 296	0,10
50 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,00	15/11/2028	49 294	0,07
33 000	State Street Corp.	A1	3,30	16/12/2024	32 471	0,05
23 000	State Street Corp.	A1	3,55	18/08/2025	22 580	0,03
73 000	State Street Corp.	A1	2,35	01/11/2025	71 166	0,10
45 000	State Street Corp.	A1	5,10	18/05/2026	45 034	0,06
10 000	State Street Corp.	A1	2,65	19/05/2026	9 558	0,01
30 000	State Street Corp.	A1	5,27	03/08/2026	30 413	0,04
50 000	State Street Corp.	A1	5,68	21/11/2029	51 744	0,07
48 000	Stryker Corp.	Baa1	3,38	01/11/2025	46 731	0,07
71 000	Stryker Corp.	Baa1	3,50	15/03/2026	69 268	0,10
56 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,70	16/07/2024	55 161	0,08
48 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,45	27/09/2024	46 956	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
32 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,35	15/01/2025	31 059	0,04
80 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	1,47	08/07/2025	75 722	0,11
42 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	0,95	12/01/2026	38 703	0,05
80 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,46	13/01/2026	80 671	0,11
62 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,78	09/03/2026	60 483	0,09
84 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,63	14/07/2026	79 612	0,11
84 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	1,40	17/09/2026	76 546	0,11
44 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,01	19/10/2026	41 864	0,06
39 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,45	11/01/2027	37 503	0,05
83 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,36	12/07/2027	79 038	0,11
30 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,35	18/10/2027	28 437	0,04
90 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,52	13/01/2028	92 142	0,13
30 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,54	17/01/2028	28 590	0,04
20 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,80	13/07/2028	20 726	0,03
50 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,72	14/09/2028	51 792	0,07
80 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	1,90	17/09/2028	70 092	0,10
10 000	Synchrony Bank	A2	5,40	22/08/2025	9 847	0,01
47 000	Synchrony Financial	Baa1	4,25	15/08/2024	46 436	0,07
40 000	Synchrony Financial	A2	4,88	13/06/2025	39 317	0,06
43 000	Synchrony Financial	Baa3	4,50	23/07/2025	42 013	0,06
33 000	Synchrony Financial	A2	3,95	01/12/2027	30 962	0,04
28 000	Sysco Corp.	Baa1	3,75	01/10/2025	27 379	0,04
99 000	Sysco Corp.	Baa1	3,30	15/07/2026	95 647	0,13
18 000	Sysco Corp.	Baa1	3,25	15/07/2027	17 230	0,02
110 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,00	26/11/2028	111 741	0,16
110 000	Tapestry, Inc.	Baa2	7,35	27/11/2028	115 549	0,16
70 000	Target Corp.	A2	3,50	01/07/2024	69 343	0,10
140 000	Target Corp.	A2	2,25	15/04/2025	135 757	0,19
28 000	Target Corp.	A2	2,50	15/04/2026	26 968	0,04
54 000	Target Corp.	A2	1,95	15/01/2027	50 414	0,07
91 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	4,10	08/03/2027	89 208	0,13
43 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	1,38	12/03/2025	41 373	0,06
171 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	1,22	18/10/2024	165 549	0,23
40 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	5,00	05/12/2026	40 585	0,06
57 000	TJX Cos., Inc.	A2	2,25	15/09/2026	53 886	0,08
38 000	Toronto-Dominion Bank	A1	0,55	04/03/2024	37 671	0,05
54 000	Toronto-Dominion Bank	A1	2,35	08/03/2024	53 676	0,08
47 000	Toronto-Dominion Bank	A1	3,25	11/03/2024	46 789	0,07
63 000	Toronto-Dominion Bank	A1	2,65	12/06/2024	62 173	0,09
23 000	Toronto-Dominion Bank	A1	0,70	10/09/2024	22 271	0,03
24 000	Toronto-Dominion Bank	A1	4,29	13/09/2024	23 796	0,03
26 000	Toronto-Dominion Bank	A1	1,45	10/01/2025	25 053	0,04
81 000	Toronto-Dominion Bank	A1	3,77	06/06/2025	79 697	0,11
63 000	Toronto-Dominion Bank	A1	1,15	12/06/2025	59 653	0,08
23 000	Toronto-Dominion Bank	A1	0,75	11/09/2025	21 467	0,03
24 000	Toronto-Dominion Bank	A1	0,75	06/01/2026	22 173	0,03
28 000	Toronto-Dominion Bank	A1	5,10	09/01/2026	28 205	0,04
49 000	Toronto-Dominion Bank	A1	1,20	03/06/2026	45 002	0,06
79 000	Toronto-Dominion Bank	A1	5,53	17/07/2026	80 537	0,11
59 000	Toronto-Dominion Bank	A1	1,25	10/09/2026	53 921	0,08
17 000	Toronto-Dominion Bank	A1	1,95	12/01/2027	15 733	0,02
44 000	Toronto-Dominion Bank	A1	2,80	10/03/2027	41 577	0,06
75 000	Toronto-Dominion Bank	A1	4,11	08/06/2027	73 613	0,10
24 000	Toronto-Dominion Bank	A1	4,69	15/09/2027	23 983	0,03
49 000	Toronto-Dominion Bank	A1	5,16	10/01/2028	49 735	0,07
55 000	Toronto-Dominion Bank	A1	5,52	17/07/2028	56 637	0,08
52 000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,63	15/09/2031	49 957	0,07
40 000	Truist Bank	A2	3,20	01/04/2024	39 749	0,06
24 000	Truist Bank	A2	2,15	06/12/2024	23 301	0,03
70 000	Truist Bank	A2	1,50	10/03/2025	66 870	0,09
35 000	Truist Bank	A2	3,63	16/09/2025	33 871	0,05
54 000	Truist Bank	A2	3,30	15/05/2026	51 513	0,07
24 000	Truist Bank	A2	3,80	30/10/2026	22 978	0,03
20 000	Truist Bank	A2	2,64	17/09/2029	18 612	0,03
33 000	Truist Financial Corp.	A3	2,50	01/08/2024	32 369	0,05
53 000	Truist Financial Corp.	A3	2,85	26/10/2024	51 832	0,07
20 000	Truist Financial Corp.	A3	4,00	01/05/2025	19 655	0,03
45 000	Truist Financial Corp.	A3	3,70	05/06/2025	44 013	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
17 000	Truist Financial Corp.	A3	1,20	05/08/2025	15 966	0,02
79 000	Truist Financial Corp.	A3	4,26	28/07/2026	77 457	0,11
32 000	Truist Financial Corp.	A3	5,90	28/10/2026	32 319	0,05
50 000	Truist Financial Corp.	A3	1,27	02/03/2027	45 829	0,06
100 000	Truist Financial Corp.	A3	6,05	08/06/2027	101 791	0,14
20 000	Truist Financial Corp.	A3	1,13	03/08/2027	17 557	0,02
32 000	Truist Financial Corp.	A3	4,12	06/06/2028	30 889	0,04
60 000	Truist Financial Corp.	A3	4,87	26/01/2029	59 315	0,08
50 000	Truist Financial Corp.	A3	7,16	30/10/2029	54 048	0,08
89 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	1,75	25/10/2026	82 056	0,12
64 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,88	22/04/2027	62 694	0,09
48 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	3,15	17/09/2025	46 725	0,07
65 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	3,00	13/02/2026	62 886	0,09
57 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	1,85	30/07/2026	53 342	0,08
34 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	2,95	15/06/2027	32 641	0,05
81 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	3,95	15/08/2024	80 055	0,11
50 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	4,00	01/03/2026	49 066	0,07
101 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	3,55	02/06/2027	96 464	0,14
49 000	U.S. Bancorp	A3	3,38	05/02/2024	48 879	0,07
64 000	U.S. Bancorp	A3	2,40	30/07/2024	62 832	0,09
23 000	U.S. Bancorp	A3	3,60	11/09/2024	22 677	0,03
63 000	U.S. Bancorp	A3	1,45	12/05/2025	60 034	0,08
17 000	U.S. Bancorp	A3	3,95	17/11/2025	16 736	0,02
73 000	U.S. Bancorp	A3	3,10	27/04/2026	70 011	0,10
19 000	U.S. Bancorp	A3	2,38	22/07/2026	17 845	0,03
87 000	U.S. Bancorp	A3	5,73	21/10/2026	87 578	0,12
49 000	U.S. Bancorp	A3	3,15	27/04/2027	46 644	0,07
20 000	U.S. Bancorp	A3	6,79	26/10/2027	20 882	0,03
17 000	U.S. Bancorp	A3	2,22	27/01/2028	15 633	0,02
99 000	U.S. Bancorp	A3	4,55	22/07/2028	97 644	0,14
40 000	U.S. Bancorp	A3	4,65	01/02/2029	39 374	0,06
80 000	U.S. Bancorp	A3	5,78	12/06/2029	82 181	0,12
44 000	U.S. Bank NA	A2	2,05	21/01/2025	42 557	0,06
54 000	U.S. Bank NA	A2	2,80	27/01/2025	52 503	0,07
70 000	UBS AG	Aa3	5,65	11/09/2028	72 669	0,10
93 000	UBS Group AG	A3	3,75	26/03/2025	91 110	0,13
78 000	UBS Group AG	A3	4,55	17/04/2026	76 941	0,11
60 000	Union Pacific Corp.	A3	3,95	10/09/2028	59 655	0,08
80 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,90	01/04/2025	79 116	0,11
52 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,05	15/11/2027	49 826	0,07
17 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,50	15/02/2024	16 956	0,02
53 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	0,55	15/05/2024	52 067	0,07
17 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,38	15/08/2024	16 693	0,02
107 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,75	15/07/2025	105 504	0,15
59 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,10	15/03/2026	57 347	0,08
77 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,45	15/01/2027	75 060	0,11
30 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,25	15/02/2028	31 045	0,04
20 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,85	15/06/2028	19 605	0,03
50 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,88	15/12/2028	48 968	0,07
93 000	Verisk Analytics, Inc.	Baa2	4,00	15/06/2025	91 484	0,13
73 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	0,75	22/03/2024	72 195	0,10
78 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,50	01/11/2024	76 740	0,11
78 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,38	15/02/2025	76 566	0,11
80 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	0,85	20/11/2025	74 306	0,10
115 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,45	20/03/2026	107 105	0,15
133 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,63	15/08/2026	126 760	0,18
222 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,13	16/03/2027	218 981	0,31
38 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,00	22/03/2027	36 163	0,05
194 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,10	22/03/2028	175 553	0,25
270 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,33	21/09/2028	267 465	0,38
47 000	VF Corp.	Baa3	2,40	23/04/2025	44 897	0,06
288 000	Visa, Inc.	Aa3	3,15	14/12/2025	281 169	0,39
64 000	Visa, Inc.	Aa3	1,90	15/04/2027	59 597	0,08
40 000	Visa, Inc.	Aa3	2,75	15/09/2027	38 108	0,05
79 000	VMware LLC	A2	1,00	15/08/2024	76 718	0,11
45 000	VMware LLC	A2	4,50	15/05/2025	44 580	0,06
67 000	VMware LLC	Baa3	1,40	15/08/2026	61 271	0,09
121 000	VMware LLC	A2	3,90	21/08/2027	117 220	0,16

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 99,26 % (31 décembre 2022 - 98,88 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
53 000	VMware LLC	A1	1,80	15/08/2028	46 545	0,07
103 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,13	30/05/2025	101 741	0,14
30 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,38	30/05/2028	29 982	0,04
86 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,30	22/04/2024	85 417	0,12
62 000	Walmart, Inc.	Aa2	2,85	08/07/2024	61 216	0,09
53 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,55	26/06/2025	52 285	0,07
78 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,90	09/09/2025	77 304	0,11
40 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,00	15/04/2026	39 795	0,06
39 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,05	08/07/2026	37 849	0,05
84 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,05	17/09/2026	77 288	0,11
86 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,95	09/09/2027	85 602	0,12
60 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,90	15/04/2028	59 494	0,08
110 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,70	26/06/2028	108 751	0,15
50 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,50	22/09/2028	44 709	0,06
86 000	Walt Disney Co.	A2	1,75	30/08/2024	83 908	0,12
114 000	Walt Disney Co.	A2	3,35	24/03/2025	111 881	0,16
97 000	Walt Disney Co.	A2	1,75	13/01/2026	91 819	0,13
97 000	Walt Disney Co.	A2	2,20	13/01/2028	89 728	0,13
114 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	3,64	15/03/2025	111 596	0,16
106 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	6,41	15/03/2026	106 087	0,15
236 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	3,76	15/03/2027	226 329	0,32
43 000	Waste Management, Inc.	Baa1	3,15	15/11/2027	41 239	0,06
36 000	Welltower OP LLC	Baa1	3,63	15/03/2024	35 815	0,05
43 000	Welltower OP LLC	Baa1	4,00	01/06/2025	42 235	0,06
30 000	Welltower OP LLC	Baa1	4,25	15/04/2028	29 453	0,04
73 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Baa3	3,45	15/11/2026	69 854	0,10
60 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Baa3	4,70	15/09/2028	59 401	0,08
73 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	3,30	26/02/2024	72 748	0,10
40 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	5,35	18/10/2024	40 060	0,06
47 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	1,02	18/11/2024	45 377	0,06
18 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	2,35	19/02/2025	17 511	0,02
55 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	2,85	13/05/2026	52 843	0,07
35 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	1,15	03/06/2026	32 254	0,05
33 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	2,70	19/08/2026	31 534	0,04
38 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	3,35	08/03/2027	36 630	0,05
56 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	4,04	26/08/2027	55 357	0,08
24 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	5,46	18/11/2027	24 811	0,04
40 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	3,40	25/01/2028	38 310	0,05
110 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	5,54	17/11/2028	114 341	0,16
60 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	2,89	04/02/2030	57 821	0,08
52 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	4,32	23/11/2031	50 020	0,07
32 000	Willis North America, Inc.	Baa3	4,65	15/06/2027	31 732	0,04
77 000	Workday, Inc.	Baa2	3,50	01/04/2027	74 476	0,10
48 000	WPP Finance 2010	Baa2	3,75	19/09/2024	47 154	0,07
43 000	Xilinx, Inc.	A2	2,95	01/06/2024	42 505	0,06
40 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Baa2	1,45	22/11/2024	38 562	0,05
60 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Baa2	3,55	01/04/2025	58 771	0,08
61 000	Zoetis, Inc.	Baa1	4,50	13/11/2025	60 655	0,09
43 000	Zoetis, Inc.	Baa1	3,00	12/09/2027	40 850	0,06
Total des obligations de sociétés					**70 735 740**	**99,26**
Total des valeurs mobilières					**70 858 453**	**99,43**

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés - (0,22) % (31 décembre 2022 - 0,14 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,22) % (31 décembre 2022 - 0,14 %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,22) % (31 décembre 2022 - 0,14 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	EUR	26 161 508	USD	29 088 640	(155 481)	(0,22)
02/02/2024	EUR	76 514	USD	85 078	(458)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(155 939)**	**(0,22)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(155 939)**	**(0,22)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(155 939)**	**(0,22)**
Total des instruments financiers dérivés					**(155 939)**	**(0,22)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					70 702 514	99,21
Autre actif net - 0,79 % (31 décembre 2022 - 0,45 %)					559 463	0,79
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**71 261 977**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland et HSBC Continental Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	96,52
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	0,17
Autres Actifs courants	3,31
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,50 % (31 décembre 2022 - 99,76 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
120	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	17 093	0,02
70	HEICO Corp. - Droits de vote	12 521	0,02
654	Howmet Aerospace, Inc.	35 394	0,04
91	TransDigm Group, Inc.	92 056	0,11
		157 064	**0,19**
Agriculture			
1 247	Archer-Daniels-Midland Co.	90 058	0,11
377	Darling Ingredients, Inc.	18 790	0,02
4 125	Wilmar International Ltd.	11 164	0,01
		120 012	**0,14**
Compagnies aériennes			
265	Air Canada	3 756	0,00
250	ANA Holdings, Inc.	5 426	0,01
259	Delta Air Lines, Inc.	10 420	0,01
907	Deutsche Lufthansa AG	8 063	0,01
260	Japan Airlines Co. Ltd.	5 118	0,01
1 231	Qantas Airways Ltd.	4 511	0,01
2 133	Singapore Airlines Ltd.	10 608	0,01
240	Southwest Airlines Co.	6 931	0,01
		54 833	**0,07**
Pièces automobiles			
426	Aptiv PLC	38 221	0,04
367	BorgWarner, Inc.	13 157	0,02
852	Bridgestone Corp.	35 293	0,04
1 056	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	37 865	0,04
166	Continental AG	14 105	0,02
2 795	Denso Corp.	42 169	0,05
331	Koito Manufacturing Co. Ltd.	5 159	0,01
1 082	Sumitomo Electric Industries Ltd.	13 780	0,02
213	Toyota Industries Corp.	17 375	0,02
		217 124	**0,26**
Automobiles			
495	Bayerische Motoren Werke AG	55 107	0,07
229	Cummins, Inc.	54 861	0,06
829	Daimler Truck Holding AG	31 154	0,04
198	Ferrari NV	66 754	0,08
5 954	Ford Motor Co.	72 579	0,09
2 105	General Motors Co.	75 612	0,09
6 887	Honda Motor Co. Ltd.	71 615	0,08
1 417	Lucid Group, Inc.	5 966	0,01
818	Mazda Motor Corp.	8 840	0,01
1 249	Mercedes-Benz Group AG	86 301	0,10
3 330	Nissan Motor Co. Ltd.	13 090	0,02
851	PACCAR, Inc.	83 100	0,10
288	Renault SA	11 741	0,01
1 012	Rivian Automotive, Inc.	23 741	0,03
3 442	Stellantis NV	80 417	0,10
967	Subaru Corp.	17 738	0,02
535	Suzuki Motor Corp.	22 894	0,03
4 367	Tesla, Inc.	1 085 112	1,29
15 813	Toyota Motor Corp.	290 563	0,34
327	Volvo AB Catégorie d'Actions A	8 663	0,01
2 376	Volvo AB Catégorie d'Actions B	61 700	0,07

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles (suite)			
863	Volvo Car AB	2 788	0,00
		2 230 336	**2,65**
Banques			
708	ABN AMRO Bank NV	10 629	0,01
2 333	AIB Group PLC	9 999	0,01
4 248	ANZ Group Holdings Ltd.	75 132	0,09
8 849	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	80 410	0,09
1 802	Banco BPM SpA	9 517	0,01
24 006	Banco Santander SA	100 226	0,12
1 824	Bank Hapoalim BM	16 468	0,02
2 226	Bank Leumi Le-Israel BM	17 995	0,02
10 723	Bank of America Corp.	361 043	0,43
1 542	Bank of Ireland Group PLC	13 998	0,02
1 082	Bank of Montreal	107 585	0,13
1 166	Bank of New York Mellon Corp.	60 690	0,07
1 811	Bank of Nova Scotia	88 586	0,10
44	Banque Cantonale Vaudoise	5 672	0,01
22 450	Barclays PLC	44 011	0,05
1 556	BNP Paribas SA	107 582	0,13
4 797	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	13 024	0,01
6 121	CaixaBank SA	25 194	0,03
1 388	Canadian Imperial Bank of Commerce	67 158	0,08
755	Chiba Bank Ltd.	5 454	0,01
2 910	Citigroup, Inc.	149 690	0,18
715	Citizens Financial Group, Inc.	23 695	0,03
1 542	Commerzbank AG	18 328	0,02
2 387	Commonwealth Bank of Australia	182 096	0,22
854	Computershare Ltd.	14 213	0,02
1 641	Concordia Financial Group Ltd.	7 503	0,01
1 588	Credit Agricole SA	22 545	0,03
1 023	Danske Bank AS	27 347	0,03
2 508	DBS Group Holdings Ltd.	63 522	0,07
2 874	Deutsche Bank AG	39 253	0,05
1 360	DNB Bank ASA	28 926	0,03
535	Erste Group Bank AG	21 707	0,03
1 056	Fifth Third Bancorp	36 421	0,04
891	FinecoBank Banca Fineco SpA	13 371	0,02
16	First Citizens BancShares, Inc.	22 704	0,03
496	Goldman Sachs Group, Inc.	191 342	0,23
1 045	Hang Seng Bank Ltd.	12 185	0,01
28 960	HSBC Holdings PLC	234 615	0,28
2 183	Huntington Bancshares, Inc.	27 768	0,03
5 370	ING Groep NV	80 236	0,09
23 136	Intesa Sanpaolo SpA	67 560	0,08
1 769	Israel Discount Bank Ltd.	8 892	0,01
2 088	Japan Post Bank Co. Ltd.	21 268	0,02
4 379	JPMorgan Chase & Co.	744 868	0,89
360	KBC Group NV	23 351	0,03
1 356	KeyCorp	19 526	0,02
95 530	Lloyds Banking Group PLC	58 102	0,07
251	M&T Bank Corp.	34 407	0,04
520	Macquarie Group Ltd.	65 156	0,08
791	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	9 791	0,01
16 264	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	139 763	0,17
217	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	8 437	0,01
3 436	Mizuho Financial Group, Inc.	58 798	0,07
1 872	Morgan Stanley	174 564	0,21
4 437	National Australia Bank Ltd.	92 947	0,11
510	National Bank of Canada	39 064	0,05

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
8 622	NatWest Group PLC	24 115	0,03
4 758	Nordea Bank Abp	59 003	0,07
316	Northern Trust Corp.	26 664	0,03
4 806	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	47 364	0,06
603	PNC Financial Services Group, Inc.	93 375	0,11
1 412	Regions Financial Corp.	27 365	0,03
2 980	Resona Holdings, Inc.	15 145	0,02
2 097	Royal Bank of Canada	213 103	0,25
625	Shizuoka Financial Group, Inc.	5 298	0,01
2 330	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	32 091	0,04
1 078	Societe Generale SA	28 609	0,03
3 451	Standard Chartered PLC	29 326	0,03
478	State Street Corp.	37 026	0,04
1 827	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	89 160	0,11
930	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	17 851	0,02
2 163	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	23 491	0,03
1 261	Swedbank AB	25 438	0,03
2 735	Toronto-Dominion Bank	177 590	0,21
2 005	Truist Financial Corp.	74 025	0,09
2 312	U.S. Bancorp	100 063	0,12
4 879	UBS Group AG	151 300	0,18
2 386	UniCredit SpA	64 746	0,08
1 832	United Overseas Bank Ltd.	39 512	0,05
5 484	Wells Fargo & Co.	269 923	0,32
4 960	Westpac Banking Corp.	77 504	0,09
		5 753 421	**6,84**
Boissons			
1 963	Anheuser-Busch InBev SA	126 680	0,15
1 025	Asahi Group Holdings Ltd.	38 228	0,04
733	Brown-Forman Corp.	41 854	0,05
3 683	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	6 896	0,01
221	Carlsberg AS	27 732	0,03
349	Celsius Holdings, Inc.	19 028	0,02
462	Coca-Cola Europacific Partners PLC	30 834	0,04
493	Coca-Cola HBC AG	14 486	0,02
385	Constellation Brands, Inc.	93 074	0,11
1 172	Davide Campari-Milano NV	13 225	0,02
5 078	Diageo PLC	184 881	0,22
3 153	Endeavour Group Ltd.	11 209	0,01
288	Heineken Holding NV	24 369	0,03
660	Heineken NV	67 031	0,08
220	JDE Peet's NV	5 920	0,01
2 438	Keurig Dr Pepper, Inc.	81 234	0,10
1 655	Kirin Holdings Co. Ltd.	24 253	0,03
447	Molson Coors Beverage Co.	27 361	0,03
1 827	Monster Beverage Corp.	105 253	0,12
459	Pernod Ricard SA	80 999	0,10
52	Remy Cointreau SA	6 606	0,01
296	Suntory Beverage & Food Ltd.	9 763	0,01
1 756	Treasury Wine Estates Ltd.	12 917	0,01
		1 053 833	**1,25**
Biotechnologie			
189	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	36 176	0,04
806	Amgen, Inc.	232 144	0,28
93	Argenx SE	35 289	0,04
46	Bachem Holding AG	3 553	0,00
215	Biogen, Inc.	55 636	0,07
286	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	27 576	0,03

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
33	Bio-Rad Laboratories, Inc.	10 655	0,01
713	CSL Ltd.	139 460	0,16
103	Genmab AS	32 892	0,04
1 879	Gilead Sciences, Inc.	152 218	0,18
235	Illumina, Inc.	32 721	0,04
279	Incyte Corp.	17 518	0,02
483	Moderna, Inc.	48 034	0,06
161	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	141 405	0,17
575	Royalty Pharma PLC	16 152	0,02
281	Swedish Orphan Biovitrum AB	7 445	0,01
69	United Therapeutics Corp.	15 172	0,02
389	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	158 280	0,19
		1 162 326	**1,38**
Produits du bâtiment			
280	AGC, Inc.	10 399	0,01
202	Builders FirstSource, Inc.	33 722	0,04
1 363	Carrier Global Corp.	78 304	0,09
707	Cie de Saint-Gobain SA	52 061	0,06
1 212	CRH PLC	83 588	0,10
391	Daikin Industries Ltd.	63 748	0,08
208	Fortune Brands Innovations, Inc.	15 837	0,02
52	Geberit AG	33 301	0,04
893	Holcim AG	70 048	0,08
228	Investment AB Latour	5 934	0,01
723	James Hardie Industries PLC	27 869	0,03
1 107	Johnson Controls International PLC	63 807	0,08
234	Kingspan Group PLC	20 265	0,02
52	Lennox International, Inc.	23 271	0,03
101	Martin Marietta Materials, Inc.	50 390	0,06
365	Masco Corp.	24 448	0,03
2 298	Nibe Industrier AB	16 144	0,02
145	Owens Corning	21 493	0,03
14	Rockwool AS	4 099	0,00
261	Sika AG	84 876	0,10
1 037	Svenska Cellulosa AB SCA	15 548	0,02
192	TOTO Ltd.	5 057	0,01
372	Trane Technologies PLC	90 731	0,11
216	Vulcan Materials Co.	49 034	0,06
89	West Fraser Timber Co. Ltd.	7 651	0,01
2 566	Xinyi Glass Holdings Ltd.	2 879	0,00
		954 504	**1,14**
Produits chimiques			
898	Air Liquide SA	174 707	0,21
361	Air Products & Chemicals, Inc.	98 842	0,12
292	Akzo Nobel NV	24 134	0,03
199	Albemarle Corp.	28 751	0,03
103	Arkema SA	11 719	0,01
2 061	Asahi Kasei Corp.	15 189	0,02
215	Brenntag SE	19 765	0,02
310	CF Industries Holdings, Inc.	24 645	0,03
181	Chr Hansen Holding AS	15 186	0,02
416	Clariant AG	6 139	0,01
330	Covestro AG	19 204	0,02
239	Croda International PLC	15 386	0,02
1 144	Dow, Inc.	62 737	0,07
318	DSM-Firmenich AG	32 318	0,04
747	DuPont de Nemours, Inc.	57 467	0,07
418	Ecolab, Inc.	82 910	0,10

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
12	EMS-Chemie Holding AG	9 709	0,01
403	Evonik Industries AG	8 236	0,01
198	FMC Corp.	12 484	0,01
15	Givaudan SA	62 092	0,07
1 327	ICL Group Ltd.	6 748	0,01
416	International Flavors & Fragrances, Inc.	33 683	0,04
794	Linde PLC	326 104	0,39
422	LyondellBasell Industries NV	40 124	0,05
2 104	Mitsubishi Chemical Group Corp.	12 894	0,01
280	Mitsui Chemicals, Inc.	8 306	0,01
536	Mosaic Co.	19 151	0,02
1 557	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	12 590	0,01
285	Nippon Sanso Holdings Corp.	7 633	0,01
207	Nissan Chemical Corp.	8 084	0,01
235	Nitto Denko Corp.	17 586	0,02
351	Novozymes AS	19 302	0,02
805	Nutrien Ltd.	45 573	0,05
203	OCI NV	5 884	0,01
383	PPG Industries, Inc.	57 278	0,07
204	RPM International, Inc.	22 773	0,03
398	Sherwin-Williams Co.	124 136	0,15
2 992	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	125 576	0,15
2 583	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	6 303	0,01
126	Syensqo SA	13 120	0,02
228	Symrise AG	25 095	0,03
2 277	Toray Industries, Inc.	11 840	0,01
477	Tosoh Corp.	6 094	0,01
359	Umicore SA	9 875	0,01
36	Wacker Chemie AG	4 545	0,01
61	Westlake Corp.	8 538	0,01
		1 760 455	**2,09**
Services commerciaux et fournitures			
244	Adecco Group AG	11 964	0,01
33	Adyen NV	42 527	0,05
700	Amadeus IT Group SA	50 169	0,06
680	Ashtead Group PLC	47 348	0,06
670	Automatic Data Processing, Inc.	156 090	0,19
817	Block, Inc.	63 195	0,07
211	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	26 989	0,03
2 066	Brambles Ltd.	19 172	0,02
513	Bunzl PLC	20 862	0,02
447	Bureau Veritas SA	11 293	0,01
150	Cintas Corp.	90 399	0,11
665	CoStar Group, Inc.	58 114	0,07
329	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	9 738	0,01
359	Edenred SE	21 470	0,03
690	Element Fleet Management Corp.	11 282	0,01
199	Equifax, Inc.	49 211	0,06
1 426	Experian PLC	58 208	0,07
106	FleetCor Technologies, Inc.	29 957	0,04
113	Gartner, Inc.	50 975	0,06
372	GFL Environmental, Inc.	12 896	0,02
391	Global Payments, Inc.	49 657	0,06
366	IDP Education Ltd.	5 002	0,01
244	Intertek Group PLC	13 207	0,02
54	MarketAxess Holdings, Inc.	15 814	0,02
249	Moody's Corp.	97 249	0,12
822	Nexi SpA	6 725	0,01
72	Paylocity Holding Corp.	11 869	0,01

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
1 567	PayPal Holdings, Inc.	96 230	0,11
260	Pentair PLC	18 905	0,02
236	Quanta Services, Inc.	50 929	0,06
168	Randstad NV	10 526	0,01
293	RB Global, Inc.	19 703	0,02
2 143	Recruit Holdings Co. Ltd.	90 642	0,11
2 929	RELX PLC	116 124	0,14
3 822	Rentokil Initial PLC	21 477	0,03
359	Republic Services, Inc.	59 203	0,07
175	Robert Half, Inc.	15 386	0,02
459	Rollins, Inc.	20 045	0,02
492	S&P Global, Inc.	216 736	0,26
315	Secom Co. Ltd.	22 690	0,03
801	Securitas AB	7 835	0,01
228	SGS SA	19 651	0,02
462	Toast, Inc.	8 436	0,01
352	TOPPAN Holdings, Inc.	9 825	0,01
313	TransUnion	21 506	0,03
4 587	Transurban Group	42 911	0,05
173	U-Haul Holding Co.	12 186	0,01
110	United Rentals, Inc.	63 076	0,07
381	Veralto Corp.	31 341	0,04
235	Verisk Analytics, Inc.	56 132	0,07
419	Waste Connections, Inc.	62 544	0,07
658	Waste Management, Inc.	117 848	0,14
913	Wise PLC	10 172	0,01
339	Worldline SA	5 868	0,01
		2 269 309	**2,70**
Ordinateurs et périphériques			
902	Accenture PLC	316 521	0,38
544	Adevinta ASA	6 021	0,01
653	Airbnb, Inc.	88 899	0,11
9 342	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	1 304 984	1,55
8 220	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	1 158 445	1,38
14 199	Amazon.com, Inc.	2 157 396	2,57
22 450	Apple, Inc.	4 322 298	5,14
1 400	Auto Trader Group PLC	12 875	0,01
207	BayCurrent Consulting, Inc.	7 270	0,01
125	Bechtle AG	6 267	0,01
55	Booking Holdings, Inc.	195 097	0,23
242	Capgemini SE	50 458	0,06
535	CAR Group Ltd.	11 368	0,01
196	CDW Corp.	44 555	0,05
306	CGI, Inc.	32 942	0,04
143	Check Point Software Technologies Ltd.	21 849	0,03
736	Cognizant Technology Solutions Corp.	55 590	0,07
324	Crowdstrike Holdings, Inc.	82 724	0,10
66	CyberArk Software Ltd.	14 457	0,02
258	Delivery Hero SE	7 128	0,01
371	Dell Technologies, Inc.	28 381	0,03
391	DoorDash, Inc.	38 666	0,05
811	eBay, Inc.	35 376	0,04
82	EPAM Systems, Inc.	24 382	0,03
198	Etsy, Inc.	16 048	0,02
216	Expedia Group, Inc.	32 787	0,04
90	F5, Inc.	16 108	0,02
957	Fortinet, Inc.	56 013	0,07
263	Fujitsu Ltd.	39 689	0,05
860	Gen Digital, Inc.	19 625	0,02

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
200	GoDaddy, Inc.	21 232	0,02
2 778	Grab Holdings Ltd.	9 362	0,01
1 888	Hewlett Packard Enterprise Co.	32 058	0,04
1 291	HP, Inc.	38 846	0,05
1 308	International Business Machines Corp.	213 923	0,25
251	Logitech International SA	23 786	0,03
4 075	LY Corp.	14 444	0,02
620	M3, Inc.	10 260	0,01
441	Match Group, Inc.	16 096	0,02
68	MercadoLibre, Inc.	106 865	0,13
394	MonotaRO Co. Ltd.	4 302	0,00
358	NEC Corp.	21 204	0,02
300	NetApp, Inc.	26 448	0,03
696	Netflix, Inc.	338 868	0,40
577	Nomura Research Institute Ltd.	16 784	0,02
917	NTT Data Group Corp.	13 002	0,02
105	Obic Co. Ltd.	18 095	0,02
218	Okta, Inc.	19 736	0,02
166	Otsuka Corp.	6 845	0,01
441	Palo Alto Networks, Inc.	130 042	0,15
927	Pinterest, Inc.	34 336	0,04
2 275	Prosus NV	67 815	0,08
2 182	Rakuten Group, Inc.	9 720	0,01
638	Robinhood Markets, Inc.	8 128	0,01
193	Roku, Inc.	17 690	0,02
113	Scout24 SE	8 009	0,01
204	SCSK Corp.	4 046	0,00
540	Sea Ltd.	21 870	0,03
284	Seagate Technology Holdings PLC	24 245	0,03
502	SEEK Ltd.	9 156	0,01
1 719	Shopify, Inc.	134 485	0,16
1 591	Snap, Inc.	26 936	0,03
66	Super Micro Computer, Inc.	18 761	0,02
90	Teleperformance SE	13 128	0,02
189	Trend Micro, Inc.	10 119	0,01
2 994	Uber Technologies, Inc.	184 341	0,22
137	VeriSign, Inc.	28 216	0,03
454	Western Digital Corp.	23 776	0,03
84	Wix.com Ltd.	10 334	0,01
246	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	14 234	0,02
203	ZOZO, Inc.	4 572	0,01
126	Zscaler, Inc.	27 917	0,03
		11 988 251	**14,26**
Construction et ingénierie			
37	Acciona SA	5 448	0,01
331	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	14 684	0,02
213	AECOM	19 688	0,02
113	Aena SME SA	20 484	0,03
61	Aeroports de Paris SA	7 897	0,01
1 959	Auckland International Airport Ltd.	10 915	0,01
1 568	Barratt Developments PLC	11 246	0,01
164	Berkeley Group Holdings PLC	9 801	0,01
313	Bouygues SA	11 797	0,02
879	Cellnex Telecom SA	34 625	0,04
916	Daiwa House Industry Co. Ltd.	27 757	0,03
465	DR Horton, Inc.	70 671	0,09
110	Eiffage SA	11 789	0,01
778	Ferrovial SE	28 378	0,03
190	Iida Group Holdings Co. Ltd.	2 846	0,00

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
517	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	6 539	0,01
658	Kajima Corp.	10 998	0,01
2 159	Keppel Corp. Ltd.	11 572	0,01
383	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	57 082	0,07
6	NVR, Inc.	42 003	0,05
1 028	Obayashi Corp.	8 896	0,01
118	Open House Group Co. Ltd.	3 501	0,01
461	Persimmon PLC	8 163	0,01
338	PulteGroup, Inc.	34 888	0,04
565	Sekisui Chemical Co. Ltd.	8 146	0,01
866	Sekisui House Ltd.	19 239	0,02
876	Shimizu Corp.	5 820	0,01
554	Skanska AB	10 024	0,01
175	Stantec, Inc.	14 118	0,02
246	Taisei Corp.	8 414	0,01
5 311	Taylor Wimpey PLC	9 956	0,01
786	Vinci SA	98 721	0,12
201	WSP Global, Inc.	28 313	0,03
		674 419	**0,80**
Emballages et conditionnement			
513	Ball Corp.	29 508	0,04
234	CCL Industries, Inc.	10 575	0,01
190	Crown Holdings, Inc.	17 497	0,02
144	Packaging Corp. of America	23 459	0,03
524	SIG Group AG	12 047	0,01
998	Stora Enso OYJ	13 808	0,02
402	Westrock Co.	16 691	0,02
		123 585	**0,15**
Distribution et vente en gros			
1 402	Copart, Inc.	68 698	0,08
33	D'ieteren Group	6 449	0,01
930	Fastenal Co.	60 236	0,07
331	Ferguson PLC	63 906	0,08
87	IMCD NV	15 141	0,02
1 766	ITOCHU Corp.	72 241	0,09
404	LKQ Corp.	19 307	0,02
2 104	Marubeni Corp.	33 258	0,04
5 127	Mitsubishi Corp.	81 953	0,10
1 913	Mitsui & Co. Ltd.	71 890	0,08
62	Pool Corp.	24 720	0,03
1 522	Sumitomo Corp.	33 208	0,04
133	Toromont Industries Ltd.	11 710	0,01
319	Toyota Tsusho Corp.	18 799	0,02
53	Watsco, Inc.	22 709	0,03
73	WW Grainger, Inc.	60 495	0,07
		664 720	**0,79**
Services financiers diversifiés			
1 444	3i Group PLC	44 566	0,05
2 966	abrdn PLC	6 755	0,01
307	AerCap Holdings NV	22 816	0,03
408	Ally Financial, Inc.	14 247	0,02
945	American Express Co.	177 036	0,21
155	Ameriprise Financial, Inc.	58 874	0,07
94	Amundi SA	6 396	0,01
603	Apollo Global Management, Inc.	56 194	0,07
255	ARES Management Corp.	30 325	0,04
272	ASX Ltd.	11 704	0,01

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
225	BlackRock, Inc.	182 655	0,22
1 063	Blackstone, Inc.	139 168	0,17
515	Brookfield Asset Management Ltd.	20 786	0,02
2 104	Brookfield Corp.	84 808	0,10
579	Capital One Financial Corp.	75 918	0,09
3 894	CapitaLand Investment Ltd.	9 328	0,01
328	Carlyle Group, Inc.	13 346	0,02
160	Cboe Global Markets, Inc.	28 570	0,03
2 261	Charles Schwab Corp.	155 557	0,18
537	CME Group, Inc.	113 092	0,13
257	Coinbase Global, Inc.	44 697	0,05
1 884	Daiwa Securities Group, Inc.	12 683	0,01
282	Deutsche Boerse AG	58 097	0,07
379	Discover Financial Services	42 600	0,05
521	EQT AB	14 734	0,02
61	Eurazeo SE	4 842	0,01
125	Euronext NV	10 860	0,01
140	EXOR NV	13 996	0,02
435	Franklin Resources, Inc.	12 959	0,01
77	Futu Holdings Ltd.	4 206	0,00
130	Groupe Bruxelles Lambert NV	10 227	0,01
521	Hargreaves Lansdown PLC	4 875	0,01
1 735	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	59 548	0,07
125	IGM Financial, Inc.	3 319	0,00
200	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	6 527	0,01
226	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	7 362	0,01
859	Intercontinental Exchange, Inc.	110 321	0,13
2 568	Investor AB Catégorie d'Actions B	59 500	0,07
710	Japan Exchange Group, Inc.	15 023	0,02
315	Julius Baer Group Ltd.	17 647	0,02
864	KKR & Co., Inc.	71 582	0,08
117	L E Lundbergforetagen AB	6 364	0,01
618	London Stock Exchange Group PLC	73 063	0,09
113	LPL Financial Holdings, Inc.	25 721	0,03
1 268	Mastercard, Inc.	540 815	0,64
1 173	Mitsubishi HC Capital, Inc.	7 878	0,01
518	Nasdaq, Inc.	30 116	0,04
4 281	Nomura Holdings, Inc.	19 364	0,02
103	Onex Corp.	7 228	0,01
1 647	ORIX Corp.	31 029	0,04
34	Partners Group Holding AG	49 001	0,06
301	Raymond James Financial, Inc.	33 561	0,04
375	SBI Holdings, Inc.	8 437	0,01
1 156	Schroders PLC	6 335	0,01
167	SEI Investments Co.	10 613	0,01
1 183	Singapore Exchange Ltd.	8 816	0,01
23	Sofina SA	5 727	0,01
796	St. James's Place PLC	6 937	0,01
653	Synchrony Financial	24 938	0,03
339	T Rowe Price Group, Inc.	36 507	0,04
420	TMX Group Ltd.	10 209	0,01
169	Tradeweb Markets, Inc.	15 359	0,02
2 414	Visa, Inc.	628 485	0,75
		3 424 249	**4,07**
Télécommunications diversifiées			
374	Arista Networks, Inc.	88 081	0,10
11 272	AT&T, Inc.	189 144	0,23
114	BCE, Inc.	4 510	0,01
9 836	BT Group PLC	15 498	0,02

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
5 815	Cisco Systems, Inc.	293 774	0,35
1 163	Corning, Inc.	35 413	0,04
5 042	Deutsche Telekom AG	121 140	0,14
218	Elisa OYJ	10 083	0,01
30	Hikari Tsushin, Inc.	4 975	0,01
6 280	HKT Trust & HKT Ltd.	7 495	0,01
464	Juniper Networks, Inc.	13 679	0,02
2 231	KDDI Corp.	70 991	0,08
5 220	Koninklijke KPN NV	17 979	0,02
240	Motorola Solutions, Inc.	75 142	0,09
96	Nice Ltd.	19 438	0,02
44 552	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	54 450	0,06
8 412	Nokia OYJ	28 360	0,03
2 897	Orange SA	32 974	0,04
559	Rogers Communications, Inc.	26 297	0,03
12 020	Singapore Telecommunications Ltd.	22 507	0,03
4 288	SoftBank Corp.	53 516	0,06
1 534	SoftBank Group Corp.	68 474	0,08
2 830	Spark New Zealand Ltd.	9 282	0,01
39	Swisscom AG	23 447	0,03
811	Tele2 AB	6 964	0,01
15 825	Telecom Italia SpA	5 143	0,01
4 461	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	27 936	0,03
7 604	Telefonica SA	29 685	0,04
979	Telenor ASA	11 240	0,01
3 720	Telia Co. AB	9 498	0,01
5 848	Telstra Group Ltd.	15 802	0,02
741	TELUS Corp.	13 251	0,02
833	T-Mobile U.S., Inc.	133 555	0,16
6 629	Verizon Communications, Inc.	249 913	0,30
35 806	Vodafone Group PLC	31 294	0,04
		1 820 930	**2,17**
Services publics d'électricité			
1 092	Algonquin Power & Utilities Corp.	6 923	0,01
207	Brookfield Renewable Corp.	5 987	0,01
476	CMS Energy Corp.	27 641	0,03
562	Consolidated Edison, Inc.	51 125	0,06
523	Constellation Energy Corp.	61 133	0,07
3 493	E.ON SE	46 881	0,06
623	Edison International	44 538	0,05
468	EDP Renovaveis SA	9 577	0,01
45	Elia Group SA	5 632	0,01
482	Endesa SA	9 829	0,01
12 653	Enel SpA	94 066	0,11
2 841	Engie SA	49 956	0,06
568	Eversource Energy	35 057	0,04
1 620	Exelon Corp.	58 158	0,07
792	Fortis, Inc.	32 741	0,04
681	Fortum OYJ	9 825	0,01
526	Hydro One Ltd.	15 837	0,02
9 386	Iberdrola SA	123 071	0,15
1 032	Mercury NZ Ltd.	4 312	0,01
1 922	Meridian Energy Ltd.	6 742	0,01
5 739	National Grid PLC	77 404	0,09
3 338	NextEra Energy, Inc.	202 750	0,24
401	Northland Power, Inc.	7 320	0,01
391	NRG Energy, Inc.	20 215	0,02
286	Orsted AS	15 863	0,02
3 297	PG&E Corp.	59 445	0,07

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
813	Public Service Enterprise Group, Inc.	49 715	0,06
614	Redeia Corp. SA	10 113	0,01
1 024	Sempra	76 524	0,09
1 699	SSE PLC	40 199	0,05
2 134	Terna - Rete Elettrica Nazionale	17 807	0,02
104	Verbund AG	9 656	0,01
		1 286 042	**1,53**
Équipements électriques			
375	AMETEK, Inc.	61 834	0,07
336	Brother Industries Ltd.	5 363	0,01
1 491	Canon, Inc.	38 285	0,04
650	Eaton Corp. PLC	156 533	0,19
931	Emerson Electric Co.	90 614	0,11
404	Legrand SA	41 995	0,05
407	Prysmian SpA	18 510	0,02
916	Ricoh Co. Ltd.	7 037	0,01
844	Schneider Electric SE	169 478	0,20
433	Seiko Epson Corp.	6 482	0,01
73	Zebra Technologies Corp.	19 953	0,02
		616 084	**0,73**
Produits électroniques			
2 481	ABB Ltd.	109 952	0,13
142	Allegion PLC	17 990	0,02
861	Amphenol Corp.	85 351	0,10
1 554	Assa Abloy AB	44 764	0,05
167	Azbil Corp.	5 527	0,01
574	Fortive Corp.	42 264	0,05
231	Garmin Ltd.	29 693	0,04
580	Halma PLC	16 888	0,02
45	Hirose Electric Co. Ltd.	5 096	0,01
524	Hoya Corp.	65 509	0,08
88	Hubbell, Inc.	28 946	0,03
155	Ibiden Co. Ltd.	8 592	0,01
188	Jabil, Inc.	23 951	0,03
257	Keysight Technologies, Inc.	40 886	0,05
1 976	Kyocera Corp.	28 845	0,03
34	Mettler-Toledo International, Inc.	41 241	0,05
516	MINEBEA MITSUMI, Inc.	10 609	0,01
2 571	Murata Manufacturing Co. Ltd.	54 582	0,07
614	NIDEC Corp.	24 803	0,03
343	Shimadzu Corp.	9 591	0,01
599	TDK Corp.	28 539	0,03
450	TE Connectivity Ltd.	63 225	0,08
354	Trimble, Inc.	18 833	0,02
330	Yokogawa Electric Corp.	6 294	0,01
		811 971	**0,97**
Équipement et services énergétiques			
100	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	3 102	0,00
199	Enphase Energy, Inc.	26 296	0,03
149	First Solar, Inc.	25 669	0,03
1 565	Vestas Wind Systems AS	49 698	0,06
		104 765	**0,12**
Produits alimentaires			
1 391	Aeon Co. Ltd.	31 090	0,04
960	Ajinomoto Co., Inc.	37 044	0,04
803	Albertsons Cos., Inc.	18 469	0,02

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
786	Associated British Foods PLC	23 717	0,03
8	Barry Callebaut AG	13 488	0,02
460	Campbell Soup Co.	19 886	0,02
1 332	Carrefour SA	24 374	0,03
5	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	59 942	0,07
3 420	CK Hutchison Holdings Ltd.	18 330	0,02
2 848	Coles Group Ltd.	31 307	0,04
2 702	Compass Group PLC	73 919	0,09
1 126	Conagra Brands, Inc.	32 271	0,04
335	Empire Co. Ltd.	8 905	0,01
1 352	General Mills, Inc.	88 069	0,10
150	George Weston Ltd.	18 713	0,02
367	HelloFresh SE	5 801	0,01
345	Hershey Co.	64 322	0,08
711	Hormel Foods Corp.	22 830	0,03
242	J M Smucker Co.	30 584	0,04
3 701	J Sainsbury PLC	14 277	0,02
636	Jeronimo Martins SGPS SA	16 187	0,02
648	Kellanova	36 230	0,04
359	Kerry Group PLC	31 194	0,04
611	Kesko OYJ	12 098	0,01
288	Kikkoman Corp.	17 638	0,02
334	Kobe Bussan Co. Ltd.	9 870	0,01
2 190	Koninklijke Ahold Delhaize NV	62 935	0,08
2 001	Kraft Heinz Co.	73 997	0,09
1 590	Kroger Co.	72 679	0,09
345	Lamb Weston Holdings, Inc.	37 291	0,04
365	Loblaw Cos. Ltd.	35 509	0,04
1	Lotus Bakeries NV	9 091	0,01
594	McCormick & Co., Inc.	40 641	0,05
499	MEIJI Holdings Co. Ltd.	11 854	0,01
535	Metro, Inc.	27 829	0,03
1 051	Mowi ASA	18 835	0,02
435	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	15 184	0,02
1 297	Ocado Group PLC	12 539	0,02
1 684	Orkla ASA	13 073	0,02
163	Salmar ASA	9 136	0,01
595	Saputo, Inc.	12 107	0,01
133	Sodexo SA	14 636	0,02
1 173	Sysco Corp.	85 781	0,10
675	Tyson Foods, Inc.	36 281	0,04
18 562	WH Group Ltd.	11 981	0,01
2 646	Woolworths Group Ltd.	67 164	0,08
572	Yakult Honsha Co. Ltd.	12 850	0,02
		1 441 948	**1,72**
Produits forestiers			
130	Holmen AB	5 492	0,01
535	International Paper Co.	19 340	0,02
832	Mondi PLC	16 307	0,02
1 582	Oji Holdings Corp.	6 093	0,01
447	Smurfit Kappa Group PLC	17 717	0,02
916	UPM-Kymmene OYJ	34 464	0,04
		99 413	**0,12**
Services publics de gaz			
448	AltaGas Ltd.	9 452	0,01
242	Atmos Energy Corp.	28 048	0,03
210	Canadian Utilities Ltd.	5 079	0,01
8 623	Centrica PLC	15 461	0,02

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics de gaz (suite)			
377	Enagas SA	6 357	0,01
17 021	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	13 035	0,02
192	Naturgy Energy Group SA	5 727	0,01
559	Osaka Gas Co. Ltd.	11 677	0,01
3 058	Snam SpA	15 725	0,02
550	Tokyo Gas Co. Ltd.	12 632	0,01
		123 193	**0,15**
Équipements et fournitures de soins de santé			
2 617	Abbott Laboratories	288 053	0,34
441	Agilent Technologies, Inc.	61 312	0,07
776	Alcon, Inc.	60 520	0,07
110	Align Technology, Inc.	30 140	0,04
312	Asahi Intecc Co. Ltd.	6 348	0,01
997	Avantor, Inc.	22 762	0,03
770	Baxter International, Inc.	29 768	0,04
239	Bio-Techne Corp.	18 441	0,02
2 207	Boston Scientific Corp.	127 587	0,15
57	Carl Zeiss Meditec AG	6 224	0,01
95	Cochlear Ltd.	19 361	0,02
213	Coloplast AS	24 367	0,03
75	Cooper Cos., Inc.	28 383	0,03
1 058	Danaher Corp.	244 758	0,29
156	Demant AS	6 843	0,01
36	DiaSorin SpA	3 708	0,00
227	EBOS Group Ltd.	5 102	0,01
916	Edwards Lifesciences Corp.	69 845	0,08
458	EssilorLuxottica SA	91 877	0,11
272	Exact Sciences Corp.	20 123	0,02
931	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	13 911	0,02
556	FUJIFILM Holdings Corp.	33 416	0,04
608	GE HealthCare Technologies, Inc.	47 011	0,06
338	Getinge AB	7 523	0,01
374	Hologic, Inc.	26 722	0,03
125	IDEXX Laboratories, Inc.	69 381	0,08
107	Insulet Corp.	23 217	0,03
530	Intuitive Surgical, Inc.	178 801	0,21
380	Lifco AB	9 321	0,01
2 005	Medtronic PLC	165 172	0,20
1 787	Olympus Corp.	25 865	0,03
355	Qiagen NV	15 451	0,02
78	Repligen Corp.	14 024	0,02
224	ResMed, Inc.	38 533	0,05
194	Revvity, Inc.	21 206	0,02
41	Sartorius Stedim Biotech	10 847	0,01
438	Siemens Healthineers AG	25 450	0,03
1 357	Smith & Nephew PLC	18 657	0,02
81	Sonova Holding AG	26 408	0,03
148	STERIS PLC	32 538	0,04
173	Straumann Holding AG	27 872	0,03
516	Stryker Corp.	154 521	0,18
266	Sysmex Corp.	14 826	0,02
69	Teleflex, Inc.	17 204	0,02
997	Terumo Corp.	32 686	0,04
581	Thermo Fisher Scientific, Inc.	308 389	0,37
91	Waters Corp.	29 960	0,04
111	West Pharmaceutical Services, Inc.	39 085	0,05
312	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	37 970	0,04
		2 631 489	**3,13**

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé			
62	BioMerieux	6 890	0,01
273	Catalent, Inc.	12 266	0,01
818	Centene Corp.	60 704	0,07
75	Charles River Laboratories International, Inc.	17 730	0,02
79	DaVita, Inc.	8 276	0,01
356	Elevance Health, Inc.	167 875	0,20
198	Eurofins Scientific SE	12 900	0,01
318	Fresenius Medical Care AG	13 335	0,02
655	Fresenius SE & Co. KGaA	20 310	0,02
308	HCA Healthcare, Inc.	83 369	0,10
187	Humana, Inc.	85 611	0,10
276	IQVIA Holdings, Inc.	63 861	0,08
135	Laboratory Corp. of America Holdings	30 684	0,04
115	Lonza Group AG	48 328	0,06
3 868	Medibank Pvt Ltd.	9 396	0,01
89	Molina Healthcare, Inc.	32 157	0,04
167	Quest Diagnostics, Inc.	23 026	0,03
263	Ramsay Health Care Ltd.	9 441	0,01
651	Sonic Healthcare Ltd.	14 250	0,02
1 397	UnitedHealth Group, Inc.	735 479	0,87
		1 455 888	**1,73**
Hôtels, restaurants et loisirs			
310	Accor SA	11 849	0,01
857	Aristocrat Leisure Ltd.	23 870	0,03
338	Caesars Entertainment, Inc.	15 845	0,02
690	City Developments Ltd.	3 479	0,00
631	DraftKings, Inc.	22 243	0,03
953	Entain PLC	12 078	0,01
279	Evolution AB	33 282	0,04
274	Flutter Entertainment PLC	48 428	0,06
3 619	Galaxy Entertainment Group Ltd.	20 277	0,02
9 192	Genting Singapore Ltd.	6 968	0,01
402	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	73 200	0,09
74	Hyatt Hotels Corp.	9 650	0,01
257	InterContinental Hotels Group PLC	23 229	0,03
157	La Francaise des Jeux SAEM	5 695	0,01
579	Las Vegas Sands Corp.	28 493	0,03
259	Live Nation Entertainment, Inc.	24 242	0,03
3 216	Lottery Corp. Ltd.	10 621	0,01
390	Marriott International, Inc.	87 949	0,11
441	MGM Resorts International	19 704	0,02
1 627	Oriental Land Co. Ltd.	60 600	0,07
3 206	Sands China Ltd.	9 382	0,01
162	Toho Co. Ltd.	5 480	0,01
1 276	Universal Music Group NV	36 380	0,04
61	Vail Resorts, Inc.	13 022	0,02
304	Whitbread PLC	14 168	0,02
161	Wynn Resorts Ltd.	14 669	0,02
		634 803	**0,76**
Biens ménagers durables			
211	Fuji Electric Co. Ltd.	9 083	0,01
341	Makita Corp.	9 409	0,01
62	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	15 492	0,02
38	Schindler Holding AG - Droits de vote	9 008	0,01
86	Snap-on, Inc.	24 840	0,03
250	Stanley Black & Decker, Inc.	24 525	0,03
2 320	Techtronic Industries Co. Ltd.	27 646	0,03
		120 003	**0,14**

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers			
127	Avery Dennison Corp.	25 674	0,03
573	Church & Dwight Co., Inc.	54 183	0,06
288	Clorox Co.	41 066	0,05
232	Henkel AG & Co. KGaA	16 653	0,02
141	Hoshizaki Corp.	5 162	0,01
786	Kimberly-Clark Corp.	95 507	0,11
3 293	Panasonic Holdings Corp.	32 619	0,04
8	Rational AG	6 182	0,01
1 621	Reckitt Benckiser Group PLC	112 002	0,13
37	SEB SA	4 619	0,01
321	Sharp Corp.	2 289	0,00
1 881	Sony Group Corp.	178 920	0,21
		574 876	**0,68**
Industrie			
899	3M Co.	98 279	0,12
200	A O Smith Corp.	16 488	0,02
439	Alfa Laval AB	17 572	0,02
443	Alstom SA	5 960	0,01
115	Axon Enterprise, Inc.	29 708	0,04
82	Carlisle Cos., Inc.	25 619	0,03
491	Illinois Tool Works, Inc.	128 613	0,15
446	Indutrade AB	11 586	0,01
290	JSR Corp.	8 269	0,01
118	Knorr-Bremse AG	7 665	0,01
748	Orica Ltd.	8 136	0,01
210	Parker-Hannifin Corp.	96 747	0,11
1 179	Siemens AG	221 301	0,26
536	Smiths Group PLC	12 050	0,01
767	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	6 493	0,01
67	Teledyne Technologies, Inc.	29 901	0,04
		724 387	**0,86**
Assurances			
388	Admiral Group PLC	13 276	0,02
2 503	Aegon Ltd.	14 510	0,02
848	Aflac, Inc.	69 960	0,08
231	Ageas SA	10 031	0,01
16 185	AIA Group Ltd.	141 049	0,17
598	Allianz SE	159 828	0,19
398	Allstate Corp.	55 712	0,07
109	American Financial Group, Inc.	12 959	0,01
1 070	American International Group, Inc.	72 493	0,09
306	Aon PLC	89 052	0,11
563	Arch Capital Group Ltd.	41 814	0,05
321	Arthur J Gallagher & Co.	72 186	0,09
237	ASR Nederland NV	11 179	0,01
1 503	Assicurazioni Generali SpA	31 720	0,04
77	Assurant, Inc.	12 974	0,01
4 037	Aviva PLC	22 371	0,03
2 681	AXA SA	87 337	0,10
66	Baloise Holding AG	10 335	0,01
1 966	Berkshire Hathaway, Inc.	701 194	0,83
364	Brown & Brown, Inc.	25 884	0,03
616	Chubb Ltd.	139 216	0,17
237	Cincinnati Financial Corp.	24 520	0,03
1 341	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	28 460	0,03
537	Equitable Holdings, Inc.	17 882	0,02
37	Erie Indemnity Co.	12 392	0,01
66	Everest Group Ltd.	23 336	0,03

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
33	Fairfax Financial Holdings Ltd.	30 595	0,04
375	Fidelity National Financial, Inc.	19 133	0,02
308	Gjensidige Forsikring ASA	5 686	0,01
138	Globe Life, Inc.	16 797	0,02
419	Great-West Lifeco, Inc.	13 937	0,02
90	Hannover Rueck SE	21 504	0,03
462	Hartford Financial Services Group, Inc.	37 136	0,04
53	Helvetia Holding AG	7 298	0,01
155	iA Financial Corp., Inc.	10 618	0,01
3 462	Insurance Australia Group Ltd.	13 371	0,02
265	Intact Financial Corp.	40 970	0,05
2 957	Japan Post Holdings Co. Ltd.	26 418	0,03
241	Japan Post Insurance Co. Ltd.	4 280	0,00
8 734	Legal & General Group PLC	27 958	0,03
293	Loews Corp.	20 390	0,02
3 262	M&G PLC	9 248	0,01
2 750	Manulife Financial Corp.	61 065	0,07
19	Markel Group, Inc.	26 978	0,03
741	Marsh & McLennan Cos., Inc.	140 397	0,17
960	MetLife, Inc.	63 485	0,08
606	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	23 839	0,03
202	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	83 700	0,10
403	NN Group NV	15 915	0,02
1 076	Phoenix Group Holdings PLC	7 341	0,01
876	Power Corp. of Canada	25 172	0,03
367	Principal Financial Group, Inc.	28 872	0,03
880	Progressive Corp.	140 166	0,17
553	Prudential Financial, Inc.	57 352	0,07
4 084	Prudential PLC	46 190	0,05
2 117	QBE Insurance Group Ltd.	21 394	0,02
682	Sampo OYJ	29 841	0,04
418	Sompo Holdings, Inc.	20 446	0,02
886	Sun Life Financial, Inc.	46 175	0,05
1 802	Suncorp Group Ltd.	17 030	0,02
45	Swiss Life Holding AG	31 224	0,04
448	Swiss Re AG	50 333	0,06
679	T&D Holdings, Inc.	10 791	0,01
92	Talanx AG	6 570	0,01
2 568	Tokio Marine Holdings, Inc.	64 282	0,08
349	Travelers Cos., Inc.	66 481	0,08
491	Tryg AS	10 688	0,01
309	W R Berkley Corp.	21 852	0,03
160	Willis Towers Watson PLC	38 592	0,05
217	Zurich Insurance Group AG	113 341	0,13
		3 476 521	**4,13**
Équipements et produits de loisirs			
865	Bandai Namco Holdings, Inc.	17 342	0,02
56	BRP, Inc.	4 027	0,01
1 526	Carnival Corp.	28 292	0,03
207	Hasbro, Inc.	10 569	0,01
1 548	Nintendo Co. Ltd.	80 804	0,10
373	Royal Caribbean Cruises Ltd.	48 300	0,06
110	Shimano, Inc.	17 037	0,02
185	Yamaha Corp.	4 274	0,01
1 344	Yamaha Motor Co. Ltd.	12 007	0,01
		222 652	**0,27**
Machines			
4 164	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	71 708	0,09

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
2 487	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	36 869	0,04
588	Beijer Ref AB	7 871	0,01
830	Caterpillar, Inc.	245 406	0,29
1 629	CNH Industrial NV	19 841	0,02
484	Daifuku Co. Ltd.	9 793	0,01
446	Deere & Co.	178 342	0,21
228	Dover Corp.	35 069	0,04
1 001	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	20 084	0,02
595	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	10 415	0,01
1 411	FANUC Corp.	41 505	0,05
255	GEA Group AG	10 617	0,01
271	Graco, Inc.	23 512	0,03
3 322	Hexagon AB	39 869	0,05
156	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	4 124	0,01
1 389	Hitachi Ltd.	100 200	0,12
536	Husqvarna AB	4 413	0,01
120	IDEX Corp.	26 053	0,03
657	Ingersoll Rand, Inc.	50 812	0,06
289	Keyence Corp.	127 342	0,15
1 367	Komatsu Ltd.	35 760	0,04
516	Kone OYJ	25 741	0,03
1 510	Kubota Corp.	22 734	0,03
1 005	Metso OYJ	10 180	0,01
83	Nordson Corp.	21 925	0,03
261	Omron Corp.	12 187	0,02
670	Otis Worldwide Corp.	59 945	0,07
187	Rockwell Automation, Inc.	58 060	0,07
1 698	Sandvik AB	36 747	0,04
85	SMC Corp.	45 678	0,06
111	Spirax-Sarco Engineering PLC	14 865	0,02
169	Toro Co.	16 222	0,02
557	Vertiv Holdings Co.	26 753	0,03
771	Wartsila OYJ Abp	11 178	0,01
291	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	36 928	0,04
391	Xylem, Inc.	44 715	0,05
350	Yaskawa Electric Corp.	14 623	0,02
		1 558 086	**1,85**
Médias			
1 123	Bollore SE	7 015	0,01
155	Charter Communications, Inc.	60 245	0,07
6 480	Comcast Corp.	284 148	0,34
311	Dentsu Group, Inc.	7 981	0,01
58	FactSet Research Systems, Inc.	27 669	0,03
394	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	11 690	0,01
227	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	6 277	0,01
2 152	Informa PLC	21 431	0,03
612	Interpublic Group of Cos., Inc.	19 976	0,02
192	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions C	15 473	0,02
414	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions C	7 717	0,01
312	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	19 697	0,02
254	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	7 310	0,01
588	News Corp. Catégorie d'Actions A	14 435	0,02
312	Omnicom Group, Inc.	26 991	0,03
781	Paramount Global	11 551	0,01
987	Pearson PLC	12 132	0,01
366	Publicis Groupe SA	33 961	0,04
251	Quebecor, Inc.	6 000	0,01
1 152	Sirius XM Holdings, Inc.	6 301	0,01
266	Thomson Reuters Corp.	39 081	0,05

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
702	Trade Desk, Inc.	50 516	0,06
1 032	Vivendi SE	11 031	0,01
2 881	Walt Disney Co.	260 125	0,31
3 702	Warner Bros Discovery, Inc.	42 129	0,05
390	Wolters Kluwer NV	55 446	0,07
1 630	WPP PLC	15 647	0,02
		1 081 975	**1,29**
Métaux et mines			
805	Agnico Eagle Mines Ltd.	44 353	0,05
2 178	Anglo American PLC	54 714	0,07
676	Antofagasta PLC	14 473	0,02
741	BlueScope Steel Ltd.	11 832	0,01
469	Boliden AB	14 636	0,02
1 096	Cameco Corp.	47 486	0,06
315	Endeavour Mining PLC	7 055	0,01
929	First Quantum Minerals Ltd.	7 644	0,01
2 333	Freeport-McMoRan, Inc.	99 316	0,12
1 251	IGO Ltd.	7 725	0,01
960	Ivanhoe Mines Ltd.	9 355	0,01
1 983	Kinross Gold Corp.	12 061	0,01
996	Lundin Mining Corp.	8 188	0,01
287	Mineral Resources Ltd.	13 708	0,02
460	MISUMI Group, Inc.	7 797	0,01
1 876	Newmont Corp.	77 648	0,09
1 404	Nippon Steel Corp.	32 167	0,04
2 273	Norsk Hydro ASA	15 309	0,02
1 886	Northern Star Resources Ltd.	17 566	0,02
404	Nucor Corp.	70 312	0,08
576	Pan American Silver Corp.	9 449	0,01
4 951	Pilbara Minerals Ltd.	13 344	0,02
94	Reliance Steel & Aluminum Co.	26 290	0,03
608	Rio Tinto Ltd.	56 281	0,07
1 929	Rio Tinto PLC	143 660	0,17
518	SKF AB	10 347	0,01
260	Steel Dynamics, Inc.	30 706	0,04
405	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	12 198	0,01
719	Tenaris SA	12 505	0,01
41	VAT Group AG	20 533	0,02
224	voestalpine AG	7 067	0,01
738	Wheaton Precious Metals Corp.	36 587	0,04
		952 312	**1,13**
Pétrole et gaz			
481	Aker BP ASA	13 996	0,02
1 913	APA Group	11 148	0,01
2 520	Baker Hughes Co.	86 134	0,10
600	Cheniere Energy, Inc.	102 426	0,12
5 304	Enbridge, Inc.	191 871	0,23
4 183	ENEOS Holdings, Inc.	16 628	0,02
3 676	Eni SpA	62 323	0,07
1 401	Equinor ASA	44 441	0,05
9 997	Exxon Mobil Corp.	999 500	1,19
2 242	Halliburton Co.	81 048	0,10
1 409	Inpex Corp.	19 034	0,02
579	Keyera Corp.	14 064	0,02
5 004	Kinder Morgan, Inc.	88 270	0,10
644	Neste OYJ	22 914	0,03
1 454	ONEOK, Inc.	102 100	0,12
1 394	Pembina Pipeline Corp.	48 229	0,06

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
4 714	Santos Ltd.	24 446	0,03
3 546	Schlumberger NV	184 534	0,22
60 867	Seatrium Ltd.	5 445	0,01
10 294	Shell PLC	337 452	0,40
531	Targa Resources Corp.	46 128	0,05
2 578	TC Energy Corp.	101 196	0,12
3 565	TotalEnergies SE	242 586	0,29
3 034	Williams Cos., Inc.	105 674	0,13
2 831	Woodside Energy Group Ltd.	60 000	0,07
		3 011 587	**3,58**
Produits personnels			
227	Beiersdorf AG	34 028	0,04
1 367	Essity AB	33 911	0,04
539	Estee Lauder Cos., Inc.	78 829	0,09
12 372	Haleon	50 730	0,06
991	Kao Corp.	40 770	0,05
4 009	Kenvue, Inc.	86 314	0,10
70	Kose Corp.	5 251	0,01
545	L'Oreal SA	271 307	0,32
851	Shiseido Co. Ltd.	25 666	0,03
859	Unicharm Corp.	31 062	0,04
		657 868	**0,78**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 660	AbbVie, Inc.	412 220	0,49
184	Amplifon SpA	6 370	0,01
2 680	Astellas Pharma, Inc.	32 051	0,04
2 409	AstraZeneca PLC	325 525	0,39
437	Becton Dickinson & Co.	106 554	0,13
3 149	Bristol-Myers Squibb Co.	161 575	0,19
372	Cardinal Health, Inc.	37 498	0,04
257	Cencora, Inc.	52 783	0,06
995	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	37 702	0,05
447	Cigna Group	133 854	0,16
1 936	CVS Health Corp.	152 867	0,18
2 738	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	75 199	0,09
593	Dexcom, Inc.	73 585	0,09
374	Eisai Co. Ltd.	18 708	0,02
1 216	Eli Lilly & Co.	708 831	0,84
458	Grifols SA - Cotation en Espagne	7 819	0,01
6 363	GSK PLC	117 634	0,14
199	Henry Schein, Inc.	15 066	0,02
242	Hikma Pharmaceuticals PLC	5 519	0,01
58	Ipsen SA	6 913	0,01
92	Jazz Pharmaceuticals PLC	11 316	0,01
3 629	Johnson & Johnson	568 809	0,68
400	Kyowa Kirin Co. Ltd.	6 724	0,01
202	McKesson Corp.	93 522	0,11
3 824	Merck & Co., Inc.	416 892	0,50
200	Merck KGaA	31 836	0,04
143	Neurocrine Biosciences, Inc.	18 842	0,02
3 186	Novartis AG	321 269	0,38
5 060	Novo Nordisk AS	523 444	0,62
576	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	10 280	0,01
164	Orion OYJ	7 114	0,01
622	Otsuka Holdings Co. Ltd.	23 335	0,03
8 511	Pfizer, Inc.	245 032	0,29
161	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	8 684	0,01
1 092	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	317 227	0,38

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
51	Roche Holding AG - Droits de vote	15 840	0,02
636	Sandoz Group AG	20 448	0,02
1 767	Sanofi SA	175 204	0,21
407	Shionogi & Co. Ltd.	19 625	0,02
2 343	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	67 375	0,08
1 740	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	18 166	0,02
198	UCB SA	17 257	0,02
1 769	Viatris, Inc.	19 158	0,02
695	Zoetis, Inc.	137 172	0,16
		5 582 844	**6,64**
Immobilier			
66	Azrieli Group Ltd.	4 293	0,01
505	CBRE Group, Inc.	47 010	0,06
3 273	CK Asset Holdings Ltd.	16 431	0,02
94	Daito Trust Construction Co. Ltd.	10 902	0,01
2 912	ESR Group Ltd.	4 028	0,00
970	Fastighets AB Balder	6 884	0,01
64	FirstService Corp.	10 418	0,01
2 949	Hang Lung Properties Ltd.	4 109	0,00
2 406	Henderson Land Development Co. Ltd.	7 410	0,01
1 691	Hongkong Land Holdings Ltd.	5 885	0,01
598	Hulic Co. Ltd.	6 263	0,01
112	LEG Immobilien SE	9 814	0,01
1 645	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	22 672	0,03
1 326	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	32 525	0,04
2 174	New World Development Co. Ltd.	3 374	0,00
199	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	5 235	0,01
78	REA Group Ltd.	9 641	0,01
303	Sagax AB Catégorie d'Actions B	8 340	0,01
6 491	Sino Land Co. Ltd.	7 058	0,01
441	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	13 119	0,02
2 296	Sun Hung Kai Properties Ltd.	24 831	0,03
1 715	Swire Properties Ltd.	3 470	0,00
122	Swiss Prime Site AG	13 024	0,02
671	UOL Group Ltd.	3 195	0,00
1 140	Vonovia SE	35 940	0,04
2 852	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	9 642	0,01
		325 513	**0,39**
Société civile de placement immobilier			
263	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	33 340	0,04
530	American Homes 4 Rent	19 059	0,02
758	American Tower Corp.	163 637	0,19
745	Annaly Capital Management, Inc.	14 431	0,02
230	AvalonBay Communities, Inc.	43 061	0,05
234	Boston Properties, Inc.	16 420	0,02
170	Camden Property Trust	16 879	0,02
127	Canadian Apartment Properties REIT	4 700	0,01
5 353	CapitaLand Ascendas REIT	12 296	0,01
8 047	CapitaLand Integrated Commercial Trust	12 567	0,01
97	Covivio SA	5 216	0,01
706	Crown Castle, Inc.	81 324	0,10
4	Daiwa House REIT Investment Corp.	7 141	0,01
1 607	Dexus	8 421	0,01
491	Digital Realty Trust, Inc.	66 079	0,08
154	Equinix, Inc.	124 030	0,15
301	Equity LifeStyle Properties, Inc.	21 233	0,03
586	Equity Residential	35 840	0,04
103	Essex Property Trust, Inc.	25 538	0,03

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
350	Extra Space Storage, Inc.	56 115	0,07
428	Gaming & Leisure Properties, Inc.	21 122	0,02
70	Gecina SA	8 514	0,01
8	GLP J-Reit	7 973	0,01
2 548	Goodman Group	43 987	0,05
2 864	GPT Group	9 068	0,01
944	Healthpeak Properties, Inc.	18 691	0,02
1 128	Host Hotels & Resorts, Inc.	21 962	0,03
997	Invitation Homes, Inc.	34 008	0,04
476	Iron Mountain, Inc.	33 310	0,04
9	Japan Metropolitan Fund Invest	6 505	0,01
2	Japan Real Estate Investment Corp.	8 285	0,01
7	KDX Realty Investment Corp.	7 984	0,01
1 093	Kimco Realty Corp.	23 292	0,03
342	Klepierre SA	9 324	0,01
1 082	Land Securities Group PLC	9 722	0,01
3 672	Link REIT	20 621	0,02
5 074	Mapletree Logistics Trust	6 693	0,01
3 642	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	4 335	0,01
191	Mid-America Apartment Communities, Inc.	25 682	0,03
6 019	Mirvac Group	8 584	0,01
3	Nippon Building Fund, Inc.	13 002	0,02
4	Nippon Prologis REIT, Inc.	7 700	0,01
7	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	8 193	0,01
1 503	Prologis, Inc.	200 350	0,24
257	Public Storage	78 385	0,09
1 154	Realty Income Corp.	66 263	0,08
266	Regency Centers Corp.	17 822	0,02
233	RioCan Real Estate Investment Trust	3 290	0,00
181	SBA Communications Corp.	45 918	0,05
7 918	Scentre Group	16 154	0,02
1 834	Segro PLC	20 724	0,02
534	Simon Property Group, Inc.	76 170	0,09
3 568	Stockland	10 834	0,01
202	Sun Communities, Inc.	26 997	0,03
492	UDR, Inc.	18 839	0,02
178	Unibail-Rodamco-Westfield REIT NPV	13 158	0,02
653	Ventas, Inc.	32 545	0,04
1 649	VICI Properties, Inc.	52 570	0,06
5 903	Vicinity Ltd.	8 217	0,01
259	Warehouses De Pauw CVA	8 154	0,01
844	Welltower, Inc.	76 103	0,09
1 189	Weyerhaeuser Co.	41 341	0,05
342	WP Carey, Inc.	22 165	0,03
		1 961 883	**2,33**
Commerce de détail			
27	AutoZone, Inc.	69 812	0,08
351	Bath & Body Works, Inc.	15 149	0,02
303	Best Buy Co., Inc.	23 719	0,03
103	Burlington Stores, Inc.	20 031	0,02
82	Canadian Tire Corp. Ltd.	8 751	0,01
249	CarMax, Inc.	19 108	0,02
42	Chipotle Mexican Grill, Inc.	96 052	0,11
1 030	Costco Wholesale Corp.	679 882	0,81
184	Darden Restaurants, Inc.	30 231	0,04
97	Dick's Sporting Goods, Inc.	14 254	0,02
511	Dollar General Corp.	69 471	0,08
487	Dollar Tree, Inc.	69 178	0,08
430	Dollarama, Inc.	31 140	0,04

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
53	Domino's Pizza, Inc.	21 848	0,03
261	Fast Retailing Co. Ltd.	64 778	0,08
213	Genuine Parts Co.	29 501	0,04
980	H & M Hennes & Mauritz AB	17 175	0,02
1 529	Home Depot, Inc.	529 875	0,63
1 697	Industria de Diseno Textil SA	73 915	0,09
3 966	JD Sports Fashion PLC	8 390	0,01
2 967	Kingfisher PLC	9 202	0,01
882	Lowe's Cos., Inc.	196 289	0,23
175	Lululemon Athletica, Inc.	89 476	0,11
731	MatsukiyoCocokara & Co.	12 947	0,02
1 115	McDonald's Corp.	330 609	0,39
125	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	5 417	0,01
336	Moncler SpA	20 674	0,02
183	Next PLC	18 938	0,02
116	Nitori Holdings Co. Ltd.	15 535	0,02
93	O'Reilly Automotive, Inc.	88 357	0,10
568	Pan Pacific International Holdings Corp.	13 553	0,02
128	Pandora AS	17 701	0,02
332	Reece Ltd.	5 072	0,01
448	Restaurant Brands International, Inc.	35 175	0,04
517	Ross Stores, Inc.	71 548	0,08
1 752	Starbucks Corp.	168 210	0,20
44	Swatch Group AG	11 951	0,01
81	Swatch Group AG (Nominative)	4 239	0,00
1 074	Target Corp.	152 959	0,18
1 759	TJX Cos., Inc.	165 012	0,20
166	Tractor Supply Co.	35 695	0,04
75	Ulta Beauty, Inc.	36 749	0,04
330	USS Co. Ltd.	6 638	0,01
1 733	Walgreens Boots Alliance, Inc.	45 249	0,05
3 443	Walmart, Inc.	542 789	0,65
1 692	Wesfarmers Ltd.	65 855	0,08
424	Yum! Brands, Inc.	55 400	0,07
336	Zalando SE	7 961	0,01
135	Zensho Holdings Co. Ltd.	7 076	0,01
		4 128 536	**4,91**
Semi-conducteurs			
2 319	Advanced Micro Devices, Inc.	341 844	0,41
1 142	Advantest Corp.	38 858	0,05
718	Analog Devices, Inc.	142 566	0,17
1 203	Applied Materials, Inc.	194 970	0,23
71	ASM International NV	36 858	0,04
627	ASML Holding NV	472 156	0,56
117	BE Semiconductor Industries NV	17 635	0,02
638	Broadcom, Inc.	712 167	0,85
142	Disco Corp.	35 233	0,04
214	Entegris, Inc.	25 641	0,03
204	Hamamatsu Photonics KK	8 393	0,01
2 032	Infineon Technologies AG	84 848	0,10
6 012	Intel Corp.	302 103	0,36
198	KLA Corp.	115 097	0,14
191	Lam Research Corp.	149 603	0,18
200	Lattice Semiconductor Corp.	13 798	0,02
1 232	Marvell Technology, Inc.	74 302	0,09
780	Microchip Technology, Inc.	70 340	0,08
1 568	Micron Technology, Inc.	133 813	0,16
67	Monolithic Power Systems, Inc.	42 262	0,05
3 545	NVIDIA Corp.	1 755 555	2,09

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
373	NXP Semiconductors NV	85 671	0,10
618	ON Semiconductor Corp.	51 622	0,06
146	Qorvo, Inc.	16 441	0,02
1 603	QUALCOMM, Inc.	231 842	0,27
2 191	Renesas Electronics Corp.	39 615	0,05
508	Rohm Co. Ltd.	9 738	0,01
229	Skyworks Solutions, Inc.	25 744	0,03
1 064	STMicroelectronics NV	53 179	0,06
522	SUMCO Corp.	7 829	0,01
223	Teradyne, Inc.	24 200	0,03
1 299	Texas Instruments, Inc.	221 428	0,26
703	Tokyo Electron Ltd.	125 935	0,15
		5 661 286	**6,73**
Logiciels			
652	Adobe, Inc.	388 983	0,46
225	Akamai Technologies, Inc.	26 629	0,03
125	ANSYS, Inc.	45 360	0,05
42	Aspen Technology, Inc.	9 246	0,01
223	Atlassian Corp.	53 043	0,06
306	Autodesk, Inc.	74 505	0,09
302	Bentley Systems, Inc.	15 758	0,02
134	Bill Holdings, Inc.	10 933	0,01
199	Broadridge Financial Solutions, Inc.	40 944	0,05
390	Cadence Design Systems, Inc.	106 224	0,13
268	Capcom Co. Ltd.	8 661	0,01
233	Ceridian HCM Holding, Inc.	15 639	0,02
397	Cloudflare, Inc.	33 054	0,04
260	Confluent, Inc.	6 084	0,01
29	Constellation Software, Inc.	72 253	0,09
1 038	Dassault Systemes SE	50 721	0,06
363	Datadog, Inc.	44 061	0,05
122	Descartes Systems Group, Inc.	10 301	0,01
290	DocuSign, Inc.	17 241	0,02
394	Dropbox, Inc.	11 615	0,01
358	Dynatrace, Inc.	19 579	0,02
407	Electronic Arts, Inc.	55 682	0,07
37	Fair Isaac Corp.	43 068	0,05
895	Fidelity National Information Services, Inc.	53 763	0,06
917	Fiserv, Inc.	121 814	0,14
140	Global-e Online Ltd.	5 548	0,01
67	HubSpot, Inc.	38 896	0,05
402	Intuit, Inc.	251 262	0,30
111	Jack Henry & Associates, Inc.	18 139	0,02
146	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	1 666	0,00
146	Konami Group Corp.	7 646	0,01
89	Manhattan Associates, Inc.	19 164	0,02
10 132	Microsoft Corp.	3 810 037	4,53
41	Monday.com Ltd.	7 700	0,01
103	MongoDB, Inc.	42 112	0,05
88	Nemetschek SE	7 629	0,01
495	Nexon Co. Ltd.	9 022	0,01
387	Open Text Corp.	16 345	0,02
2 359	Oracle Corp.	248 709	0,30
63	Oracle Corp. Japan	4 858	0,01
2 617	Palantir Technologies, Inc.	44 934	0,05
530	Paychex, Inc.	63 128	0,07
89	Paycom Software, Inc.	18 398	0,02
170	PTC, Inc.	29 743	0,04
671	ROBLOX Corp.	30 678	0,04

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
154	Roper Technologies, Inc.	83 956	0,10
1 561	Sage Group PLC	23 332	0,03
1 395	Salesforce, Inc.	367 080	0,44
1 624	SAP SE	250 220	0,30
293	ServiceNow, Inc.	207 002	0,25
403	Snowflake, Inc.	80 197	0,10
235	Splunk, Inc.	35 802	0,04
123	Square Enix Holdings Co. Ltd.	4 417	0,00
360	SS&C Technologies Holdings, Inc.	22 000	0,03
218	Synopsys, Inc.	112 250	0,13
265	Take-Two Interactive Software, Inc.	42 652	0,05
111	Temenos AG	10 316	0,01
315	TIS, Inc.	6 942	0,01
250	Twilio, Inc.	18 968	0,02
61	Tyler Technologies, Inc.	25 505	0,03
601	UiPath, Inc.	14 929	0,02
387	Unity Software, Inc.	15 824	0,02
229	Veeva Systems, Inc.	44 087	0,05
249	WiseTech Global Ltd.	12 806	0,01
297	Workday, Inc.	81 990	0,10
209	Xero Ltd.	16 015	0,02
342	Zoom Video Communications, Inc.	24 593	0,03
		7 511 658	**8,93**
Textiles et vêtements			
253	adidas AG	51 468	0,06
579	Burberry Group PLC	10 452	0,01
39	Deckers Outdoor Corp.	26 069	0,03
273	Gildan Activewear, Inc.	9 072	0,01
51	Hermes International SCA	108 100	0,13
115	Kering SA	50 687	0,06
430	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	348 460	0,42
1 867	NIKE, Inc.	202 700	0,24
158	Puma SE	8 817	0,01
521	VF Corp.	9 795	0,01
		825 620	**0,98**
Transports			
5	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	8 876	0,01
8	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	14 392	0,02
2 793	Aurizon Holdings Ltd.	7 242	0,01
907	Canadian National Railway Co.	114 562	0,14
1 516	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	120 535	0,14
1 077	Central Japan Railway Co.	27 380	0,03
190	CH Robinson Worldwide, Inc.	16 414	0,02
3 266	CSX Corp.	113 232	0,13
1 537	Deutsche Post AG	76 157	0,09
285	DSV AS	50 067	0,06
448	East Japan Railway Co.	25 832	0,03
247	Expeditors International of Washington, Inc.	31 418	0,04
389	FedEx Corp.	98 405	0,12
542	Getlink SE	9 918	0,01
332	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	10 571	0,01
134	JB Hunt Transport Services, Inc.	26 765	0,03
200	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	8 583	0,01
209	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	9 879	0,01
264	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	8 374	0,01
263	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	15 162	0,02
82	Kuehne & Nagel International AG	28 235	0,03
505	Mitsui OSK Lines Ltd.	16 180	0,02

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2022 – 99,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
2 524	MTR Corp. Ltd.	9 794	0,01
113	NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	6 423	0,01
724	Nippon Yusen KK	22 447	0,03
370	Norfolk Southern Corp.	87 461	0,10
427	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	6 515	0,01
160	Old Dominion Freight Line, Inc.	64 853	0,08
764	Poste Italiane SpA	8 672	0,01
520	SG Holdings Co. Ltd.	7 465	0,01
2 269	SITC International Holdings Co. Ltd.	3 917	0,00
140	TFI International, Inc.	19 137	0,02
265	Tobu Railway Co. Ltd.	7 122	0,01
771	Tokyu Corp.	9 412	0,01
992	Union Pacific Corp.	243 655	0,29
1 178	United Parcel Service, Inc.	185 217	0,22
311	West Japan Railway Co.	12 973	0,02
388	Yamato Holdings Co. Ltd.	7 171	0,01
		1 540 413	**1,83**
Eau			
316	American Water Works Co., Inc.	41 709	0,05
402	Essential Utilities, Inc.	15 015	0,02
418	Severn Trent PLC	13 742	0,01
1 033	United Utilities Group PLC	13 952	0,02
1 058	Veolia Environnement SA	33 379	0,04
		117 797	**0,14**
Total des actions		**83 670 784**	**99,50**

Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 0,10 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

8	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	89 245	0,10
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**89 245**	**0,10**

Actions privilégiées - 0,08 % (31 décembre 2022 - 0,08 %)

Automobiles			
89	Bayerische Motoren Werke AG	8 843	0,01
170	Dr Ing hc F Porsche AG	15 005	0,02
		23 848	**0,03**
Produits électroniques			
40	Sartorius AG	14 723	0,02
		14 723	**0,02**
Produits ménagers			
374	Henkel AG & Co. KGaA	30 101	0,03
		30 101	**0,03**
Total des actions privilégiées		**68 672**	**0,08**

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
33	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total des warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**83 828 701**	**99,68**

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI World ESG Leaders NTR Futures Long Futures Contracts	320 460	15/03/2024	7 560	0,01
Plus-value latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**7 560**	**0,01**
Plus-value nette latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**7 560**	**0,01**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**7 560**	**0,01**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
11/01/2024	USD	22 934	GBP	18 000	(14)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(14)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(14)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(14)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**7 546**	**0,01**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	83 836 247	99,69
Autre actif net - 0,31 % (31 décembre 2022 - 0,17 %)	258 067	0,31
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**84 094 314**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est Citigroup Global Markets Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,54
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	0,11
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Autres Actifs courants	0,34
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,96 % (31 décembre 2022 - 99,99 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
177 340	Koito Manufacturing Co. Ltd.	2 764 255	0,16
		2 764 255	**0,16**
Banques			
2 217 121	Mizuho Financial Group, Inc.	37 940 165	2,21
1 167 852	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	56 992 636	3,32
602 236	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	11 559 445	0,67
		106 492 246	**6,20**
Boissons			
127 802	Suntory Beverage & Food Ltd.	4 215 345	0,25
		4 215 345	**0,25**
Produits du bâtiment			
242 462	Daikin Industries Ltd.	39 530 352	2,30
121 994	TOTO Ltd.	3 212 965	0,19
		42 743 317	**2,49**
Produits chimiques			
1 153 041	Asahi Kasei Corp.	8 497 727	0,49
1 176 762	Mitsubishi Chemical Group Corp.	7 211 820	0,42
156 905	Mitsui Chemicals, Inc.	4 654 396	0,27
871 492	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	7 047 105	0,41
159 220	Nippon Sanso Holdings Corp.	4 264 539	0,25
115 639	Nissan Chemical Corp.	4 516 303	0,26
131 940	Nitto Denko Corp.	9 873 507	0,58
1 674 324	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	70 272 202	4,09
1 294 069	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	3 157 609	0,18
1 274 568	Toray Industries, Inc.	6 627 790	0,39
		126 122 998	**7,34**
Services commerciaux et fournitures			
188 022	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	5 565 440	0,33
1 324 939	Recruit Holdings Co. Ltd.	56 040 653	3,26
192 978	Secom Co. Ltd.	13 900 494	0,81
		75 506 587	**4,40**
Ordinateurs et périphériques			
161 797	Fujitsu Ltd.	24 416 450	1,42
2 455 985	LY Corp.	8 705 176	0,51
230 394	MonotaRO Co. Ltd.	2 515 900	0,14
225 697	NEC Corp.	13 367 641	0,78
354 961	Nomura Research Institute Ltd.	10 325 543	0,60
580 067	NTT Data Group Corp.	8 224 953	0,48
1 376 558	Rakuten Group, Inc.	6 131 922	0,36
143 736	SCSK Corp.	2 850 659	0,16
128 895	ZOZO, Inc.	2 902 835	0,17
		79 441 079	**4,62**
Construction et ingénierie			
545 404	Daiwa House Industry Co. Ltd.	16 526 925	0,96
388 709	Kajima Corp.	6 497 324	0,38
596 823	Obayashi Corp.	5 164 733	0,30
72 026	Open House Group Co. Ltd.	2 137 074	0,12
353 514	Sekisui Chemical Co. Ltd.	5 096 590	0,30
548 308	Sekisui House Ltd.	12 181 165	0,71
478 455	Shimizu Corp.	3 178 614	0,19

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
156 147	Taisei Corp.	5 340 763	0,31
		56 123 188	**3,27**
Services financiers diversifiés			
1 226 043	Daiwa Securities Group, Inc.	8 253 918	0,48
2 762 235	Nomura Holdings, Inc.	12 494 519	0,73
		20 748 437	**1,21**
Télécommunications diversifiées			
1 375 666	KDDI Corp.	43 773 852	2,55
2 642 564	SoftBank Corp.	32 980 503	1,92
		76 754 355	**4,47**
Équipements électriques			
213 210	Brother Industries Ltd.	3 403 526	0,20
504 185	Ricoh Co. Ltd.	3 873 119	0,22
265 406	Seiko Epson Corp.	3 973 183	0,23
		11 249 828	**0,65**
Produits électroniques			
105 658	Azbil Corp.	3 496 952	0,20
28 321	Hirose Electric Co. Ltd.	3 207 155	0,19
325 444	Hoya Corp.	40 686 271	2,37
103 572	Ibiden Co. Ltd.	5 741 348	0,33
217 695	Shimadzu Corp.	6 087 060	0,36
357 317	TDK Corp.	17 024 388	0,99
209 857	Yokogawa Electric Corp.	4 002 734	0,23
		80 245 908	**4,67**
Produits alimentaires			
601 038	Aeon Co. Ltd.	13 433 613	0,78
407 357	Ajinomoto Co., Inc.	15 718 698	0,92
124 739	Kikkoman Corp.	7 639 357	0,44
138 307	Kobe Bussan Co. Ltd.	4 087 012	0,24
184 344	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	6 434 649	0,37
		47 313 329	**2,75**
Équipements et fournitures de soins de santé			
342 974	FUJIFILM Holdings Corp.	20 612 985	1,20
154 226	Sysmex Corp.	8 596 311	0,50
618 474	Terumo Corp.	20 276 542	1,18
		49 485 838	**2,88**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 002 795	Oriental Land Co. Ltd.	37 350 522	2,17
		37 350 522	**2,17**
Produits ménagers			
99 865	Hoshizaki Corp.	3 655 861	0,21
2 030 129	Panasonic Holdings Corp.	20 109 768	1,17
239 430	Sharp Corp.	1 707 667	0,10
1 159 056	Sony Group Corp.	110 249 262	6,42
		135 722 558	**7,90**
Industrie			
162 808	JSR Corp.	4 642 418	0,27
		4 642 418	**0,27**

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances			
394 157	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	15 505 708	0,90
271 633	Sompo Holdings, Inc.	13 286 857	0,77
460 143	T&D Holdings, Inc.	7 312 742	0,43
1 656 441	Tokio Marine Holdings, Inc.	41 463 898	2,42
		77 569 205	**4,52**
Équipements et produits de loisirs			
550 911	Bandai Namco Holdings, Inc.	11 045 183	0,64
954 896	Nintendo Co. Ltd.	49 844 514	2,90
120 502	Yamaha Corp.	2 783 906	0,16
820 791	Yamaha Motor Co. Ltd.	7 332 858	0,43
		71 006 461	**4,13**
Machines			
279 280	Daifuku Co. Ltd.	5 650 775	0,33
875 822	FANUC Corp.	25 762 759	1,50
98 856	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	2 613 394	0,15
852 152	Hitachi Ltd.	61 472 449	3,58
850 274	Komatsu Ltd.	22 242 946	1,29
922 690	Kubota Corp.	13 891 400	0,81
161 125	Omron Corp.	7 523 662	0,44
220 604	Yaskawa Electric Corp.	9 216 609	0,54
		148 373 994	**8,64**
Métaux et mines			
227 195	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	6 842 602	0,40
		6 842 602	**0,40**
Produits personnels			
428 208	Kao Corp.	17 616 729	1,03
30 631	Kose Corp.	2 297 651	0,13
367 634	Shiseido Co. Ltd.	11 087 954	0,65
370 893	Unicharm Corp.	13 411 920	0,78
		44 414 254	**2,59**
Laboratoires pharmaceutiques			
1 663 252	Astellas Pharma, Inc.	19 891 069	1,16
1 700 036	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	46 691 299	2,72
231 687	Eisai Co. Ltd.	11 589 280	0,68
248 156	Kyowa Kirin Co. Ltd.	4 171 725	0,24
356 670	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	6 365 312	0,37
240 142	Shionogi & Co. Ltd.	11 579 553	0,67
		100 288 238	**5,84**
Immobilier			
352 892	Hulic Co. Ltd.	3 695 879	0,22
1 034 579	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	14 258 668	0,83
818 022	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	20 064 691	1,17
100 987	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	2 656 836	0,15
		40 676 074	**2,37**
Société civile de placement immobilier			
2 085	Nippon Prologis REIT, Inc.	4 013 825	0,23
		4 013 825	**0,23**
Commerce de détail			
160 859	Fast Retailing Co. Ltd.	39 923 794	2,32
315 362	MatsukiyoCocokara & Co.	5 585 607	0,33
79 432	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	3 442 542	0,20

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
73 630	Nitori Holdings Co. Ltd.	9 860 508	0,57
349 991	Pan Pacific International Holdings Corp.	8 351 324	0,49
188 968	USS Co. Ltd.	3 801 342	0,22
85 396	Zensho Holdings Co. Ltd.	4 475 749	0,26
		75 440 866	**4,39**
Semi-conducteurs			
704 160	Advantest Corp.	23 959 821	1,40
1 350 005	Renesas Electronics Corp.	24 408 872	1,42
433 477	Tokyo Electron Ltd.	77 652 586	4,52
		126 021 279	**7,34**
Logiciels			
202 201	TIS, Inc.	4 456 224	0,26
		4 456 224	**0,26**
Transports			
277 888	East Japan Railway Co.	16 023 206	0,93
210 342	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	6 697 583	0,39
118 842	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	5 617 556	0,33
166 470	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	5 280 564	0,31
294 289	SG Holdings Co. Ltd.	4 225 003	0,24
173 557	Tobu Railway Co. Ltd.	4 664 545	0,27
459 454	Tokyu Corp.	5 608 741	0,33
201 836	West Japan Railway Co.	8 419 616	0,49
244 370	Yamato Holdings Co. Ltd.	4 516 286	0,26
		61 053 100	**3,55**
Total des actions		**1 717 078 330**	**99,96**
Total des valeurs mobilières		**1 717 078 330**	**99,96**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 717 078 330	99,96
Autre actif net - 0,04 % (31 décembre 2022 - 0,01 %)		623 061	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**1 717 701 391**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,93
Autres Actifs courants	0,07
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,99 % (31 décembre 2022 - 99,86 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
14 548	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	2 072 217	0,04
8 467	HEICO Corp. - Droits de vote	1 514 492	0,03
76 056	Howmet Aerospace, Inc.	4 116 151	0,08
		7 702 860	**0,15**
Agriculture			
31 090	Darling Ingredients, Inc.	1 549 526	0,03
		1 549 526	**0,03**
Pièces automobiles			
54 936	Aptiv PLC	4 928 858	0,09
45 514	BorgWarner, Inc.	1 631 677	0,03
21 321	Continental AG	1 811 639	0,04
367 414	Denso Corp.	5 543 265	0,11
37 486	Koito Manufacturing Co. Ltd.	584 306	0,01
138 814	Sumitomo Electric Industries Ltd.	1 767 914	0,03
		16 267 659	**0,31**
Automobiles			
27 566	Cummins, Inc.	6 603 986	0,12
101 558	PACCAR, Inc.	9 917 139	0,19
127 867	Rivian Automotive, Inc.	2 999 760	0,06
555 606	Tesla, Inc.	138 056 979	2,61
		157 577 864	**2,98**
Banques			
586 912	ANZ Group Holdings Ltd.	10 380 423	0,20
296 129	Bank Leumi Le-Israel BM	2 393 933	0,05
140 551	Bank of Montreal	13 975 157	0,26
151 271	Bank of New York Mellon Corp.	7 873 656	0,15
234 233	Bank of Nova Scotia	11 457 628	0,22
5 876	Banque Cantonale Vaudoise	757 495	0,01
204 146	BNP Paribas SA	14 114 665	0,27
723 962	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1 965 537	0,04
179 591	Canadian Imperial Bank of Commerce	8 689 448	0,16
91 752	Citizens Financial Group, Inc.	3 040 661	0,06
204 874	Commerzbank AG	2 435 140	0,05
105 524	Computershare Ltd.	1 756 184	0,03
207 566	Credit Agricole SA	2 946 807	0,06
179 797	DNB Bank ASA	3 824 074	0,07
118 656	FinecoBank Banca Fineco SpA	1 780 632	0,03
148 812	Hang Seng Bank Ltd.	1 735 192	0,03
3 792 485	HSBC Holdings PLC	30 724 255	0,58
281 275	Huntington Bancshares, Inc.	3 577 818	0,07
703 272	ING Groep NV	10 507 937	0,20
48 666	KBC Group NV	3 156 723	0,06
12 346 605	Lloyds Banking Group PLC	7 509 290	0,14
71 344	Macquarie Group Ltd.	8 939 395	0,17
107 286	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1 327 944	0,02
468 762	Mizuho Financial Group, Inc.	8 021 622	0,15
241 419	Morgan Stanley	22 512 322	0,43
65 621	National Bank of Canada	5 026 332	0,09
40 276	Northern Trust Corp.	3 398 489	0,06
77 382	PNC Financial Services Group, Inc.	11 982 603	0,23
182 366	Regions Financial Corp.	3 534 253	0,07
143 524	Societe Generale SA	3 809 015	0,07
61 866	State Street Corp.	4 792 140	0,09
246 888	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	12 048 443	0,23

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
127 388	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	2 445 112	0,05
283 775	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	3 081 925	0,06
354 238	Toronto-Dominion Bank	23 001 560	0,44
258 751	Truist Financial Corp.	9 553 087	0,18
297 806	U.S. Bancorp	12 889 044	0,24
245 882	United Overseas Bank Ltd.	5 303 118	0,10
		286 269 059	**5,42**
Boissons			
40 073	Coca-Cola Europacific Partners PLC	2 674 472	0,05
42 922	Coca-Cola HBC AG	1 261 226	0,02
18 918	JDE Peet's NV	509 070	0,01
203 616	Keurig Dr Pepper, Inc.	6 784 485	0,13
27 040	Suntory Beverage & Food Ltd.	891 871	0,02
		12 121 124	**0,23**
Biotechnologie			
104 079	Amgen, Inc.	29 976 833	0,56
28 087	Biogen, Inc.	7 268 073	0,14
12 828	Genmab AS	4 096 459	0,08
242 077	Gilead Sciences, Inc.	19 610 658	0,37
30 765	Illumina, Inc.	4 283 719	0,08
		65 235 742	**1,23**
Produits du bâtiment			
24 256	Builders FirstSource, Inc.	4 049 297	0,08
162 798	Carrier Global Corp.	9 352 745	0,18
51 239	Daikin Industries Ltd.	8 353 869	0,16
24 796	Fortune Brands Innovations, Inc.	1 887 967	0,04
6 538	Geberit AG	4 186 992	0,08
85 537	James Hardie Industries PLC	3 297 104	0,06
132 195	Johnson Controls International PLC	7 619 720	0,14
30 057	Kingspan Group PLC	2 603 074	0,05
6 179	Lennox International, Inc.	2 765 226	0,05
43 683	Masco Corp.	2 925 887	0,06
294 473	Nibe Industrier AB	2 068 764	0,04
17 427	Owens Corning	2 583 204	0,05
1 927	Rockwool AS	564 249	0,01
29 572	Sika AG	9 616 653	0,18
117 759	Svenska Cellulosa AB SCA	1 765 593	0,03
25 768	TOTO Ltd.	678 654	0,01
44 371	Trane Technologies PLC	10 822 087	0,20
25 774	Vulcan Materials Co.	5 850 956	0,11
11 088	West Fraser Timber Co. Ltd.	953 235	0,02
		81 945 276	**1,55**
Produits chimiques			
33 133	Akzo Nobel NV	2 738 440	0,05
22 760	Albemarle Corp.	3 288 365	0,06
11 721	Arkema SA	1 333 603	0,03
243 739	Asahi Kasei Corp.	1 796 317	0,03
27 022	Brenntag SE	2 484 105	0,05
20 463	Chr Hansen Holding AS	1 716 886	0,03
41 946	Clariant AG	618 986	0,01
37 581	Covestro AG	2 186 950	0,04
27 118	Croda International PLC	1 745 786	0,03
36 123	DSM-Firmenich AG	3 671 101	0,07
45 242	Evonik Industries AG	924 567	0,02
24 240	FMC Corp.	1 528 332	0,03
1 804	Givaudan SA	7 467 636	0,14

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
49 595	International Flavors & Fragrances, Inc.	4 015 707	0,08
248 767	Mitsubishi Chemical Group Corp.	1 524 576	0,03
33 190	Mitsui Chemicals, Inc.	984 541	0,02
64 570	Mosaic Co.	2 307 086	0,04
184 180	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	1 489 326	0,03
24 274	Nissan Chemical Corp.	948 025	0,02
27 830	Nitto Denko Corp.	2 082 611	0,04
39 753	Novozymes AS	2 186 066	0,04
96 097	Nutrien Ltd.	5 440 347	0,10
45 772	PPG Industries, Inc.	6 845 203	0,13
24 994	RPM International, Inc.	2 790 080	0,05
47 614	Sherwin-Williams Co.	14 850 807	0,28
355 268	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	14 910 773	0,28
273 533	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	667 438	0,01
26 170	Symrise AG	2 880 462	0,06
269 495	Toray Industries, Inc.	1 401 382	0,03
40 676	Umicore SA	1 118 825	0,02
		97 944 329	**1,85**
Services commerciaux et fournitures			
87 483	Amadeus IT Group SA	6 269 880	0,12
85 054	Ashtead Group PLC	5 922 272	0,11
80 102	Automatic Data Processing, Inc.	18 661 363	0,35
269 961	Brambles Ltd.	2 505 227	0,05
17 846	Cintas Corp.	10 755 070	0,20
39 761	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	1 176 923	0,02
75 733	Element Fleet Management Corp.	1 238 286	0,02
15 389	Gartner, Inc.	6 942 132	0,13
51 331	IDP Education Ltd.	701 565	0,01
31 390	Intertek Group PLC	1 699 078	0,03
7 350	MarketAxess Holdings, Inc.	2 152 447	0,04
32 123	Moody's Corp.	12 545 959	0,24
114 778	Nexi SpA	939 003	0,02
8 776	Paylocity Holding Corp.	1 446 724	0,03
32 117	Pentair PLC	2 335 227	0,04
28 264	Quanta Services, Inc.	6 099 371	0,12
35 365	RB Global, Inc.	2 378 139	0,04
280 083	Recruit Holdings Co. Ltd.	11 846 609	0,22
368 413	RELX PLC	14 606 201	0,28
490 093	Rentokil Initial PLC	2 753 988	0,05
20 842	Robert Half, Inc.	1 832 429	0,03
56 506	Rollins, Inc.	2 467 617	0,05
63 329	S&P Global, Inc.	27 897 691	0,53
40 812	Secom Co. Ltd.	2 939 749	0,06
29 085	SGS SA	2 506 773	0,05
37 560	TransUnion	2 580 748	0,05
599 909	Transurban Group	5 612 158	0,11
18 847	U-Haul Holding Co.	1 327 583	0,03
13 307	United Rentals, Inc.	7 630 500	0,14
45 412	Veralto Corp.	3 735 591	0,07
28 352	Verisk Analytics, Inc.	6 772 159	0,13
46 705	Worldline SA	808 457	0,02
		179 086 919	**3,39**
Ordinateurs et périphériques			
122 061	Accenture PLC	42 832 425	0,81
1 153 863	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	161 183 122	3,05
1 015 139	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	143 063 539	2,71
177 823	Auto Trader Group PLC	1 635 332	0,03
6 953	Booking Holdings, Inc.	24 663 821	0,47

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
34 125	Delivery Hero SE	942 782	0,02
103 443	eBay, Inc.	4 512 184	0,09
34 239	Fujitsu Ltd.	5 166 937	0,10
111 840	Gen Digital, Inc.	2 552 189	0,05
368 276	Grab Holdings Ltd.	1 241 090	0,02
249 292	Hewlett Packard Enterprise Co.	4 232 978	0,08
172 817	HP, Inc.	5 200 064	0,10
177 057	International Business Machines Corp.	28 957 672	0,55
32 007	Logitech International SA	3 033 183	0,06
519 191	LY Corp.	1 840 259	0,04
8 800	MercadoLibre, Inc.	13 829 552	0,26
52 783	MonotaRO Co. Ltd.	576 390	0,01
47 674	NEC Corp.	2 823 648	0,05
40 645	NetApp, Inc.	3 583 263	0,07
75 027	Nomura Research Institute Ltd.	2 182 478	0,04
122 619	NTT Data Group Corp.	1 738 654	0,03
284 182	Prosus NV	8 471 177	0,16
290 933	Rakuten Group, Inc.	1 295 970	0,02
29 859	SCSK Corp.	592 182	0,01
38 358	Seagate Technology Holdings PLC	3 274 622	0,06
69 201	SEEK Ltd.	1 262 172	0,02
234 447	Shopify, Inc.	18 341 842	0,35
11 521	Teleperformance SE	1 680 557	0,03
63 003	Western Digital Corp.	3 299 467	0,06
26 880	ZOZO, Inc.	605 362	0,01
17 176	Zscaler, Inc.	3 805 515	0,07
		498 420 428	**9,43**
Construction et ingénierie			
4 751	Acciona SA	699 584	0,01
40 541	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 798 510	0,03
25 600	AECOM	2 366 208	0,05
6 735	Aeroports de Paris SA	871 947	0,02
257 577	Auckland International Airport Ltd.	1 435 147	0,03
189 360	Barratt Developments PLC	1 358 094	0,03
20 564	Berkeley Group Holdings PLC	1 228 958	0,02
37 023	Bouygues SA	1 395 421	0,03
115 219	Daiwa House Industry Co. Ltd.	3 491 386	0,07
14 280	Eiffage SA	1 530 433	0,03
82 114	Kajima Corp.	1 372 547	0,03
640	NVR, Inc.	4 480 288	0,08
126 148	Obayashi Corp.	1 091 648	0,02
14 906	Open House Group Co. Ltd.	442 274	0,01
62 110	Persimmon PLC	1 099 780	0,02
42 661	PulteGroup, Inc.	4 403 468	0,08
74 668	Sekisui Chemical Co. Ltd.	1 076 484	0,02
115 920	Sekisui House Ltd.	2 575 269	0,05
101 194	Shimizu Corp.	672 282	0,01
21 595	Stantec, Inc.	1 742 209	0,03
32 978	Taisei Corp.	1 127 961	0,02
686 315	Taylor Wimpey PLC	1 286 561	0,02
24 188	WSP Global, Inc.	3 407 158	0,06
		40 953 617	**0,77**
Emballages et conditionnement			
61 160	Ball Corp.	3 517 923	0,07
17 441	Packaging Corp. of America	2 841 313	0,05
59 410	SIG Group AG	1 365 869	0,03
112 985	Stora Enso OYJ	1 563 232	0,03
		9 288 337	**0,18**

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
167 434	Copart, Inc.	8 204 266	0,15
4 226	D'ieteren Group	825 814	0,01
111 039	Fastenal Co.	7 191 996	0,14
39 663	Ferguson PLC	7 657 735	0,14
51 965	LKQ Corp.	2 483 407	0,05
7 576	Pool Corp.	3 020 627	0,06
15 939	Toromont Industries Ltd.	1 403 396	0,03
8 797	WW Grainger, Inc.	7 289 986	0,14
		38 077 227	**0,72**
Services financiers diversifiés			
189 156	3i Group PLC	5 837 903	0,11
366 480	abrdn PLC	834 632	0,02
53 020	Ally Financial, Inc.	1 851 458	0,04
121 645	American Express Co.	22 788 974	0,43
19 995	Ameriprise Financial, Inc.	7 594 701	0,14
37 608	ASX Ltd.	1 618 234	0,03
29 055	BlackRock, Inc.	23 586 849	0,45
508 707	CapitaLand Investment Ltd.	1 218 645	0,02
20 469	Cboe Global Markets, Inc.	3 654 945	0,07
292 349	Charles Schwab Corp.	20 113 611	0,38
259 182	Daiwa Securities Group, Inc.	1 744 855	0,03
36 902	Deutsche Boerse AG	7 602 449	0,15
48 607	Discover Financial Services	5 463 427	0,10
69 102	EQT AB	1 954 194	0,04
58 123	Franklin Resources, Inc.	1 731 484	0,03
234 260	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	8 040 120	0,15
111 189	Intercontinental Exchange, Inc.	14 280 003	0,27
1	Isracard Ltd.	3	0,00
39 993	Julius Baer Group Ltd.	2 240 444	0,04
14 756	LPL Financial Holdings, Inc.	3 358 761	0,06
163 652	Mastercard, Inc.	69 799 215	1,32
66 832	Nasdaq, Inc.	3 885 612	0,07
583 933	Nomura Holdings, Inc.	2 641 326	0,05
38 429	Raymond James Financial, Inc.	4 284 833	0,08
156 561	Schroders PLC	858 011	0,02
164 090	Singapore Exchange Ltd.	1 222 807	0,02
106 610	St. James's Place PLC	929 056	0,02
81 385	Synchrony Financial	3 108 093	0,06
43 580	T Rowe Price Group, Inc.	4 693 130	0,09
312 547	Visa, Inc.	81 371 611	1,54
		308 309 386	**5,83**
Télécommunications diversifiées			
1 255 750	BT Group PLC	1 978 625	0,04
27 662	Elisa OYJ	1 279 415	0,02
739 408	HKT Trust & HKT Ltd.	882 530	0,02
290 788	KDDI Corp.	9 252 908	0,18
651 898	Koninklijke KPN NV	2 245 332	0,04
1 050 588	Nokia OYJ	3 541 944	0,07
361 743	Orange SA	4 117 473	0,08
68 968	Rogers Communications, Inc.	3 244 414	0,06
558 608	SoftBank Corp.	6 971 704	0,13
355 791	Spark New Zealand Ltd.	1 166 893	0,02
5 069	Swisscom AG	3 047 483	0,06
103 783	Tele2 AB	891 200	0,02
122 378	Telenor ASA	1 405 051	0,03
458 394	Telia Co. AB	1 170 337	0,02
786 368	Telstra Group Ltd.	2 124 849	0,04
93 220	TELUS Corp.	1 667 016	0,03

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
818 236	Verizon Communications, Inc.	30 847 497	0,58
4 460 866	Vodafone Group PLC	3 898 809	0,07
		79 733 480	**1,51**
Services publics d'électricité			
59 637	EDP Renovaveis SA	1 220 390	0,02
5 749	Elia Group SA	719 527	0,01
67 795	Eversource Energy	4 184 307	0,08
193 330	Exelon Corp.	6 940 547	0,13
63 996	Hydro One Ltd.	1 926 772	0,04
135 171	Mercury NZ Ltd.	564 851	0,01
251 279	Meridian Energy Ltd.	881 399	0,02
36 766	Orsted AS	2 039 241	0,04
78 856	Redeia Corp. SA	1 298 785	0,03
273 398	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2 281 377	0,04
13 276	Verbund AG	1 232 622	0,02
		23 289 818	**0,44**
Équipements électriques			
45 042	Brother Industries Ltd.	719 017	0,01
77 724	Eaton Corp. PLC	18 717 494	0,36
51 559	Legrand SA	5 359 433	0,10
51 036	Prysmian SpA	2 321 038	0,04
106 589	Ricoh Co. Ltd.	818 810	0,02
105 769	Schneider Electric SE	21 238 764	0,40
56 102	Seiko Epson Corp.	839 859	0,02
		50 014 415	**0,95**
Produits électroniques			
310 860	ABB Ltd.	13 776 603	0,26
17 090	Allegion PLC	2 165 132	0,04
194 725	Assa Abloy AB	5 609 199	0,11
22 359	Azbil Corp.	740 013	0,01
68 394	Fortive Corp.	5 035 850	0,10
5 945	Hirose Electric Co. Ltd.	673 230	0,01
68 869	Hoya Corp.	8 609 846	0,16
21 866	Ibiden Co. Ltd.	1 212 107	0,02
34 512	Keysight Technologies, Inc.	5 490 514	0,10
4 289	Mettler-Toledo International, Inc.	5 202 385	0,10
45 957	Shimadzu Corp.	1 285 023	0,03
75 595	TDK Corp.	3 601 728	0,07
48 224	Trimble, Inc.	2 565 517	0,05
44 343	Yokogawa Electric Corp.	845 782	0,02
		56 812 929	**1,08**
Équipement et services énergétiques			
12 552	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	389 345	0,01
196 200	Vestas Wind Systems AS	6 230 510	0,12
		6 619 855	**0,13**
Produits alimentaires			
127 095	Aeon Co. Ltd.	2 840 661	0,05
86 162	Ajinomoto Co., Inc.	3 324 736	0,06
67 076	Albertsons Cos., Inc.	1 542 748	0,03
68 436	Associated British Foods PLC	2 065 023	0,04
37 619	Campbell Soup Co.	1 626 269	0,03
111 921	Carrefour SA	2 047 990	0,04
184	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	2 205 857	0,04
21	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	2 545 001	0,05

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
260 037	Coles Group Ltd.	2 858 497	0,05
333 002	Compass Group PLC	9 110 002	0,17
92 916	Conagra Brands, Inc.	2 662 973	0,05
112 905	General Mills, Inc.	7 354 632	0,14
30 183	HelloFresh SE	477 119	0,01
54 995	Jeronimo Martins SGPS SA	1 399 685	0,03
53 235	Kellanova	2 976 369	0,06
30 947	Kerry Group PLC	2 689 040	0,05
53 113	Kesko OYJ	1 051 683	0,02
26 369	Kikkoman Corp.	1 614 909	0,03
29 216	Kobe Bussan Co. Ltd.	863 341	0,02
186 622	Koninklijke Ahold Delhaize NV	5 363 045	0,10
30 556	Loblaw Cos. Ltd.	2 972 640	0,06
81	Lotus Bakeries NV	736 393	0,01
48 828	McCormick & Co., Inc.	3 340 812	0,06
44 637	Metro, Inc.	2 321 896	0,04
90 386	Mowi ASA	1 619 805	0,03
38 973	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	1 360 378	0,03
112 587	Ocado Group PLC	1 088 500	0,02
136 172	Orkla ASA	1 057 121	0,02
14 128	Salmar ASA	791 837	0,02
17 204	Sodexo SA	1 893 218	0,04
		73 802 180	**1,40**
Produits forestiers			
14 844	Holmen AB	627 028	0,01
63 867	International Paper Co.	2 308 792	0,04
94 394	Mondi PLC	1 850 127	0,04
167 488	Oji Holdings Corp.	645 098	0,01
50 550	Smurfit Kappa Group PLC	2 003 541	0,04
103 702	UPM-Kymmene OYJ	3 901 724	0,07
		11 336 310	**0,21**
Services publics de gaz			
28 800	Atmos Energy Corp.	3 337 920	0,06
		3 337 920	**0,06**
Équipements et fournitures de soins de santé			
56 889	Agilent Technologies, Inc.	7 909 278	0,15
14 170	Align Technology, Inc.	3 882 580	0,07
131 356	Avantor, Inc.	2 998 857	0,06
30 755	Bio-Techne Corp.	2 373 056	0,05
12 740	Cochlear Ltd.	2 596 379	0,05
26 508	Coloplast AS	3 032 471	0,06
9 644	Cooper Cos., Inc.	3 649 675	0,07
136 471	Danaher Corp.	31 571 201	0,60
29 852	EBOS Group Ltd.	670 978	0,01
118 095	Edwards Lifesciences Corp.	9 004 744	0,17
72 501	FUJIFILM Holdings Corp.	4 357 363	0,08
47 551	Hologic, Inc.	3 397 519	0,06
16 261	IDEXX Laboratories, Inc.	9 025 668	0,17
13 560	Insulet Corp.	2 942 249	0,06
10 328	Repligen Corp.	1 856 974	0,04
9 865	Sonova Holding AG	3 216 249	0,06
19 246	STERIS PLC	4 231 233	0,08
32 544	Sysmex Corp.	1 813 951	0,03
9 113	Teleflex, Inc.	2 272 235	0,04
130 773	Terumo Corp.	4 287 366	0,08
11 450	Waters Corp.	3 769 683	0,07
14 339	West Pharmaceutical Services, Inc.	5 049 049	0,10

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
40 598	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	4 940 777	0,09
		118 849 535	**2,25**
Fournisseurs et services de soins de santé			
10 624	DaVita, Inc.	1 112 970	0,02
45 794	Elevance Health, Inc.	21 594 619	0,41
39 664	HCA Healthcare, Inc.	10 736 252	0,20
24 071	Humana, Inc.	11 019 945	0,21
17 208	Laboratory Corp. of America Holdings	3 911 206	0,07
14 440	Lonza Group AG	6 068 351	0,11
11 319	Molina Healthcare, Inc.	4 089 668	0,08
2 193	NMC Health PLC	-	0,00
21 805	Quest Diagnostics, Inc.	3 006 473	0,06
35 609	Ramsay Health Care Ltd.	1 278 307	0,02
87 620	Sonic Healthcare Ltd.	1 917 983	0,04
		64 735 774	**1,22**
Hôtels, restaurants et loisirs			
103 346	City Developments Ltd.	521 000	0,01
211 962	Oriental Land Co. Ltd.	7 894 825	0,15
159 278	Universal Music Group NV	4 541 178	0,09
7 429	Vail Resorts, Inc.	1 585 869	0,03
37 551	Whitbread PLC	1 750 127	0,03
		16 292 999	**0,31**
Biens ménagers durables			
24 629	Fuji Electric Co. Ltd.	1 060 245	0,02
10 319	Snap-on, Inc.	2 980 540	0,06
29 817	Stanley Black & Decker, Inc.	2 925 048	0,05
		6 965 833	**0,13**
Produits ménagers			
15 675	Avery Dennison Corp.	3 168 858	0,06
47 851	Church & Dwight Co., Inc.	4 524 790	0,09
24 086	Clorox Co.	3 434 423	0,07
20 207	Henkel AG & Co. KGaA	1 450 462	0,03
21 101	Hoshizaki Corp.	772 466	0,01
429 106	Panasonic Holdings Corp.	4 250 578	0,08
139 482	Reckitt Benckiser Group PLC	9 637 389	0,18
4 706	SEB SA	587 429	0,01
51 111	Sharp Corp.	364 535	0,01
245 579	Sony Group Corp.	23 359 444	0,44
		51 550 374	**0,98**
Industrie			
107 282	3M Co.	11 728 068	0,22
24 183	A O Smith Corp.	1 993 647	0,04
13 756	Axon Enterprise, Inc.	3 553 587	0,06
58 931	Illinois Tool Works, Inc.	15 436 386	0,29
34 435	JSR Corp.	981 903	0,02
14 123	Knorr-Bremse AG	917 337	0,02
88 527	Orica Ltd.	962 878	0,02
25 044	Parker-Hannifin Corp.	11 537 771	0,22
78 745	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	666 583	0,01
		47 778 160	**0,90**
Assurances			
50 550	Admiral Group PLC	1 729 600	0,03
109 662	Aflac, Inc.	9 047 115	0,17

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
2 234 077	AIA Group Ltd.	19 469 548	0,37
50 908	Allstate Corp.	7 126 102	0,14
72 413	Arch Capital Group Ltd.	5 378 114	0,10
196 919	Assicurazioni Generali SpA	4 155 846	0,08
10 337	Assurant, Inc.	1 741 681	0,03
350 469	AXA SA	11 416 925	0,22
8 918	Baloise Holding AG	1 396 533	0,03
67 511	Equitable Holdings, Inc.	2 248 116	0,04
38 894	Gjensidige Forsikring ASA	718 082	0,01
59 410	Hartford Financial Services Group, Inc.	4 775 376	0,09
34 569	Intact Financial Corp.	5 344 484	0,10
1 161 635	Legal & General Group PLC	3 718 419	0,07
96 005	Marsh & McLennan Cos., Inc.	18 190 067	0,34
83 365	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	3 279 489	0,06
26 608	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	11 025 138	0,21
52 605	NN Group NV	2 077 437	0,04
145 919	Phoenix Group Holdings PLC	995 566	0,02
46 915	Principal Financial Group, Inc.	3 690 803	0,07
114 023	Progressive Corp.	18 161 583	0,34
70 547	Prudential Financial, Inc.	7 316 429	0,14
534 954	Prudential PLC	6 050 342	0,11
290 230	QBE Insurance Group Ltd.	2 932 948	0,06
57 326	Sompo Holdings, Inc.	2 804 086	0,05
114 068	Sun Life Financial, Inc.	5 944 754	0,11
246 754	Suncorp Group Ltd.	2 331 960	0,04
5 778	Swiss Life Holding AG	4 009 211	0,08
58 605	Swiss Re AG	6 584 315	0,13
97 217	T&D Holdings, Inc.	1 545 004	0,03
350 144	Tokio Marine Holdings, Inc.	8 764 776	0,17
44 460	Travelers Cos., Inc.	8 469 185	0,16
20 355	Willis Towers Watson PLC	4 909 626	0,09
28 454	Zurich Insurance Group AG	14 861 734	0,28
		212 210 394	**4,01**
Équipements et produits de loisirs			
116 512	Bandai Namco Holdings, Inc.	2 335 942	0,04
25 600	Hasbro, Inc.	1 307 136	0,03
201 860	Nintendo Co. Ltd.	10 536 869	0,20
25 512	Yamaha Corp.	589 393	0,01
173 550	Yamaha Motor Co. Ltd.	1 550 477	0,03
		16 319 817	**0,31**
Machines			
521 857	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	8 986 865	0,17
303 322	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	4 496 624	0,08
74 842	Beijer Ref AB	1 001 819	0,02
59 050	Daifuku Co. Ltd.	1 194 780	0,02
53 189	Deere & Co.	21 268 685	0,40
27 157	Dover Corp.	4 177 018	0,08
127 997	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	2 568 107	0,05
75 790	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	1 326 608	0,03
185 114	FANUC Corp.	5 445 225	0,10
31 771	GEA Group AG	1 322 762	0,02
32 870	Graco, Inc.	2 851 801	0,05
20 950	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	553 842	0,01
180 605	Hitachi Ltd.	13 028 464	0,25
66 922	Husqvarna AB	551 029	0,01
14 742	IDEX Corp.	3 200 636	0,06
78 625	Ingersoll Rand, Inc.	6 080 858	0,11
179 728	Komatsu Ltd.	4 701 638	0,09

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
195 155	Kubota Corp.	2 938 122	0,06
128 807	Metso OYJ	1 304 769	0,02
9 938	Nordson Corp.	2 625 222	0,05
33 975	Omron Corp.	1 586 448	0,03
79 946	Otis Worldwide Corp.	7 152 769	0,14
22 352	Rockwell Automation, Inc.	6 939 849	0,13
207 201	Sandvik AB	4 484 145	0,08
14 325	Spirax-Sarco Engineering PLC	1 918 371	0,04
20 195	Toro Co.	1 938 518	0,04
91 930	Wartsila OYJ Abp	1 332 850	0,03
46 761	Xylem, Inc.	5 347 588	0,10
46 673	Yaskawa Electric Corp.	1 949 950	0,04
		122 275 362	**2,31**
Médias			
800 843	Comcast Corp.	35 116 966	0,66
7 428	FactSet Research Systems, Inc.	3 543 527	0,07
48 651	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	1 443 475	0,03
27 517	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	760 845	0,01
269 711	Informa PLC	2 685 980	0,05
74 847	Interpublic Group of Cos., Inc.	2 443 006	0,05
38 377	Omnicom Group, Inc.	3 319 994	0,06
124 180	Pearson PLC	1 526 373	0,03
148 110	Sirius XM Holdings, Inc.	810 162	0,01
30 920	Thomson Reuters Corp.	4 542 797	0,09
356 085	Walt Disney Co.	32 150 915	0,61
48 256	Wolters Kluwer NV	6 860 482	0,13
208 846	WPP PLC	2 004 763	0,04
		97 209 285	**1,84**
Métaux et mines			
96 155	Agnico Eagle Mines Ltd.	5 297 786	0,10
246 887	Anglo American PLC	6 202 098	0,12
76 625	Antofagasta PLC	1 640 561	0,03
53 175	Boliden AB	1 659 435	0,03
35 784	Endeavour Mining PLC	801 498	0,01
113 674	First Quantum Minerals Ltd.	935 358	0,02
329 043	Fortescue Ltd.	6 515 641	0,12
132 394	IGO Ltd.	817 568	0,02
118 447	Ivanhoe Mines Ltd.	1 154 288	0,02
238 481	Kinross Gold Corp.	1 450 491	0,03
127 722	Lundin Mining Corp.	1 049 982	0,02
34 063	Mineral Resources Ltd.	1 627 002	0,03
223 924	Newmont Corp.	9 268 214	0,18
223 273	Northern Star Resources Ltd.	2 079 581	0,04
555 464	Pilbara Minerals Ltd.	1 497 132	0,03
11 361	Reliance Steel & Aluminum Co.	3 177 445	0,06
66 199	SKF AB	1 322 292	0,02
30 696	Steel Dynamics, Inc.	3 625 198	0,07
48 051	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	1 447 188	0,03
5 249	VAT Group AG	2 628 710	0,05
87 997	Wheaton Precious Metals Corp.	4 362 478	0,08
		58 559 946	**1,11**
Pétrole et gaz			
46 728	Cheniere Energy, Inc.	7 976 937	0,15
27 307	Parkland Corp.	884 485	0,02
		8 861 422	**0,17**

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels			
19 577	Beiersdorf AG	2 934 612	0,06
118 302	Essity AB	2 934 703	0,06
45 097	Estee Lauder Cos., Inc.	6 595 436	0,12
90 487	Kao Corp.	3 722 688	0,07
334 897	Kenvue, Inc.	7 210 333	0,14
6 569	Kose Corp.	492 745	0,01
46 929	L'Oreal SA	23 361 753	0,44
77 700	Shiseido Co. Ltd.	2 343 456	0,04
78 322	Unicharm Corp.	2 832 214	0,05
		52 427 940	**0,99**
Laboratoires pharmaceutiques			
351 618	Astellas Pharma, Inc.	4 205 050	0,08
301 568	AstraZeneca PLC	40 750 510	0,77
405 885	Bristol-Myers Squibb Co.	20 825 959	0,39
33 246	Cencora, Inc.	6 828 064	0,13
57 563	Cigna Group	17 237 240	0,32
359 366	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	9 869 947	0,19
75 328	Dexcom, Inc.	9 347 452	0,18
48 954	Eisai Co. Ltd.	2 448 742	0,05
156 914	Eli Lilly & Co.	91 468 309	1,73
11 711	Jazz Pharmaceuticals PLC	1 440 453	0,03
468 259	Johnson & Johnson	73 394 916	1,39
52 486	Kyowa Kirin Co. Ltd.	882 337	0,02
493 508	Merck & Co., Inc.	53 802 242	1,02
25 074	Merck KGaA	3 991 281	0,07
398 789	Novartis AG	40 212 942	0,76
634 599	Novo Nordisk AS	65 647 686	1,24
75 347	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	1 344 680	0,02
79 570	Sandoz Group AG	2 558 266	0,05
50 829	Shionogi & Co. Ltd.	2 450 954	0,05
89 436	Zoetis, Inc.	17 651 983	0,33
		466 359 013	**8,82**
Immobilier			
60 187	CBRE Group, Inc.	5 602 808	0,11
7 757	FirstService Corp.	1 262 733	0,02
74 573	Hulic Co. Ltd.	781 012	0,01
14 380	LEG Immobilien SE	1 259 988	0,02
218 746	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	3 014 778	0,06
172 912	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	4 241 238	0,08
21 200	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	557 744	0,01
10 308	REA Group Ltd.	1 274 148	0,02
726 433	Sino Land Co. Ltd.	789 828	0,02
236 806	Swire Properties Ltd.	479 159	0,01
142 504	Vonovia SE	4 492 683	0,09
		23 756 119	**0,45**
Société civile de placement immobilier			
90 627	American Tower Corp.	19 564 557	0,37
96 419	Annaly Capital Management, Inc.	1 867 636	0,04
29 076	Boston Properties, Inc.	2 040 263	0,04
16 113	Canadian Apartment Properties REIT	596 325	0,01
1 037 117	CapitaLand Integrated Commercial Trust	1 619 635	0,03
84 247	Crown Castle, Inc.	9 704 412	0,18
208 966	Dexus	1 095 075	0,02
58 783	Digital Realty Trust, Inc.	7 911 016	0,15
18 223	Equinix, Inc.	14 676 622	0,28
8 947	Gecina SA	1 088 152	0,02
332 109	Goodman Group	5 733 347	0,11

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
372 155	GPT Group	1 178 281	0,02
106 238	Healthpeak Properties, Inc.	2 103 512	0,04
56 652	Iron Mountain, Inc.	3 964 507	0,07
41 845	Klepierre SA	1 140 811	0,02
766 636	Mirvac Group	1 093 308	0,02
458	Nippon Prologis REIT, Inc.	881 694	0,02
179 518	Prologis, Inc.	23 929 749	0,45
28 089	RioCan Real Estate Investment Trust	396 646	0,01
21 027	SBA Communications Corp.	5 334 340	0,10
1 008 467	Scentre Group	2 057 501	0,04
226 568	Segro PLC	2 560 179	0,05
463 791	Stockland	1 408 281	0,03
751 768	Vicinity Ltd.	1 046 456	0,02
100 773	Welltower, Inc.	9 086 701	0,17
		122 079 006	**2,31**
Commerce de détail			
3 484	AutoZone, Inc.	9 008 265	0,17
37 984	Best Buy Co., Inc.	2 973 387	0,06
12 627	Burlington Stores, Inc.	2 455 699	0,05
30 741	CarMax, Inc.	2 359 064	0,04
42 674	Dollar General Corp.	5 801 530	0,11
40 605	Dollar Tree, Inc.	5 767 940	0,11
54 910	Dollarama, Inc.	3 976 457	0,08
34 205	Fast Retailing Co. Ltd.	8 489 381	0,16
27 250	Genuine Parts Co.	3 774 125	0,07
125 493	H & M Hennes & Mauritz AB	2 199 336	0,04
194 510	Home Depot, Inc.	67 407 440	1,28
211 939	Industria de Diseno Textil SA	9 231 290	0,17
503 522	JD Sports Fashion PLC	1 065 216	0,02
368 123	Kingfisher PLC	1 141 766	0,02
112 105	Lowe's Cos., Inc.	24 948 968	0,47
22 433	Lululemon Athletica, Inc.	11 469 769	0,22
66 658	MatsukiyoCocokara & Co.	1 180 629	0,02
141 725	McDonald's Corp.	42 022 880	0,80
16 741	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	725 546	0,01
39 988	Moncler SpA	2 460 422	0,05
23 387	Next PLC	2 420 279	0,05
15 562	Nitori Holdings Co. Ltd.	2 084 058	0,04
73 924	Pan Pacific International Holdings Corp.	1 763 941	0,03
16 445	Pandora AS	2 274 108	0,04
43 875	Reece Ltd.	670 314	0,01
55 817	Restaurant Brands International, Inc.	4 382 477	0,08
89 647	Target Corp.	12 767 526	0,24
222 312	TJX Cos., Inc.	20 855 089	0,39
21 125	Tractor Supply Co.	4 542 509	0,09
9 596	Ulta Beauty, Inc.	4 701 944	0,09
39 905	USS Co. Ltd.	802 742	0,02
142 692	Walgreens Boots Alliance, Inc.	3 725 688	0,07
54 392	Yum! Brands, Inc.	7 106 859	0,13
43 563	Zalando SE	1 032 214	0,02
18 024	Zensho Holdings Co. Ltd.	944 668	0,02
		278 533 526	**5,27**
Semi-conducteurs			
148 843	Advantest Corp.	5 064 547	0,10
162 501	Applied Materials, Inc.	26 336 537	0,50
78 438	ASML Holding NV	59 066 951	1,12
814 772	Intel Corp.	40 942 293	0,77
25 735	Lam Research Corp.	20 157 196	0,38

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
167 628	Marvell Technology, Inc.	10 109 645	0,19
480 313	NVIDIA Corp.	237 860 604	4,50
50 224	NXP Semiconductors NV	11 535 448	0,22
285 414	Renesas Electronics Corp.	5 160 450	0,10
132 828	STMicroelectronics NV	6 638 730	0,12
176 442	Texas Instruments, Inc.	30 076 303	0,57
91 907	Tokyo Electron Ltd.	16 464 118	0,31
		469 412 822	**8,88**
Logiciels			
88 584	Adobe, Inc.	52 849 214	1,00
29 430	Akamai Technologies, Inc.	3 483 040	0,07
16 813	ANSYS, Inc.	6 101 101	0,12
41 502	Autodesk, Inc.	10 104 907	0,19
23 003	Broadridge Financial Solutions, Inc.	4 732 867	0,09
52 775	Cadence Design Systems, Inc.	14 374 327	0,27
28 697	Ceridian HCM Holding, Inc.	1 926 143	0,04
129 859	Dassault Systemes SE	6 345 456	0,12
39 312	DocuSign, Inc.	2 337 098	0,04
50 059	Electronic Arts, Inc.	6 848 572	0,13
4 868	Fair Isaac Corp.	5 666 401	0,11
115 091	Fidelity National Information Services, Inc.	6 913 516	0,13
118 490	Fiserv, Inc.	15 740 212	0,30
17 510	Global-e Online Ltd.	693 921	0,01
9 199	HubSpot, Inc.	5 340 387	0,10
54 567	Intuit, Inc.	34 106 012	0,64
1 283 473	Microsoft Corp.	482 637 187	9,13
52 676	Open Text Corp.	2 224 728	0,04
63 160	Paychex, Inc.	7 522 988	0,14
10 565	Paycom Software, Inc.	2 183 997	0,04
23 121	PTC, Inc.	4 045 250	0,08
199 499	Sage Group PLC	2 981 917	0,06
189 298	Salesforce, Inc.	49 811 876	0,94
39 715	ServiceNow, Inc.	28 058 250	0,53
31 060	Splunk, Inc.	4 731 991	0,09
29 613	Synopsys, Inc.	15 248 030	0,29
33 008	Take-Two Interactive Software, Inc.	5 312 638	0,10
12 470	Temenos AG	1 158 918	0,02
42 784	TIS, Inc.	942 899	0,02
33 374	Twilio, Inc.	2 532 085	0,05
40 276	Workday, Inc.	11 118 593	0,21
27 935	Xero Ltd.	2 140 600	0,04
		800 215 121	**15,14**
Textiles et vêtements			
31 489	adidas AG	6 405 882	0,12
70 622	Burberry Group PLC	1 274 809	0,02
5 107	Deckers Outdoor Corp.	3 413 672	0,07
34 103	Gildan Activewear, Inc.	1 133 318	0,02
6 178	Hermes International SCA	13 094 906	0,25
14 436	Kering SA	6 362 745	0,12
237 774	NIKE, Inc.	25 815 123	0,49
20 479	Puma SE	1 142 870	0,02
64 167	VF Corp.	1 206 340	0,02
		59 849 665	**1,13**
Transports			
22 583	CH Robinson Worldwide, Inc.	1 950 945	0,04
192 560	Deutsche Post AG	9 541 171	0,18
36 152	DSV AS	6 350 915	0,12

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
58 745	East Japan Railway Co.	3 387 275	0,06
28 707	Expeditors International of Washington, Inc.	3 651 530	0,07
69 410	Getlink SE	1 270 101	0,02
44 436	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	1 414 904	0,03
16 019	JB Hunt Transport Services, Inc.	3 199 635	0,06
25 107	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	1 186 786	0,02
35 166	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	1 115 494	0,02
31 374	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	1 808 711	0,04
10 552	Kuehne & Nagel International AG	3 633 303	0,07
312 127	MTR Corp. Ltd.	1 211 166	0,02
19 184	Old Dominion Freight Line, Inc.	7 775 851	0,15
101 499	Poste Italiane SpA	1 152 042	0,02
62 281	SG Holdings Co. Ltd.	894 146	0,02
36 733	Tobu Railway Co. Ltd.	987 242	0,02
97 069	Tokyu Corp.	1 184 961	0,02
140 529	United Parcel Service, Inc.	22 095 375	0,42
42 707	West Japan Railway Co.	1 781 528	0,03
51 723	Yamato Holdings Co. Ltd.	955 911	0,02
		76 548 992	**1,45**
Eau			
37 784	American Water Works Co., Inc.	4 987 110	0,10
52 341	Severn Trent PLC	1 720 819	0,03
132 451	United Utilities Group PLC	1 788 950	0,03
		8 496 879	**0,16**
Total des actions		**5 284 984 244**	**99,99**

Actions privilégiées - 0,05 % (31 décembre 2022 - 0,11 %)

Produits ménagers			
32 853	Henkel AG & Co. KGaA	2 644 168	0,05
		2 644 168	**0,05**
Total des actions privilégiées		**2 644 168**	**0,05**
Total des valeurs mobilières		**5 287 628 412**	**100,04**

Instruments financiers dérivés - (0,04) % (31 décembre 2022 - 0,03 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,04) % (31 décembre 2022 - 0,03 %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,04) % (31 décembre 2022 - 0,03 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	EUR	4 904 377	AUD	7 954 325	(8 952)	0,00
02/02/2024	EUR	86 490	AUD	140 043	2	0,00
02/02/2024	EUR	8 843 702	CAD	12 981 820	(68 901)	0,00
02/02/2024	EUR	367 143	CAD	538 102	(2 228)	0,00
02/02/2024	EUR	8 166 961	CHF	7 654 092	(89 367)	0,00
02/02/2024	EUR	158 852	CHF	147 264	183	0,00
02/02/2024	EUR	5 358 967	DKK	39 938 482	(453)	0,00
02/02/2024	EUR	268 192	DKK	1 998 497	14	0,00
02/02/2024	EUR	11 502 635	GBP	10 000 126	(28 979)	0,00
02/02/2024	EUR	352 096	GBP	306 533	(1 434)	0,00
02/02/2024	EUR	2 029 942	HKD	17 630 791	(14 414)	0,00
02/02/2024	EUR	142 856	ILS	574 700	(1 699)	0,00
02/02/2024	EUR	21 886 577	JPY	3 442 259 611	(318 758)	(0,01)
02/02/2024	EUR	242 143	JPY	37 760 856	(1 227)	0,00

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,04) % (31 décembre 2022 - 0,03 %) (suite)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Comparti-ment
02/02/2024	EUR	535 610	NOK	5 994 539	1 649	0,00
02/02/2024	EUR	274 741	NZD	481 908	(1 307)	0,00
02/02/2024	EUR	113 378	SEK	1 252 864	923	0,00
02/02/2024	EUR	2 851 242	SEK	31 408 486	33 003	0,00
02/02/2024	EUR	546 354	SGD	801 049	(3 856)	0,00
02/02/2024	EUR	222 674 940	USD	247 589 371	(1 323 388)	(0,03)
02/02/2024	EUR	2 803 244	USD	3 117 000	(16 769)	0,00
02/02/2024	NZD	4 000	EUR	2 280	11	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**35 785**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 881 732)**	**(0,04)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 845 947)**	**(0,04)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(1 845 947)**	**(0,04)**
Total des instruments financiers dérivés					**(1 845 947)**	**(0,04)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					5 285 782 465	100,00
Autres engagements nets - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)					(18 845)	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**5 285 763 620**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Europe, HSBC Continental Europe, State Street Bank International, State Street Bank London et UBS.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,68
Autres Actifs courants	1,32
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,30 % (31 décembre 2022 - 99,67 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pièces automobiles			
282 867	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	9 181 863	0,53
46 464	Continental AG	3 574 011	0,21
		12 755 874	**0,74**
Automobiles			
132 985	Bayerische Motoren Werke AG	13 402 228	0,78
		13 402 228	**0,78**
Banques			
12 521	Banque Cantonale Vaudoise	1 461 209	0,08
438 340	BNP Paribas SA	27 435 701	1,59
439 537	Commerzbank AG	4 729 418	0,27
445 471	Credit Agricole SA	5 725 193	0,33
385 901	DNB Bank ASA	7 430 106	0,43
254 615	FinecoBank Banca Fineco SpA	3 458 945	0,20
8 132 799	HSBC Holdings PLC	59 644 826	3,46
1 509 108	ING Groep NV	20 412 195	1,18
105 121	KBC Group NV	6 172 705	0,36
26 494 938	Lloyds Banking Group PLC	14 587 790	0,85
230 159	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	2 578 932	0,15
307 993	Societe Generale SA	7 399 532	0,43
608 137	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	5 978 945	0,35
		167 015 497	**9,68**
Boissons			
86 086	Coca-Cola Europacific Partners PLC	5 201 085	0,30
92 137	Coca-Cola HBC AG	2 450 881	0,14
40 644	JDE Peet's NV	990 088	0,06
		8 642 054	**0,50**
Biotechnologie			
27 563	Genmab AS	7 968 038	0,46
		7 968 038	**0,46**
Produits du bâtiment			
13 943	Geberit AG	8 083 300	0,47
64 503	Kingspan Group PLC	5 057 035	0,29
631 867	Nibe Industrier AB	4 018 522	0,23
3 810	Rockwool AS	1 009 926	0,06
63 571	Sika AG	18 714 471	1,09
252 622	Svenska Cellulosa AB SCA	3 428 807	0,20
		40 312 061	**2,34**
Produits chimiques			
71 103	Akzo Nobel NV	5 319 926	0,31
25 056	Arkema SA	2 580 768	0,15
57 984	Brenntag SE	4 825 429	0,28
43 998	Chr Hansen Holding AS	3 341 800	0,19
89 958	Clariant AG	1 201 725	0,07
80 648	Covestro AG	4 248 537	0,25
58 244	Croda International PLC	3 394 374	0,20
77 541	DSM-Firmenich AG	7 133 772	0,41
97 131	Evonik Industries AG	1 796 924	0,10
3 848	Givaudan SA	14 419 723	0,83
85 284	Novozymes AS	4 245 572	0,25
30 932	Syensqo SA	2 915 650	0,17
55 364	Symrise AG	5 516 469	0,32

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,30 % (31 décembre 2022 – 99,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
87 323	Umicore SA	2 174 343	0,13
		63 115 012	**3,66**
Services commerciaux et fournitures			
187 828	Amadeus IT Group SA	12 186 281	0,71
182 567	Ashtead Group PLC	11 507 770	0,67
67 297	Intertek Group PLC	3 297 561	0,19
246 244	Nexi SpA	1 823 683	0,10
788 835	RELX PLC	28 311 556	1,64
1 051 736	Rentokil Initial PLC	5 350 144	0,31
62 501	SGS SA	4 876 500	0,28
100 247	Worldline SA	1 570 871	0,09
		68 924 366	**3,99**
Ordinateurs et périphériques			
381 492	Auto Trader Group PLC	3 175 987	0,18
73 354	Delivery Hero SE	1 834 584	0,11
68 563	Logitech International SA	5 881 914	0,34
609 910	Prosus NV	16 458 421	0,95
24 820	Teleperformance SE	3 277 481	0,19
		30 628 387	**1,77**
Construction et ingénierie			
10 583	Acciona SA	1 410 714	0,08
86 951	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	3 491 952	0,20
14 479	Aeroports de Paris SA	1 696 939	0,10
406 344	Barratt Developments PLC	2 638 219	0,15
44 355	Berkeley Group Holdings PLC	2 399 647	0,14
79 496	Bouygues SA	2 712 404	0,16
30 662	Eiffage SA	2 974 827	0,17
133 153	Persimmon PLC	2 134 373	0,12
1 472 824	Taylor Wimpey PLC	2 499 384	0,15
		21 958 459	**1,27**
Emballages et conditionnement			
127 502	SIG Group AG	2 653 638	0,15
242 564	Stora Enso OYJ	3 038 114	0,18
		5 691 752	**0,33**
Distribution et vente en gros			
8 968	D'ieteren Group	1 586 439	0,09
		1 586 439	**0,09**
Services financiers diversifiés			
405 841	3i Group PLC	11 338 821	0,66
786 337	abrdn PLC	1 621 171	0,09
79 405	Deutsche Boerse AG	14 809 033	0,86
148 271	EQT AB	3 795 845	0,22
85 899	Julius Baer Group Ltd.	4 356 257	0,25
336 075	Schroders PLC	1 667 327	0,10
228 742	St. James's Place PLC	1 804 534	0,10
		39 392 988	**2,28**
Télécommunications diversifiées			
2 694 713	BT Group PLC	3 843 688	0,22
59 288	Elisa OYJ	2 482 388	0,15
1 398 960	Koninklijke KPN NV	4 361 957	0,25
2 254 475	Nokia OYJ	6 880 658	0,40
776 331	Orange SA	7 999 315	0,46

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,30 % (31 décembre 2022 – 99,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
10 815	Swisscom AG	5 886 007	0,34
222 735	Tele2 AB	1 731 461	0,10
262 573	Telenor ASA	2 729 066	0,16
983 288	Telia Co. AB	2 272 625	0,13
9 596 079	Vodafone Group PLC	7 592 448	0,44
		45 779 613	**2,65**
Services publics d'électricité			
130 990	EDP Renovaveis SA	2 426 590	0,14
12 689	Elia Group SA	1 437 664	0,08
78 851	Orsted AS	3 959 175	0,23
169 201	Redeia Corp. SA	2 522 787	0,14
586 657	Terna - Rete Elettrica Nazionale	4 431 607	0,26
28 428	Verbund AG	2 389 373	0,14
		17 167 196	**0,99**
Équipements électriques			
110 497	Legrand SA	10 397 767	0,61
109 494	Prysmian SpA	4 507 868	0,26
227 124	Schneider Electric SE	41 286 601	2,39
		56 192 236	**3,26**
Produits électroniques			
667 907	ABB Ltd.	26 795 912	1,55
417 919	Assa Abloy AB	10 897 993	0,63
		37 693 905	**2,18**
Équipement et services énergétiques			
27 455	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	770 936	0,05
421 061	Vestas Wind Systems AS	12 104 444	0,70
		12 875 380	**0,75**
Produits alimentaires			
143 683	Associated British Foods PLC	3 924 830	0,23
240 135	Carrefour SA	3 977 836	0,23
399	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	4 330 198	0,25
45	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	4 936 924	0,29
714 607	Compass Group PLC	17 697 591	1,03
64 821	HelloFresh SE	927 589	0,05
118 080	Jeronimo Martins SGPS SA	2 720 563	0,16
66 443	Kerry Group PLC	5 226 406	0,30
113 870	Kesko OYJ	2 041 120	0,12
400 586	Koninklijke Ahold Delhaize NV	10 421 245	0,60
169	Lotus Bakeries NV	1 390 870	0,08
194 038	Mowi ASA	3 147 919	0,18
241 570	Ocado Group PLC	2 114 261	0,12
292 257	Orkla ASA	2 053 889	0,12
30 294	Salmar ASA	1 537 046	0,09
36 894	Sodexo SA	3 675 380	0,21
		70 123 667	**4,06**
Produits forestiers			
31 743	Holmen AB	1 213 833	0,07
202 453	Mondi PLC	3 592 167	0,21
108 555	Smurfit Kappa Group PLC	3 894 953	0,23
223 814	UPM-Kymmene OYJ	7 623 105	0,44
		16 324 058	**0,95**

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,30 % (31 décembre 2022 – 99,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
56 996	Coloplast AS	5 902 545	0,34
21 121	Sonova Holding AG	6 233 649	0,36
		12 136 194	**0,70**
Fournisseurs et services de soins de santé			
31 041	Lonza Group AG	11 809 037	0,68
		11 809 037	**0,68**
Hôtels, restaurants et loisirs			
82 831	Accor SA	2 865 953	0,16
341 795	Universal Music Group NV	8 821 729	0,51
80 594	Whitbread PLC	3 400 369	0,20
		15 088 051	**0,87**
Produits ménagers			
44 010	Henkel AG & Co. KGaA	2 859 770	0,17
299 194	Reckitt Benckiser Group PLC	18 714 117	1,08
10 343	SEB SA	1 168 759	0,07
		22 742 646	**1,32**
Industrie			
30 244	Knorr-Bremse AG	1 778 347	0,10
		1 778 347	**0,10**
Assurances			
108 557	Admiral Group PLC	3 362 463	0,19
422 595	Assicurazioni Generali SpA	8 073 677	0,47
753 024	AXA SA	22 206 678	1,29
19 132	Baloise Holding AG	2 712 186	0,16
83 402	Gjensidige Forsikring ASA	1 393 937	0,08
2 492 703	Legal & General Group PLC	7 223 280	0,42
56 935	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	21 356 318	1,24
112 893	NN Group NV	4 035 925	0,23
313 169	Phoenix Group Holdings PLC	1 934 248	0,11
1 147 937	Prudential PLC	11 753 217	0,68
12 334	Swiss Life Holding AG	7 747 481	0,45
125 764	Swiss Re AG	12 791 089	0,74
61 045	Zurich Insurance Group AG	28 863 667	1,67
		133 454 166	**7,73**
Machines			
1 119 929	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	17 459 125	1,01
650 802	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	8 733 872	0,51
160 454	Beijer Ref AB	1 944 330	0,11
274 784	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	4 990 913	0,29
162 581	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	2 576 177	0,15
68 254	GEA Group AG	2 572 493	0,15
145 793	Husqvarna AB	1 086 720	0,06
276 514	Metso OYJ	2 535 633	0,15
444 540	Sandvik AB	8 709 112	0,50
30 746	Spirax-Sarco Engineering PLC	3 727 364	0,22
200 683	Wartsila OYJ Abp	2 633 964	0,15
		56 969 703	**3,30**
Médias			
576 893	Informa PLC	5 200 854	0,30
266 568	Pearson PLC	2 966 145	0,17
103 613	Wolters Kluwer NV	13 334 993	0,77

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,30 % (31 décembre 2022 – 99,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Médias (suite)			
448 122	WPP PLC	3 894 112	0,23
		25 396 104	**1,47**
Métaux et mines			
529 804	Anglo American PLC	12 048 442	0,70
164 412	Antofagasta PLC	3 186 623	0,18
114 066	Boliden AB	3 222 435	0,19
76 964	Endeavour Mining PLC	1 560 546	0,09
142 079	SKF AB	2 569 100	0,15
11 233	VAT Group AG	5 092 571	0,29
		27 679 717	**1,60**
Produits personnels			
42 028	Beiersdorf AG	5 703 200	0,33
253 986	Essity AB	5 703 706	0,33
100 627	L'Oreal SA	45 347 557	2,63
		56 754 463	**3,29**
Laboratoires pharmaceutiques			
646 845	AstraZeneca PLC	79 126 739	4,58
53 909	Merck KGaA	7 768 287	0,45
855 444	Novartis AG	78 088 937	4,52
1 361 693	Novo Nordisk AS	127 518 881	7,39
170 688	Sandoz Group AG	4 967 919	0,29
		297 470 763	**17,23**
Immobilier			
30 931	LEG Immobilien SE	2 453 447	0,14
305 692	Vonovia SE	8 724 450	0,51
		11 177 897	**0,65**
Société civile de placement immobilier			
19 185	Gecina SA	2 112 269	0,12
91 532	Klepierre SA	2 259 010	0,13
486 235	Segro PLC	4 973 855	0,29
		9 345 134	**0,54**
Commerce de détail			
269 279	H & M Hennes & Mauritz AB	4 272 182	0,25
455 832	Industria de Diseno Textil SA	17 973 456	1,04
1 080 532	JD Sports Fashion PLC	2 069 341	0,12
788 883	Kingfisher PLC	2 214 990	0,13
85 890	Moncler SpA	4 784 073	0,28
50 231	Next PLC	4 705 850	0,27
35 281	Pandora AS	4 416 653	0,25
93 447	Zalando SE	2 004 438	0,12
		42 440 983	**2,46**
Semi-conducteurs			
168 234	ASML Holding NV	114 685 118	6,64
284 948	STMicroelectronics NV	12 892 472	0,75
		127 577 590	**7,39**
Logiciels			
278 596	Dassault Systemes SE	12 323 694	0,71
428 166	Sage Group PLC	5 793 516	0,34
26 648	Temenos AG	2 241 951	0,13
		20 359 161	**1,18**

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,30 % (31 décembre 2022 – 99,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Textiles et vêtements			
67 758	adidas AG	12 478 313	0,72
151 538	Burberry Group PLC	2 476 293	0,15
13 239	Hermes International SCA	25 402 993	1,47
31 136	Kering SA	12 423 264	0,72
44 032	Puma SE	2 224 497	0,13
		55 005 360	**3,19**
Transports			
413 299	Deutsche Post AG	18 538 527	1,07
77 595	DSV AS	12 339 937	0,72
149 053	Getlink SE	2 469 063	0,14
22 652	Kuehne & Nagel International AG	7 060 715	0,41
217 808	Poste Italiane SpA	2 237 977	0,13
		42 646 219	**2,47**
Eau			
112 236	Severn Trent PLC	3 340 417	0,20
284 302	United Utilities Group PLC	3 476 147	0,20
		6 816 564	**0,40**
Total des actions		**1 714 197 309**	**99,30**

Actions privilégiées - 0,64 % (31 décembre 2022 - 0,30 %)

Automobiles			
24 550	Bayerische Motoren Werke AG	2 208 272	0,12
47 473	Dr Ing hc F Porsche AG	3 793 093	0,22
		6 001 365	**0,34**
Produits ménagers			
70 568	Henkel AG & Co. KGaA	5 141 584	0,30
		5 141 584	**0,30**
Total des actions privilégiées		**11 142 949**	**0,64**
Total des valeurs mobilières		**1 725 340 258**	**99,94**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 725 340 258	99,94
Autre actif net - 0,06 % (31 décembre 2022 - 0,03 %)		966 293	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**1 726 306 551**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,85
Autres Actifs courants	0,15
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,99 % (31 décembre 2022 - 99,99 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
30 383	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	4 327 755	0,06
17 805	HEICO Corp. - Droits de vote	3 184 780	0,04
158 477	Howmet Aerospace, Inc.	8 576 775	0,11
		16 089 310	**0,21**
Agriculture			
64 956	Darling Ingredients, Inc.	3 237 407	0,04
		3 237 407	**0,04**
Pièces automobiles			
114 433	Aptiv PLC	10 266 929	0,13
96 339	BorgWarner, Inc.	3 453 753	0,05
		13 720 682	**0,18**
Automobiles			
57 342	Cummins, Inc.	13 737 423	0,18
211 547	PACCAR, Inc.	20 657 565	0,27
266 327	Rivian Automotive, Inc.	6 248 031	0,08
1 156 605	Tesla, Inc.	287 393 210	3,74
		328 036 229	**4,27**
Banques			
315 102	Bank of New York Mellon Corp.	16 401 059	0,21
191 101	Citizens Financial Group, Inc.	6 333 087	0,08
585 868	Huntington Bancshares, Inc.	7 452 241	0,10
502 880	Morgan Stanley	46 893 560	0,61
84 136	Northern Trust Corp.	7 099 396	0,09
161 142	PNC Financial Services Group, Inc.	24 952 839	0,33
379 714	Regions Financial Corp.	7 358 857	0,10
128 942	State Street Corp.	9 987 848	0,13
538 972	Truist Financial Corp.	19 898 846	0,26
620 276	U.S. Bancorp	26 845 545	0,35
		173 223 278	**2,26**
Boissons			
423 993	Keurig Dr Pepper, Inc.	14 127 447	0,18
		14 127 447	**0,18**
Biotechnologie			
216 465	Amgen, Inc.	62 346 249	0,81
58 584	Biogen, Inc.	15 159 782	0,20
504 166	Gilead Sciences, Inc.	40 842 488	0,53
64 043	Illumina, Inc.	8 917 347	0,12
		127 265 866	**1,66**
Produits du bâtiment			
50 596	Builders FirstSource, Inc.	8 446 496	0,11
338 937	Carrier Global Corp.	19 471 931	0,25
51 320	Fortune Brands Innovations, Inc.	3 907 505	0,05
275 294	Johnson Controls International PLC	15 867 946	0,21
13 045	Lennox International, Inc.	5 837 898	0,08
24 983	Martin Marietta Materials, Inc.	12 464 268	0,16
91 598	Masco Corp.	6 135 234	0,08
36 356	Owens Corning	5 389 050	0,07
92 391	Trane Technologies PLC	22 534 165	0,29
53 778	Vulcan Materials Co.	12 208 144	0,16
		112 262 637	**1,46**

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques			
47 461	Albemarle Corp.	6 857 165	0,09
50 867	FMC Corp.	3 207 164	0,04
103 275	International Flavors & Fragrances, Inc.	8 362 177	0,11
135 246	Mosaic Co.	4 832 339	0,06
95 305	PPG Industries, Inc.	14 252 863	0,19
52 298	RPM International, Inc.	5 838 026	0,08
98 861	Sherwin-Williams Co.	30 834 746	0,40
		74 184 480	**0,97**
Services commerciaux et fournitures			
166 696	Automatic Data Processing, Inc.	38 835 167	0,50
37 103	Cintas Corp.	22 360 494	0,29
31 897	Gartner, Inc.	14 389 056	0,19
15 177	MarketAxess Holdings, Inc.	4 444 584	0,06
66 847	Moody's Corp.	26 107 764	0,34
18 236	Paylocity Holding Corp.	3 006 205	0,04
66 832	Pentair PLC	4 859 355	0,06
58 731	Quanta Services, Inc.	12 674 150	0,16
43 558	Robert Half, Inc.	3 829 619	0,05
117 742	Rollins, Inc.	5 141 793	0,07
131 826	S&P Global, Inc.	58 071 989	0,76
78 453	TransUnion	5 390 506	0,07
39 698	U-Haul Holding Co.	2 796 327	0,04
27 647	United Rentals, Inc.	15 853 343	0,21
94 703	Veralto Corp.	7 790 269	0,10
58 663	Verisk Analytics, Inc.	14 012 244	0,18
		239 562 865	**3,12**
Ordinateurs et périphériques			
254 198	Accenture PLC	89 200 620	1,16
2 402 215	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	335 565 413	4,37
2 113 894	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	297 911 081	3,88
14 461	Booking Holdings, Inc.	51 296 348	0,67
215 816	eBay, Inc.	9 413 894	0,12
234 008	Gen Digital, Inc.	5 340 063	0,07
520 183	Hewlett Packard Enterprise Co.	8 832 707	0,12
359 889	HP, Inc.	10 829 060	0,14
368 634	International Business Machines Corp.	60 290 091	0,79
18 261	MercadoLibre, Inc.	28 697 892	0,37
84 488	NetApp, Inc.	7 448 462	0,10
79 919	Seagate Technology Holdings PLC	6 822 685	0,09
131 158	Western Digital Corp.	6 868 745	0,09
35 726	Zscaler, Inc.	7 915 453	0,10
		926 432 514	**12,07**
Construction et ingénierie			
53 350	AECOM	4 931 141	0,07
1 342	NVR, Inc.	9 394 604	0,12
89 442	PulteGroup, Inc.	9 232 203	0,12
		23 557 948	**0,31**
Emballages et conditionnement			
127 477	Ball Corp.	7 332 477	0,09
36 418	Packaging Corp. of America	5 932 856	0,08
103 748	Westrock Co.	4 307 617	0,06
		17 572 950	**0,23**
Distribution et vente en gros			
348 632	Copart, Inc.	17 082 968	0,22

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros (suite)			
231 135	Fastenal Co.	14 970 614	0,19
82 534	Ferguson PLC	15 934 839	0,21
108 572	LKQ Corp.	5 188 656	0,07
15 771	Pool Corp.	6 288 056	0,08
18 229	WW Grainger, Inc.	15 106 190	0,20
		74 571 323	**0,97**
Services financiers diversifiés			
109 863	Ally Financial, Inc.	3 836 416	0,05
253 282	American Express Co.	47 449 850	0,62
41 516	Ameriprise Financial, Inc.	15 769 022	0,20
60 500	BlackRock, Inc.	49 113 900	0,64
42 707	Cboe Global Markets, Inc.	7 625 762	0,10
608 840	Charles Schwab Corp.	41 888 192	0,55
101 719	Discover Financial Services	11 433 216	0,15
121 689	Franklin Resources, Inc.	3 625 115	0,05
231 574	Intercontinental Exchange, Inc.	29 741 049	0,39
30 845	LPL Financial Holdings, Inc.	7 020 939	0,09
340 659	Mastercard, Inc.	145 294 470	1,89
139 141	Nasdaq, Inc.	8 089 658	0,10
80 675	Raymond James Financial, Inc.	8 995 263	0,12
169 186	Synchrony Financial	6 461 213	0,08
90 726	T Rowe Price Group, Inc.	9 770 283	0,13
650 581	Visa, Inc.	169 378 763	2,21
		565 493 111	**7,37**
Télécommunications diversifiées			
1 703 059	Verizon Communications, Inc.	64 205 324	0,84
		64 205 324	**0,84**
Services publics d'électricité			
141 223	Eversource Energy	8 716 284	0,11
402 697	Exelon Corp.	14 456 822	0,19
		23 173 106	**0,30**
Équipements électriques			
161 763	Eaton Corp. PLC	38 955 766	0,51
		38 955 766	**0,51**
Produits électroniques			
35 526	Allegion PLC	4 500 789	0,06
142 652	Fortive Corp.	10 503 467	0,13
72 041	Keysight Technologies, Inc.	11 461 002	0,15
8 881	Mettler-Toledo International, Inc.	10 772 298	0,14
100 501	Trimble, Inc.	5 346 653	0,07
		42 584 209	**0,55**
Produits alimentaires			
139 785	Albertsons Cos., Inc.	3 215 055	0,04
78 739	Campbell Soup Co.	3 403 887	0,05
193 537	Conagra Brands, Inc.	5 546 771	0,07
235 231	General Mills, Inc.	15 322 947	0,20
110 875	Kellanova	6 199 021	0,08
101 662	McCormick & Co., Inc.	6 955 714	0,09
		40 643 395	**0,53**
Produits forestiers			
133 181	International Paper Co.	4 814 493	0,06
		4 814 493	**0,06**

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics de gaz			
60 068	Atmos Energy Corp.	6 961 881	0,09
		6 961 881	**0,09**
Équipements et fournitures de soins de santé			
118 531	Agilent Technologies, Inc.	16 479 365	0,22
29 438	Align Technology, Inc.	8 066 012	0,11
273 638	Avantor, Inc.	6 247 155	0,08
64 210	Bio-Techne Corp.	4 954 444	0,07
20 061	Cooper Cos., Inc.	7 591 885	0,10
284 195	Danaher Corp.	65 745 671	0,86
245 960	Edwards Lifesciences Corp.	18 754 450	0,24
99 359	Hologic, Inc.	7 099 200	0,09
33 594	IDEXX Laboratories, Inc.	18 646 350	0,24
28 385	Insulet Corp.	6 158 977	0,08
21 282	Repligen Corp.	3 826 504	0,05
39 947	STERIS PLC	8 782 348	0,11
19 225	Teleflex, Inc.	4 793 561	0,06
23 930	Waters Corp.	7 878 474	0,10
29 892	West Pharmaceutical Services, Inc.	10 525 571	0,14
84 541	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	10 288 640	0,13
		205 838 607	**2,68**
Fournisseurs et services de soins de santé			
22 180	DaVita, Inc.	2 323 577	0,03
95 357	Elevance Health, Inc.	44 966 547	0,58
82 485	HCA Healthcare, Inc.	22 327 040	0,29
50 152	Humana, Inc.	22 960 087	0,30
35 803	Laboratory Corp. of America Holdings	8 137 664	0,11
23 614	Molina Healthcare, Inc.	8 531 974	0,11
45 399	Quest Diagnostics, Inc.	6 259 614	0,08
		115 506 503	**1,50**
Hôtels, restaurants et loisirs			
15 418	Vail Resorts, Inc.	3 291 280	0,04
		3 291 280	**0,04**
Biens ménagers durables			
21 437	Snap-on, Inc.	6 191 863	0,08
62 011	Stanley Black & Decker, Inc.	6 083 279	0,08
		12 275 142	**0,16**
Produits ménagers			
32 774	Avery Dennison Corp.	6 625 592	0,09
99 548	Church & Dwight Co., Inc.	9 413 259	0,12
50 189	Clorox Co.	7 156 449	0,09
		23 195 300	**0,30**
Industrie			
223 338	3M Co.	24 415 310	0,32
50 419	A O Smith Corp.	4 156 543	0,05
28 716	Axon Enterprise, Inc.	7 418 204	0,10
122 335	Illinois Tool Works, Inc.	32 044 430	0,42
51 980	Parker-Hannifin Corp.	23 947 186	0,31
		91 981 673	**1,20**
Assurances			
228 359	Aflac, Inc.	18 839 617	0,25
105 873	Allstate Corp.	14 820 103	0,19
150 935	Arch Capital Group Ltd.	11 209 942	0,15

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
21 558	Assurant, Inc.	3 632 307	0,05
140 440	Equitable Holdings, Inc.	4 676 652	0,06
123 465	Hartford Financial Services Group, Inc.	9 924 117	0,13
199 891	Marsh & McLennan Cos., Inc.	37 873 348	0,49
97 891	Principal Financial Group, Inc.	7 701 085	0,10
236 879	Progressive Corp.	37 730 087	0,49
146 853	Prudential Financial, Inc.	15 230 125	0,20
92 593	Travelers Cos., Inc.	17 638 041	0,23
42 661	Willis Towers Watson PLC	10 289 833	0,13
		189 565 257	**2,47**
Équipements et produits de loisirs			
53 612	Hasbro, Inc.	2 737 429	0,04
		2 737 429	**0,04**
Machines			
110 903	Deere & Co.	44 346 783	0,58
56 586	Dover Corp.	8 703 493	0,11
68 414	Graco, Inc.	5 935 599	0,08
30 570	IDEX Corp.	6 637 053	0,09
163 612	Ingersoll Rand, Inc.	12 653 752	0,16
20 758	Nordson Corp.	5 483 433	0,07
166 607	Otis Worldwide Corp.	14 906 328	0,19
46 487	Rockwell Automation, Inc.	14 433 284	0,19
42 059	Toro Co.	4 037 243	0,05
97 448	Xylem, Inc.	11 144 153	0,15
		128 281 121	**1,67**
Médias			
1 667 074	Comcast Corp.	73 101 195	0,95
15 419	FactSet Research Systems, Inc.	7 355 634	0,10
101 237	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	3 003 702	0,04
56 387	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	1 559 100	0,02
155 215	Interpublic Group of Cos., Inc.	5 066 218	0,07
80 466	Omnicom Group, Inc.	6 961 114	0,09
307 940	Sirius XM Holdings, Inc.	1 684 432	0,02
741 157	Walt Disney Co.	66 919 065	0,87
		165 650 460	**2,16**
Métaux et mines			
466 332	Newmont Corp.	19 301 482	0,25
23 768	Reliance Steel & Aluminum Co.	6 647 434	0,09
63 670	Steel Dynamics, Inc.	7 519 427	0,10
		33 468 343	**0,44**
Pétrole et gaz			
97 461	Cheniere Energy, Inc.	16 637 567	0,22
		16 637 567	**0,22**
Produits personnels			
93 911	Estee Lauder Cos., Inc.	13 734 484	0,18
697 308	Kenvue, Inc.	15 013 041	0,19
		28 747 525	**0,37**
Laboratoires pharmaceutiques			
845 281	Bristol-Myers Squibb Co.	43 371 368	0,56
69 184	Cencora, Inc.	14 209 010	0,19
119 766	Cigna Group	35 863 929	0,47
156 957	Dexcom, Inc.	19 476 794	0,25

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
326 713	Eli Lilly & Co.	190 447 542	2,48
24 271	Jazz Pharmaceuticals PLC	2 985 333	0,04
974 980	Johnson & Johnson	152 818 365	1,99
1 027 447	Merck & Co., Inc.	112 012 272	1,46
186 215	Zoetis, Inc.	36 753 255	0,48
		607 937 868	**7,92**
Immobilier			
125 544	CBRE Group, Inc.	11 686 891	0,15
		11 686 891	**0,15**
Société civile de placement immobilier			
188 641	American Tower Corp.	40 723 819	0,53
199 402	Annaly Capital Management, Inc.	3 862 417	0,05
60 290	Boston Properties, Inc.	4 230 549	0,06
175 500	Crown Castle, Inc.	20 215 845	0,26
122 459	Digital Realty Trust, Inc.	16 480 532	0,21
37 939	Equinix, Inc.	30 555 691	0,40
220 599	Healthpeak Properties, Inc.	4 367 860	0,06
118 088	Iron Mountain, Inc.	8 263 798	0,11
373 851	Prologis, Inc.	49 834 339	0,65
43 825	SBA Communications Corp.	11 117 964	0,14
209 891	Welltower, Inc.	18 925 872	0,25
		208 578 686	**2,72**
Commerce de détail			
7 235	AutoZone, Inc.	18 706 888	0,24
79 483	Best Buy Co., Inc.	6 221 929	0,08
26 238	Burlington Stores, Inc.	5 102 766	0,07
64 433	CarMax, Inc.	4 944 588	0,06
88 783	Dollar General Corp.	12 070 049	0,16
84 557	Dollar Tree, Inc.	12 011 322	0,16
56 806	Genuine Parts Co.	7 867 631	0,10
404 922	Home Depot, Inc.	140 325 719	1,83
233 534	Lowe's Cos., Inc.	51 972 992	0,68
46 679	Lululemon Athletica, Inc.	23 866 506	0,31
295 098	McDonald's Corp.	87 499 508	1,14
186 798	Target Corp.	26 603 771	0,35
462 924	TJX Cos., Inc.	43 426 901	0,56
44 093	Tractor Supply Co.	9 481 318	0,12
19 948	Ulta Beauty, Inc.	9 774 321	0,13
297 155	Walgreens Boots Alliance, Inc.	7 758 717	0,10
113 412	Yum! Brands, Inc.	14 818 412	0,19
		482 453 338	**6,28**
Semi-conducteurs			
338 505	Applied Materials, Inc.	54 861 505	0,72
1 696 356	Intel Corp.	85 241 889	1,11
53 526	Lam Research Corp.	41 924 775	0,55
349 076	Marvell Technology, Inc.	21 052 774	0,27
1 000 084	NVIDIA Corp.	495 261 598	6,45
104 335	NXP Semiconductors NV	23 963 663	0,31
367 854	Texas Instruments, Inc.	62 704 393	0,82
		785 010 597	**10,23**
Logiciels			
184 354	Adobe, Inc.	109 985 596	1,43
61 749	Akamai Technologies, Inc.	7 307 994	0,10
35 133	ANSYS, Inc.	12 749 063	0,17

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
86 482	Autodesk, Inc.	21 056 637	0,27
47 823	Broadridge Financial Solutions, Inc.	9 839 582	0,13
109 993	Cadence Design Systems, Inc.	29 958 793	0,39
59 865	Ceridian HCM Holding, Inc.	4 018 139	0,05
81 631	DocuSign, Inc.	4 852 963	0,06
104 164	Electronic Arts, Inc.	14 250 677	0,19
10 101	Fair Isaac Corp.	11 757 665	0,15
239 732	Fidelity National Information Services, Inc.	14 400 701	0,19
246 724	Fiserv, Inc.	32 774 816	0,43
19 209	HubSpot, Inc.	11 151 593	0,15
113 431	Intuit, Inc.	70 897 778	0,92
2 253 737	Microsoft Corp.	847 495 262	11,04
131 534	Paychex, Inc.	15 667 015	0,20
22 040	Paycom Software, Inc.	4 556 109	0,06
48 102	PTC, Inc.	8 415 926	0,11
393 989	Salesforce, Inc.	103 674 266	1,35
82 762	ServiceNow, Inc.	58 470 525	0,76
64 807	Splunk, Inc.	9 873 346	0,13
61 543	Synopsys, Inc.	31 689 106	0,41
68 741	Take-Two Interactive Software, Inc.	11 063 864	0,14
69 608	Twilio, Inc.	5 281 159	0,07
83 778	Workday, Inc.	23 127 755	0,30
		1 474 316 330	**19,20**
Textiles et vêtements			
10 600	Deckers Outdoor Corp.	7 085 358	0,09
495 311	NIKE, Inc.	53 775 915	0,70
134 789	VF Corp.	2 534 033	0,04
		63 395 306	**0,83**
Transports			
47 104	CH Robinson Worldwide, Inc.	4 069 314	0,05
59 844	Expeditors International of Washington, Inc.	7 612 157	0,10
33 463	JB Hunt Transport Services, Inc.	6 683 900	0,09
65 010	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	3 747 826	0,05
39 778	Old Dominion Freight Line, Inc.	16 123 217	0,21
293 116	United Parcel Service, Inc.	46 086 629	0,60
		84 323 043	**1,10**
Eau			
78 765	American Water Works Co., Inc.	10 396 192	0,13
		10 396 192	**0,13**
Total des actions		**7 675 950 679**	**99,99**
Total des valeurs mobilières		**7 675 950 679**	**99,99**

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,01 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,01 %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,01 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Comparti-ment
02/02/2024	EUR	79 556 475	USD	88 457 810	(472 815)	(0,01)
02/02/2024	EUR	654 291	USD	727 506	(3 897)	0,00
02/02/2024	USD	3 958 900	EUR	3 560 482	21 207	0,00
02/02/2024	USD	7 244 400	EUR	6 515 334	38 806	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**60 013**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(476 712)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(416 699)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(416 699)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés					**(416 699)**	**(0,01)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					7 675 533 980	99,98
Autre actif net - 0,02 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)					1 498 820	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**7 677 032 800**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland et HSBC Continental Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,78
Autres Actifs courants	0,22
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,01 % (31 décembre 2022 - 99,98 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
154 543	Bank of America Corp.	5 203 463	17,84
49 378	Citigroup, Inc.	2 540 004	8,71
12 110	Citizens Financial Group, Inc.	401 325	1,38
17 459	Fifth Third Bancorp	602 161	2,06
277	First Citizens BancShares, Inc.	393 055	1,35
37 127	Huntington Bancshares, Inc.	472 255	1,62
52 947	JPMorgan Chase & Co.	9 006 285	30,87
23 999	KeyCorp	345 586	1,18
4 255	M&T Bank Corp.	583 275	2,00
10 212	PNC Financial Services Group, Inc.	1 581 328	5,42
24 062	Regions Financial Corp.	466 322	1,60
34 155	Truist Financial Corp.	1 261 003	4,32
39 308	U.S. Bancorp	1 701 250	5,83
93 818	Wells Fargo & Co.	4 617 722	15,83
		29 175 034	**100,01**
Total des valeurs mobilières		**29 175 034**	**100,01**

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	29 175 034	100,01
Autres engagements nets - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,02 %)	(1 909)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**29 173 125**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,89
Autres Actifs courants	0,11
Actif total	100,00

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 98,79 % (31 décembre 2022 - 98,84 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
36 396	Airbus SE	5 087 433	1,17
1 288	Dassault Aviation SA	230 810	0,06
23 892	Leonardo SpA	356 827	0,08
3 178	MTU Aero Engines AG	620 504	0,15
2 572	Rheinmetall AG	738 164	0,17
4 885	Saab AB	266 618	0,06
20 432	Safran SA	3 258 087	0,75
5 585	Thales SA	748 111	0,17
		11 306 554	**2,61**
Compagnies aériennes			
35 289	Deutsche Lufthansa AG	284 006	0,06
33 619	Ryanair Holdings PLC	641 282	0,15
		925 288	**0,21**
Pièces automobiles			
42 159	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 368 481	0,32
6 377	Continental AG	490 519	0,11
		1 859 000	**0,43**
Automobiles			
17 115	Bayerische Motoren Werke AG	1 724 850	0,40
30 608	Daimler Truck Holding AG	1 041 284	0,24
7 442	Ferrari NV	2 271 298	0,52
47 370	Mercedes-Benz Group AG	2 962 994	0,68
14 572	Polestar Automotive Holding U.K. PLC	29 813	0,01
130 612	Stellantis NV	2 762 444	0,64
1 743	Volkswagen AG	206 458	0,05
11 297	Volvo AB Catégorie d'Actions A	270 945	0,06
93 778	Volvo AB Catégorie d'Actions B	2 204 510	0,51
31 515	Volvo Car AB	92 174	0,02
		13 566 770	**3,13**
Banques			
25 533	ABN AMRO Bank NV	346 994	0,08
90 835	AIB Group PLC	352 440	0,08
13 113	Banca Mediolanum SpA	111 906	0,03
352 180	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 897 033	0,67
955 456	Banco Santander SA	3 611 146	0,83
4 871	BAWAG Group AG	233 711	0,05
60 150	BNP Paribas SA	3 764 789	0,87
239 166	CaixaBank SA	891 133	0,21
61 513	Commerzbank AG	661 880	0,15
66 674	Credit Agricole SA	856 894	0,20
40 212	Danske Bank AS	973 128	0,22
120 446	Deutsche Bank AG	1 489 194	0,34
52 668	DNB Bank ASA	1 014 065	0,23
20 865	Erste Group Bank AG	766 371	0,18
36 050	FinecoBank Banca Fineco SpA	489 739	0,11
213 683	ING Groep NV	2 890 276	0,67
949 830	Intesa Sanpaolo SpA	2 510 876	0,58
19 949	KBC Group NV	1 171 405	0,27
37 604	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	421 353	0,10
209 542	Nordea Bank	2 347 548	0,54
7 926	Raiffeisen Bank International AG	147 978	0,03
98 681	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	1 230 355	0,28
1 178	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions C	14 687	0,00
41 671	Societe Generale SA	1 001 146	0,23

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,79 % (31 décembre 2022 – 98,84 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
11 072	SpareBank 1 SR-Bank ASA	127 217	0,03
92 999	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	914 327	0,21
2 081	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions B	24 338	0,01
54 132	Swedbank AB	988 550	0,23
179 863	UBS Group AG	5 049 241	1,16
105 379	UniCredit SpA	2 588 635	0,60
		39 888 355	**9,19**
Boissons			
61 535	Anheuser-Busch InBev SA	3 594 875	0,83
5 325	Carlsberg AS	604 893	0,14
31 545	Davide Campari-Milano NV	322 232	0,07
5 951	Heineken Holding NV	455 847	0,11
14 963	Heineken NV	1 375 698	0,32
7 681	JDE Peet's NV	187 109	0,04
11 771	Pernod Ricard SA	1 880 417	0,43
		8 421 071	**1,94**
Biotechnologie			
3 488	Argenx SE	1 198 128	0,28
5 308	BioNTech SE	507 135	0,12
3 900	Genmab AS	1 127 430	0,26
13 575	Swedish Orphan Biovitrum AB	325 580	0,07
		3 158 273	**0,73**
Produits du bâtiment			
29 904	Cie de Saint-Gobain SA	1 993 401	0,46
44 016	CRH PLC	2 748 052	0,63
1 974	Geberit AG	1 144 405	0,26
7 808	Heidelberg Materials AG	631 980	0,15
31 454	Holcim AG	2 233 547	0,52
8 004	Investment AB Latour	188 587	0,04
9 132	Kingspan Group PLC	715 949	0,17
90 522	Nibe Industrier AB	575 698	0,13
9 469	Sika AG	2 787 550	0,64
35 392	Svenska Cellulosa AB SCA	480 371	0,11
6 172	Wienerberger AG	186 518	0,04
		13 686 058	**3,15**
Produits chimiques			
30 920	Air Liquide SA	5 445 630	1,26
10 072	Akzo Nobel NV	753 587	0,17
52 691	BASF SE	2 570 267	0,59
8 712	Brenntag SE	725 013	0,17
6 071	Chr Hansen Holding AS	461 113	0,11
12 234	DSM-Firmenich AG	1 125 528	0,26
401	EMS-Chemie Holding AG	293 721	0,07
12 049	Evonik Industries AG	222 907	0,05
469	Givaudan SA	1 757 497	0,40
12 344	Novozymes AS	614 504	0,14
4 293	Solvay SA	119 045	0,03
4 313	Syensqo SA	406 543	0,09
7 839	Symrise AG	781 078	0,18
11 782	Umicore SA	293 372	0,07
9 625	Yara International ASA	309 895	0,07
		15 879 700	**3,66**
Services commerciaux et fournitures			
1 831	Adyen NV	2 136 045	0,49

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,79 % (31 décembre 2022 – 98,84 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
26 596	Amadeus IT Group SA	1 725 548	0,40
16 875	Bureau Veritas SA	385 931	0,09
14 735	Edenred SE	797 753	0,18
50 361	Nexi SpA	372 974	0,09
29 680	Securitas AB	262 821	0,06
8 961	SGS SA	699 162	0,16
12 102	Sweco AB	146 865	0,03
13 743	TOMRA Systems ASA	151 230	0,04
		6 678 329	**1,54**
Ordinateurs et périphériques			
18 495	Adevinta ASA	185 305	0,04
52 381	AutoStore Holdings Ltd.	93 290	0,02
9 224	Capgemini SE	1 741 030	0,40
11 824	Delivery Hero SE	295 718	0,07
2 505	Globant SA	539 664	0,12
89 496	Prosus NV	2 415 050	0,56
8 409	Spotify Technology SA	1 430 439	0,33
		6 700 496	**1,54**
Construction et ingénierie			
1 319	Ackermans & van Haaren NV	209 457	0,05
4 340	Aena SME SA	712 194	0,16
2 337	Aeroports de Paris SA	273 896	0,06
34 618	Cellnex Telecom SA	1 234 478	0,28
29 206	Ferrovial SE	964 382	0,22
20 974	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	240 152	0,06
5 169	Kongsberg Gruppen ASA	214 436	0,05
21 030	Skanska AB	344 471	0,08
14	Strabag SE	580	0,00
30 344	Vinci SA	3 450 113	0,80
		7 644 159	**1,76**
Emballages et conditionnement			
482	Mayr Melnhof Karton AG	61 021	0,01
36 153	Stora Enso OYJ	452 817	0,11
		513 838	**0,12**
Distribution et vente en gros			
15 344	AddTech AB	305 157	0,07
5 304	Azelis Group NV	117 643	0,03
1 294	D'ieteren Group	228 908	0,05
		651 708	**0,15**
Services financiers diversifiés			
11 940	AerCap Holdings NV	803 314	0,19
1 398	Aker ASA	82 994	0,02
11 216	Deutsche Boerse AG	2 091 784	0,48
20 341	EQT AB	520 744	0,12
5 943	EXOR NV	537 841	0,13
5 716	Groupe Bruxelles Lambert NV	407 094	0,09
9 116	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	269 324	0,06
8 965	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	264 380	0,06
107 561	Investor AB Catégorie d'Actions B	2 256 052	0,52
14 291	Kinnevik AB	138 770	0,03
4 308	L E Lundbergforetagen AB	212 140	0,05
9 549	Nordnet AB publ	146 677	0,03
1 293	Partners Group Holding AG	1 686 953	0,39

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,79 % (31 décembre 2022 – 98,84 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
933	Sofina SA	210 298	0,05
		9 628 365	**2,22**
Télécommunications diversifiées			
206 068	Deutsche Telekom AG	4 481 979	1,03
8 891	Elisa OYJ	372 266	0,09
193 492	Koninklijke KPN NV	603 308	0,14
315 813	Nokia OYJ	963 861	0,22
108 359	Orange SA	1 116 531	0,26
1 499	Swisscom AG	815 823	0,19
32 849	Tele2 AB	255 356	0,06
594 526	Telecom Italia SpA	174 910	0,04
181 974	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 031 608	0,24
339 486	Telefonica SA	1 199 744	0,28
8 200	Telekom Austria AG	62 730	0,01
37 178	Telenor ASA	386 411	0,09
136 962	Telia Co. AB	316 554	0,07
		11 781 081	**2,72**
Services publics d'électricité			
132 544	E.ON SE	1 610 410	0,37
175 377	EDP - Energias de Portugal SA	798 842	0,18
17 531	EDP Renovaveis SA	324 762	0,08
1 997	Elia Group SA	226 260	0,05
18 751	Endesa SA	346 143	0,08
456 155	Enel SpA	3 069 923	0,71
103 543	Engie SA	1 648 198	0,38
2 113	EVN AG	60 115	0,01
25 956	Fortum OYJ	338 985	0,08
341 158	Iberdrola SA	4 049 545	0,93
11 173	Orsted AS	561 006	0,13
23 957	Redeia Corp. SA	357 199	0,08
39 962	RWE AG	1 645 635	0,38
83 065	Terna - Rete Elettrica Nazionale	627 473	0,15
244	Uniper SE	14 152	0,00
4 925	Verbund AG	413 946	0,10
		16 092 594	**3,71**
Équipements électriques			
15 761	Legrand SA	1 483 110	0,34
16 319	Prysmian SpA	671 853	0,16
31 789	Schneider Electric SE	5 778 605	1,33
		7 933 568	**1,83**
Produits électroniques			
95 552	ABB Ltd.	3 833 472	0,88
58 549	Assa Abloy AB	1 526 771	0,35
133	Sartorius AG	35 245	0,01
		5 395 488	**1,24**
Équipement et services énergétiques			
3 289	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	92 355	0,02
98 213	NEL ASA	60 319	0,01
59 619	Vestas Wind Systems AS	1 713 896	0,40
		1 866 570	**0,43**
Produits alimentaires			
10 726	AAK AB	216 592	0,05
6 371	Axfood AB	156 235	0,04

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,79 % (31 décembre 2022 – 98,84 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
31 392	Carrefour SA	520 008	0,12
60	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	651 158	0,15
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	658 256	0,15
37 194	Danone SA	2 182 544	0,50
16 347	Jeronimo Martins SGPS SA	376 635	0,09
9 182	Kerry Group PLC	722 256	0,17
16 125	Kesko OYJ	289 041	0,07
57 602	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 498 516	0,34
16 455	Leroy Seafood Group ASA	61 370	0,01
23	Lotus Bakeries NV	189 290	0,04
26 254	Mowi ASA	425 924	0,10
157 627	Nestle SA	16 531 927	3,81
44 321	Orkla ASA	311 474	0,07
4 180	Salmar ASA	212 083	0,05
4 789	Sodexo SA	477 080	0,11
		25 480 389	**5,87**
Produits forestiers			
5 444	Holmen AB	208 175	0,05
31 510	UPM-Kymmene OYJ	1 073 231	0,25
		1 281 406	**0,30**
Services publics de gaz			
10 876	Naturgy Energy Group SA	293 652	0,07
121 031	Snam SpA	563 399	0,13
		857 051	**0,20**
Équipements et fournitures de soins de santé			
29 501	Alcon, Inc.	2 082 807	0,48
2 154	Carl Zeiss Meditec AG	212 901	0,05
7 315	Coloplast AS	757 547	0,18
5 527	Demant AS	219 462	0,05
16 871	EssilorLuxottica SA	3 063 774	0,71
12 904	Getinge AB	259 993	0,06
54 709	Koninklijke Philips NV	1 153 539	0,27
12 511	Lifco AB	277 810	0,06
13 628	Qiagen NV	536 943	0,12
1 416	Sartorius Stedim Biotech	339 132	0,08
16 659	Siemens Healthineers AG	876 263	0,20
2 817	Sonova Holding AG	831 409	0,19
2 058	Stevanato Group SpA	50 842	0,01
6 873	Straumann Holding AG	1 002 420	0,23
		11 664 842	**2,69**
Fournisseurs et services de soins de santé			
2 795	BioMerieux	281 177	0,06
7 633	Eurofins Scientific SE	450 194	0,10
11 779	Fresenius Medical Care AG	447 131	0,10
24 273	Fresenius SE & Co. KGaA	681 343	0,16
4 861	ICON PLC	1 245 646	0,29
4 394	Lonza Group AG	1 671 625	0,39
		4 777 116	**1,10**
Hôtels, restaurants et loisirs			
11 339	Evolution AB	1 224 500	0,28
10 436	Flutter Entertainment PLC	1 669 760	0,39
45 169	Universal Music Group NV	1 165 812	0,27
		4 060 072	**0,94**

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,79 % (31 décembre 2022 – 98,84 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
2 405	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	543 999	0,12
1 184	Schindler Holding AG - Droits de vote	254 061	0,06
		798 060	**0,18**
Produits ménagers			
13 246	Electrolux AB	128 623	0,03
5 829	Henkel AG & Co. KGaA	378 768	0,09
		507 391	**0,12**
Industrie			
17 081	Alfa Laval AB	618 952	0,14
15 304	Hexpol AB	167 715	0,04
15 701	Indutrade AB	369 236	0,09
3 884	Knorr-Bremse AG	228 379	0,05
44 396	Siemens AG	7 543 768	1,74
13 380	Trelleborg AB	405 757	0,09
		9 333 807	**2,15**
Assurances			
10 098	Ageas SA	396 952	0,09
23 811	Allianz SE	5 761 071	1,33
65 358	Assicurazioni Generali SpA	1 248 665	0,29
102 515	AXA SA	3 023 167	0,70
11 165	Gjensidige Forsikring ASA	186 606	0,04
3 560	Hannover Rueck SE	770 028	0,18
8 057	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3 022 181	0,70
16 835	NN Group NV	601 851	0,14
27 540	Sampo OYJ	1 090 859	0,25
27 615	Storebrand ASA	221 639	0,05
1 743	Swiss Life Holding AG	1 094 848	0,25
17 057	Swiss Re AG	1 734 818	0,40
3 200	Talanx AG	206 880	0,05
20 613	Tryg AS	406 201	0,09
24 942	UnipolSai Assicurazioni SpA	56 369	0,01
2 107	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	55 836	0,01
8 640	Zurich Insurance Group AG	4 085 217	0,94
		23 963 188	**5,52**
Machines			
4 217	ANDRITZ AG	237 839	0,05
152 629	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	2 379 409	0,55
92 149	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	1 236 655	0,29
23 008	Beijer Ref AB	278 803	0,06
36 961	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	671 324	0,15
23 023	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	364 811	0,08
124 102	Hexagon AB	1 348 317	0,31
20 549	Husqvarna AB	153 169	0,04
23 812	Kone OYJ	1 075 350	0,25
41 599	Metso OYJ	381 463	0,09
63 687	Sandvik AB	1 247 710	0,29
30 201	Siemens Energy AG	362 412	0,08
28 645	Wartsila OYJ Abp	375 966	0,09
		10 113 228	**2,33**
Médias			
46 822	Bollore SE	264 778	0,06
13 775	Publicis Groupe SA	1 157 100	0,27
4 134	Schibsted ASA Catégorie d'Actions A	107 823	0,02
5 592	Schibsted ASA Catégorie d'Actions B	137 875	0,03

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,79 % (31 décembre 2022 – 98,84 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Médias (suite)			
14 681	Wolters Kluwer NV	1 889 445	0,44
		3 557 021	**0,82**
Métaux et mines			
27 188	ArcelorMittal SA	698 052	0,16
16 147	Boliden AB	456 163	0,11
79 492	Norsk Hydro ASA	484 669	0,11
22 130	SKF AB	400 159	0,09
13 049	SSAB AB Catégorie d'Actions A	89 881	0,02
37 271	SSAB AB Catégorie d'Actions B	258 060	0,06
27 182	Tenaris SA	427 980	0,10
6 190	voestalpine AG	176 786	0,04
		2 991 750	**0,69**
Pétrole et gaz			
18 283	Aker BP ASA	481 582	0,11
141 506	Eni SpA	2 171 834	0,50
58 507	Equinor ASA	1 680 085	0,39
26 369	Galp Energia SGPS SA	351 763	0,08
6 228	Golar LNG Ltd.	129 617	0,03
25 431	Neste OYJ	819 133	0,19
8 308	OMV AG	330 409	0,08
75 413	Repsol SA	1 014 305	0,23
4 693	Seadrill Ltd	200 170	0,05
13 630	Subsea 7 SA	180 057	0,04
132 514	TotalEnergies SE	8 162 862	1,88
32 165	Var Energi ASA	92 207	0,02
		15 614 024	**3,60**
Produits personnels			
5 802	Beiersdorf AG	787 331	0,18
35 583	Essity AB	799 079	0,19
23 463	L'Occitane International SA	60 659	0,01
13 606	L'Oreal SA	6 131 544	1,41
		7 778 613	**1,79**
Laboratoires pharmaceutiques			
5 455	Amplifon SpA	170 960	0,04
57 999	Bayer AG	1 950 506	0,45
17 359	Grifols SA - Cotation en Espagne	268 283	0,06
15 362	Grifols SA - Cotation aux États-Unis	160 761	0,04
7 629	Merck KGaA	1 099 339	0,25
122 354	Novartis AG	11 169 046	2,57
190 630	Novo Nordisk AS	17 851 986	4,12
6 359	Orion OYJ	249 718	0,06
5 926	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	289 367	0,07
41 477	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	10 907 618	2,51
1 574	Roche Holding AG - Droits de vote	442 542	0,10
25 430	Sandoz Group AG	740 147	0,17
65 708	Sanofi SA	5 897 950	1,36
7 119	UCB SA	561 689	0,13
		51 759 912	**11,93**
Immobilier			
2 531	CA Immobilien Anlagen AG	82 131	0,02
25 010	Castellum AB	321 934	0,07
3 058	Deutsche Wohnen SE	73 209	0,02
39 132	Fastighets AB Balder	251 401	0,06
12 196	Sagax AB Catégorie d'Actions B	303 900	0,07

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,79 % (31 décembre 2022 – 98,84 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
6 604	Sagax AB Actions de Catégorie D	16 610	0,00
48 094	Vonovia SE	1 372 603	0,32
		2 421 788	**0,56**
Société civile de placement immobilier			
10 232	Warehouses De Pauw CVA	291 612	0,07
		291 612	**0,07**
Commerce de détail			
30 817	Cie Financiere Richemont SA	3 836 675	0,88
36 436	H & M Hennes & Mauritz AB	578 067	0,13
66 239	Industria de Diseno Textil SA	2 611 804	0,60
12 160	Moncler SpA	677 312	0,16
1 708	Swatch Group AG	419 960	0,10
3 230	Swatch Group AG (Nominative)	153 035	0,04
		8 276 853	**1,91**
Semi-conducteurs			
2 715	ASM International NV	1 275 914	0,30
23 801	ASML Holding NV	16 225 142	3,74
77 097	Infineon Technologies AG	2 914 267	0,67
10 309	Nordic Semiconductor ASA	115 785	0,03
38 735	STMicroelectronics NV	1 751 209	0,40
		22 282 317	**5,14**
Logiciels			
39 582	Dassault Systemes SE	1 750 910	0,40
52 348	Embracer Group AB	128 631	0,03
28 305	Fortnox AB	153 265	0,03
60 198	SAP SE	8 396 417	1,94
		10 429 223	**2,40**
Textiles et vêtements			
9 777	adidas AG	1 800 533	0,41
212	Christian Dior SE	149 990	0,03
1 995	Hermes International SCA	3 828 006	0,88
4 081	Kering SA	1 628 319	0,38
15 412	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	11 306 243	2,61
30 302	PRADA SpA	156 855	0,04
5 966	Puma SE	301 402	0,07
		19 171 348	**4,42**
Transports			
155	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	249 096	0,06
278	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	452 732	0,10
55 594	Deutsche Post AG	2 493 669	0,58
10 602	DSV AS	1 686 036	0,39
8 373	Frontline PLC	151 436	0,04
15 190	Hafnia Ltd.	95 052	0,02
413	Hapag-Lloyd AG	55 755	0,01
3 279	Kuehne & Nagel International AG	1 022 077	0,24
27 052	Poste Italiane SpA	277 959	0,06
5 967	Wallenius Wilhelmsen ASA	47 338	0,01
		6 531 150	**1,51**

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,79 % (31 décembre 2022 – 98,84 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Eau			
35 858	Veolia Environnement SA	1 024 105	0,24
		1 024 105	**0,24**
Total des actions		**428 543 531**	**98,79**

Actions privilégiées - 0,85 % (31 décembre 2022 - 0,94 %)

Automobiles			
3 478	Bayerische Motoren Werke AG	312 846	0,07
5 379	Dr Ing hc F Porsche AG	429 782	0,10
9 040	Porsche Automobil Holding SE	418 733	0,10
10 834	Volkswagen AG	1 211 241	0,28
		2 372 602	**0,55**
Télécommunications diversifiées			
354 206	Telecom Italia SpA	107 289	0,02
		107 289	**0,02**
Produits électroniques			
1 591	Sartorius AG	530 121	0,12
		530 121	**0,12**
Produits ménagers			
9 572	Henkel AG & Co. KGaA	697 416	0,16
		697 416	**0,16**
Total des actions privilégiées		**3 707 428**	**0,85**
Total des valeurs mobilières		**432 250 959**	**99,64**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2022 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente EUR	% du Compartiment
EUR	Euro Stoxx 50 Futures Long Futures Contracts	1 374 443	15/03/2024	(11 543)	0,00
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(11 543)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats à terme (« futures ») ouverts				**(11 543)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(11 543)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés				**(11 543)**	**0,00**

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	432 239 416	99,64
Autre actif net - 0,36 % (31 décembre 2022 - 0,23 %)	1 554 506	0,36
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**433 793 922**	**100,00**

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

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,57
Autres Actifs courants	0,43
Actif total	100,00

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,01 % (31 décembre 2022 - 99,97 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
2 046 721	Bank of America Corp.	68 913 096	3,95
505 781	Toronto-Dominion Bank	32 841 627	1,88
		101 754 723	**5,83**
Services commerciaux et fournitures			
11 034	Alarm.com Holdings, Inc.	713 017	0,04
		713 017	**0,04**
Ordinateurs et périphériques			
190 909	Accenture PLC	66 991 877	3,84
563 860	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	78 765 603	4,51
517 749	Amazon.com, Inc.	78 666 783	4,51
347 954	Apple, Inc.	66 991 584	3,84
131 600	BlackBerry Ltd.	469 073	0,03
78 809	Crowdstrike Holdings, Inc.	20 121 514	1,15
184 245	Dell Technologies, Inc.	14 094 742	0,81
147 370	eBay, Inc.	6 428 279	0,37
15 765	F5, Inc.	2 821 620	0,16
175 222	Fortinet, Inc.	10 255 744	0,59
57 834	Fujitsu Ltd.	8 727 609	0,50
157 148	Gen Digital, Inc.	3 586 117	0,21
140 630	Getac Holdings Corp.	508 624	0,03
317 580	Hewlett Packard Enterprise Co.	5 392 508	0,31
249 994	International Business Machines Corp.	40 886 519	2,34
445 258	Meitu, Inc.	205 279	0,01
235 182	Meta Platforms, Inc.	83 245 021	4,77
47 123	NAVER Corp.	8 195 941	0,47
80 913	NEC Corp.	4 792 336	0,27
45 591	NetApp, Inc.	4 019 303	0,23
18 367	NetScout Systems, Inc.	403 156	0,02
77 839	Palo Alto Networks, Inc.	22 953 164	1,32
67 143	Pure Storage, Inc.	2 394 319	0,14
17 975	Rapid7, Inc.	1 026 373	0,06
10 159	Samsung SDS Co. Ltd.	1 340 966	0,08
54 594	Seagate Technology Holdings PLC	4 660 690	0,27
353 371	Snap, Inc.	5 982 571	0,34
28 232	Tenable Holdings, Inc.	1 300 366	0,07
38 050	Trend Micro, Inc.	2 037 178	0,12
509 410	Uber Technologies, Inc.	31 364 374	1,80
88 637	Western Digital Corp.	4 641 920	0,27
1 726 059	Wipro Ltd.	9 614 149	0,55
670 642	Wistron Corp.	2 154 585	0,12
25 938	Zscaler, Inc.	5 746 823	0,33
		600 786 710	**34,44**
Télécommunications diversifiées			
81 978	Arista Networks, Inc.	19 306 639	1,11
2 148 735	AT&T, Inc.	36 055 773	2,07
2 048 393	BT Group PLC	3 227 555	0,18
42 971	Ciena Corp.	1 934 125	0,11
1 132 640	Cisco Systems, Inc.	57 220 973	3,28
88 072	Juniper Networks, Inc.	2 596 363	0,15
41 759	Motorola Solutions, Inc.	13 074 325	0,75
1 669 443	Nokia OYJ	5 709 495	0,33
1 166 119	Verizon Communications, Inc.	43 962 686	2,52
		183 087 934	**10,50**

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques			
74 619	Yokogawa Electric Corp.	1 423 255	0,08
		1 423 255	**0,08**
Produits ménagers			
24 492	Dolby Laboratories, Inc.	2 110 720	0,12
		2 110 720	**0,12**
Semi-conducteurs			
509 318	Advanced Micro Devices, Inc.	75 078 566	4,30
9 790	Ambarella, Inc.	600 029	0,04
1 135 400	Intel Corp.	57 053 850	3,27
574 625	Macronix International Co. Ltd.	586 973	0,03
320 784	Micron Technology, Inc.	27 375 707	1,57
159 558	NVIDIA Corp.	79 016 313	4,53
1 231 764	Samsung Electronics Co. Ltd.	75 078 402	4,30
6 514	Silicon Laboratories, Inc.	861 607	0,05
151 587	SK Hynix, Inc.	16 654 678	0,96
10 047	Synaptics, Inc.	1 146 162	0,07
		333 452 287	**19,12**
Logiciels			
113 472	Adobe, Inc.	67 697 395	3,88
44 260	Asana, Inc.	841 383	0,05
73 164	Atlassian Corp.	17 402 789	1,00
76 907	Cadence Design Systems, Inc.	20 947 159	1,20
79 201	Cloudflare, Inc.	6 594 275	0,38
11 409	CommVault Systems, Inc.	911 009	0,05
120 969	Darktrace PLC	565 493	0,03
92 270	Dropbox, Inc.	2 720 120	0,16
34 653	Fastly, Inc.	616 823	0,04
73 385	Intuit, Inc.	45 867 826	2,63
274 877	Kingsoft Corp. Ltd.	848 369	0,05
198 190	Microsoft Corp.	74 527 368	4,27
2 579	MicroStrategy, Inc.	1 628 948	0,09
7 869	Monday.com Ltd.	1 477 877	0,08
64 706	Nutanix, Inc.	3 085 829	0,18
71 903	Open Text Corp.	3 036 765	0,17
424 536	Oracle Corp.	44 758 830	2,57
547 952	Palantir Technologies, Inc.	9 408 336	0,54
313 871	Salesforce, Inc.	82 592 015	4,73
317 346	SAP SE	48 895 593	2,80
55 982	ServiceNow, Inc.	39 550 723	2,27
93 340	Snowflake, Inc.	18 574 660	1,07
46 024	Synopsys, Inc.	23 698 218	1,36
23 160	Teradata Corp.	1 007 692	0,06
157 302	UiPath, Inc.	3 907 382	0,22
		521 162 877	**29,88**
Total des actions		**1 744 491 523**	**100,01**
Total des valeurs mobilières		**1 744 491 523**	**100,01**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 744 491 523	100,01
Autres engagements nets - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,03 %)		(117 019)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**1 744 374 504**	**100,00**

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,89
Autres Actifs courants	1,11
Actif total	100,00

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 96,65 % (31 décembre 2022 - 95,74 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
13 432	Aisin Corp.	469 996	0,35
6 602	Continental AG	560 970	0,42
6 876	Dana, Inc.	100 458	0,07
137 583	Denso Corp.	2 075 749	1,54
9 494	Hanon Systems	53 740	0,04
1 689	HL Mando Co. Ltd.	51 605	0,04
3 801	Hyundai Mobis Co. Ltd.	699 462	0,52
15 937	JTEKT Corp.	134 918	0,10
3 189	Lear Corp.	450 319	0,34
37 610	Minth Group Ltd.	76 004	0,06
17 402	QuantumScape Corp.	120 944	0,09
4 116	Samsung SDI Co. Ltd.	1 508 465	1,12
53 674	Sumitomo Electric Industries Ltd.	683 584	0,51
12 199	Toyota Industries Corp.	995 095	0,74
12 818	Valeo SE	197 028	0,15
1 629	Visteon Corp.	203 462	0,15
505 000	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	843 332	0,63
		9 225 131	**6,87**
Automobiles			
417 500	BAIC Motor Corp. Ltd.	121 905	0,09
21 553	Bayerische Motoren Werke AG	2 399 423	1,79
176 500	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 846 175	3,61
7 792	Cummins, Inc.	1 866 729	1,39
410 800	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	204 649	0,15
220 582	Ford Motor Co.	2 688 895	2,00
439 200	Geely Automobile Holdings Ltd.	483 153	0,36
76 363	General Motors Co.	2 742 959	2,04
360 584	Honda Motor Co. Ltd.	3 749 583	2,79
10 626	Hyundai Motor Co.	1 679 005	1,25
41 644	Isuzu Motors Ltd.	536 427	0,40
15 863	Kia Corp.	1 231 695	0,92
36 860	Mazda Motor Corp.	398 327	0,30
43 410	Mercedes-Benz Group AG	2 999 452	2,23
45 378	Mitsubishi Motors Corp.	144 522	0,11
90 119	NIO, Inc.	817 379	0,61
153 559	Nissan Motor Co. Ltd.	603 649	0,45
11 391	Renault SA	464 378	0,34
39 226	Subaru Corp.	719 524	0,53
29 678	Suzuki Motor Corp.	1 270 020	0,94
21 500	Tesla, Inc.	5 342 320	3,98
352 366	Toyota Motor Corp.	6 474 706	4,82
127 136	Volvo AB Catégorie d'Actions B	3 301 447	2,46
40 479	XPeng, Inc.	590 589	0,44
		45 676 911	**34,00**
Produits chimiques			
3 262	Arkema SA	371 147	0,28
97 696	Asahi Kasei Corp.	720 004	0,53
57 960	BASF SE	3 123 165	2,32
4 858	Daqo New Energy Corp.	129 223	0,10
12 273	Johnson Matthey PLC	265 584	0,20
3 153	LG Chem Ltd.	1 221 638	0,91
98 133	Mitsubishi Chemical Group Corp.	601 411	0,45
961	Rogers Corp.	126 919	0,09
11 691	Umicore SA	321 570	0,24
		6 880 661	**5,12**

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,65 % (31 décembre 2022 – 95,74 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
84 500	Shenzhen International Holdings Ltd.	71 205	0,05
		71 205	**0,05**
Ordinateurs et périphériques			
47 014	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	6 567 386	4,89
72 502	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 231 084	0,92
19 612	Meta Platforms, Inc.	6 941 864	5,17
80 454	Snap, Inc.	1 362 086	1,01
393 350	Wipro Ltd.	2 190 959	1,63
		18 293 379	**13,62**
Télécommunications diversifiées			
151 322	Verizon Communications, Inc.	5 704 839	4,25
		5 704 839	**4,25**
Équipements électriques			
135 854	Delta Electronics, Inc.	1 387 733	1,03
4 644	GS Yuasa Corp.	65 388	0,05
		1 453 121	**1,08**
Produits électroniques			
6 079	Celestica, Inc.	177 993	0,13
28 135	Chroma ATE, Inc.	195 264	0,15
8 946	Ibiden Co. Ltd.	495 907	0,37
145 197	Murata Manufacturing Co. Ltd.	3 082 527	2,29
8 444	Taiyo Yuden Co. Ltd.	223 409	0,17
23 905	TDK Corp.	1 138 955	0,85
		5 314 055	**3,96**
Machines			
60 985	Hitachi Ltd.	4 399 330	3,27
10 020	Hitachi Zosen Corp.	66 596	0,05
		4 465 926	**3,32**
Métaux et mines			
30 024	thyssenkrupp AG	209 344	0,16
		209 344	**0,16**
Semi-conducteurs			
49 411	Advanced Micro Devices, Inc.	7 283 676	5,42
168 302	Intel Corp.	8 457 175	6,30
2 573	Monolithic Power Systems, Inc.	1 622 997	1,21
13 305	NVIDIA Corp.	6 588 902	4,90
47 279	QUALCOMM, Inc.	6 837 962	5,09
96 739	Renesas Electronics Corp.	1 749 097	1,30
		32 539 809	**24,22**
Total des actions		**129 834 381**	**96,65**

Actions privilégiées - 3,35 % (31 décembre 2022 - 4,25 %)

Automobiles			
36 460	Volkswagen AG	4 502 806	3,35
		4 502 806	**3,35**
Total des actions privilégiées		**4 502 806**	**3,35**
Total des valeurs mobilières		**134 337 187**	**100,00**

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	134 337 187	100,00
Autres engagements nets - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,01 %)	(2 599)	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**134 334 588**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,90
Autres Actifs courants	0,10
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 97,29 % (31 décembre 2022 - 97,76 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
560 300	QL Resources Bhd.	696 260	0,04
		696 260	**0,04**
Pièces automobiles			
134 780	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	3 090 215	0,19
95 561	Hanon Systems	540 911	0,04
28 112	Samsung SDI Co. Ltd.	10 302 713	0,64
		13 933 839	**0,87**
Automobiles			
55 600	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 546 049	0,09
533 000	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	14 634 625	0,91
586 697	Li Auto, Inc.	11 052 389	0,69
707 943	NIO, Inc.	6 421 043	0,40
549 587	XPeng, Inc.	3 990 700	0,25
		37 644 806	**2,34**
Banques			
433 114	Absa Group Ltd.	3 877 244	0,24
1 492 539	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	3 730 586	0,23
740 565	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	2 040 574	0,13
2 612 500	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	1 335 491	0,08
14 137 000	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	5 449 459	0,34
499 555	Alinma Bank	5 162 068	0,32
1 141 396	Alpha Services & Holdings SA	1 940 438	0,12
931 500	AMMB Holdings Bhd.	812 909	0,05
85 297	AU Small Finance Bank Ltd.	807 113	0,05
1 165 507	Axis Bank Ltd.	15 439 015	0,96
191 775	Banco Santander Brasil SA	1 275 184	0,08
130 354	Bancolombia SA	1 117 128	0,07
249 778	Bank AlBilad	2 994 006	0,19
28 348 900	Bank Central Asia Tbk. PT	17 307 246	1,08
34 853 300	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	12 959 352	0,81
49 144 000	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	29 265 305	1,82
632 500	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 471 161	0,15
1 994 221	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 946 592	0,43
3 270 083	CIMB Group Holdings Bhd.	4 163 218	0,26
1 650 472	Commercial Bank PSQC	2 697 146	0,17
2 274 015	Commercial International Bank Egypt SAE	2 910 739	0,18
34 556	Credicorp Ltd.	5 180 981	0,32
965 967	Emirates NBD Bank PJSC	4 550 059	0,28
1 329 472	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	2 364 448	0,15
2 252 610	First Abu Dhabi Bank PJSC	8 562 095	0,53
2 573 495	FirstRand Ltd.	10 344 641	0,64
1 326 189	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	13 372 703	0,83
149 403	Hana Financial Group, Inc.	5 034 622	0,31
1 930 700	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	1 296 063	0,08
33 266 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	16 273 971	1,01
310 800	Kasikornbank PCL	1 229 268	0,08
38 886	Komercni Banka AS	1 260 555	0,08
558 622	Kotak Mahindra Bank Ltd.	12 809 261	0,80
4 139 404	Kuwait Finance House KSCP	9 780 984	0,61
2 773 405	Malayan Banking Bhd.	5 365 739	0,33
7 603	mBank SA	1 034 422	0,06
169 895	Moneta Money Bank AS	711 519	0,04
223 931	Nedbank Group Ltd.	2 647 743	0,16
121 626	OTP Bank Nyrt	5 553 931	0,35
892 200	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	545 048	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 97,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
4 059 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 938 909	0,12
447 153	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	5 722 103	0,36
7 439 600	Public Bank Bhd.	6 945 785	0,43
2 354 137	Qatar National Bank QPSC	10 377 341	0,64
767 460	RHB Bank Bhd.	910 263	0,06
18 277	Santander Bank Polska SA	2 276 578	0,14
223 923	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	6 980 750	0,43
683 391	Standard Bank Group Ltd.	7 776 550	0,48
1 790 247	Turkiye Is Bankasi AS	1 416 001	0,09
310 927	Woori Financial Group, Inc.	3 138 482	0,20
1 728 265	Yapi ve Kredi Bankasi AS	1 143 438	0,07
		281 246 227	**17,47**
Boissons			
263 816	Arca Continental SAB de CV	2 888 430	0,18
268 398	Coca-Cola Femsa SAB de CV	2 551 243	0,16
284 852	Tata Consumer Products Ltd.	3 720 265	0,23
		9 159 938	**0,57**
Biotechnologie			
936 000	3SBio, Inc.	901 412	0,06
258 000	Akeso, Inc.	1 533 089	0,09
16 023	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	1 249 095	0,08
13 746	SK Bioscience Co. Ltd.	768 469	0,05
478 200	Zai Lab Ltd.	1 316 672	0,08
		5 768 737	**0,36**
Produits du bâtiment			
38 500	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.	103 811	0,01
134 595	Grasim Industries Ltd.	3 452 956	0,21
		3 556 767	**0,22**
Produits chimiques			
196 072	Asian Paints Ltd.	8 016 889	0,50
14 372 225	Barito Pacific Tbk. PT	1 241 479	0,08
149 062	Berger Paints India Ltd.	1 083 118	0,07
49 500	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	297 531	0,02
206 600	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	780 516	0,05
57 097	Hanwha Solutions Corp.	1 751 170	0,11
883 800	Indorama Ventures PCL	705 590	0,04
25 252	LG Chem Ltd.	9 783 949	0,61
9 845	Lotte Chemical Corp.	1 171 096	0,07
2 432 000	Nan Ya Plastics Corp.	5 269 644	0,33
42 671	PI Industries Ltd.	1 802 911	0,11
458 775	Saudi Basic Industries Corp.	10 190 922	0,63
61 760	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	181 535	0,01
14 574	SK IE Technology Co. Ltd.	892 840	0,05
16 052	Skshu Paint Co. Ltd.	107 327	0,01
32 489	Supreme Industries Ltd.	1 773 696	0,11
45 200	Tianqi Lithium Corp.	354 143	0,02
		45 404 356	**2,82**
Services commerciaux et fournitures			
147 437	Bidvest Group Ltd.	2 034 006	0,13
516 614	CCR SA	1 508 067	0,09
11 600	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	89 550	0,01
463 956	Localiza Rent a Car SA	6 074 523	0,38
264 584	Marico Ltd.	1 743 994	0,11

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 97,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
854 840	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	570 364	0,03
		12 020 504	**0,75**
Ordinateurs et périphériques			
1 480 000	Acer, Inc.	2 594 418	0,16
8 318 400	Alibaba Group Holding Ltd.	80 536 212	5,00
270 056	Allegro.eu SA	2 288 668	0,14
1 152 516	Baidu, Inc.	17 135 974	1,07
209 200	China Literature Ltd.	778 283	0,05
2 938 000	China Ruyi Holdings Ltd.	650 920	0,04
233 000	East Buy Holding Ltd.	829 527	0,05
36 261	Info Edge India Ltd.	2 239 858	0,14
1 696 788	Infosys Ltd.	31 460 837	1,96
1 199 450	JD.com, Inc.	17 280 817	1,07
159 003	Kakao Corp.	6 703 830	0,42
112 598	Kanzhun Ltd.	1 870 253	0,12
1 192 700	Kuaishou Technology	8 087 733	0,50
3 720 000	Lenovo Group Ltd.	5 202 297	0,32
2 593 733	Meituan	27 204 376	1,69
43 120	momo.com, Inc.	715 142	0,04
95 006	Naspers Ltd.	16 250 377	1,01
67 066	NAVER Corp.	11 664 558	0,73
7 298	NCSoft Corp.	1 362 815	0,09
19 771	Samsung SDS Co. Ltd.	2 609 729	0,16
467 561	Tata Consultancy Services Ltd.	21 314 337	1,32
3 408 281	Tencent Holdings Ltd.	128 150 720	7,96
634 000	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	1 172 428	0,07
177 820	Vipshop Holdings Ltd.	3 158 083	0,20
2 638 297	Zomato Ltd.	3 921 916	0,24
		395 184 108	**24,55**
Construction et ingénierie			
2 194 863	Airports of Thailand PCL	3 842 176	0,24
6 529	Budimex SA	1 039 393	0,06
1 886 000	China Everbright Environment Group Ltd.	613 487	0,04
964 900	Gamuda Bhd.	963 850	0,06
200 279	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	3 505 784	0,22
99 106	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	2 911 292	0,18
36 740	Horizon Construction Development Ltd.	21 596	0,00
39 873	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	1 080 494	0,07
42 679	Samsung C&T Corp.	4 291 428	0,27
10 437 700	Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	671 126	0,04
		18 940 626	**1,18**
Emballages et conditionnement			
385 111	Klabin SA	1 761 604	0,11
		1 761 604	**0,11**
Distribution et vente en gros			
241 800	Pop Mart International Group Ltd.	627 063	0,04
690 656	Sendas Distribuidora SA	1 923 702	0,12
1 394 500	Sime Darby Bhd.	713 183	0,04
		3 263 948	**0,20**
Services financiers diversifiés			
139 339	Bajaj Finance Ltd.	12 270 104	0,76
106 600	BOC Aviation Ltd.	815 007	0,05
44 386	Capitec Bank Holdings Ltd.	4 918 224	0,31
9 006 000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	8 319 190	0,52

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 97,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
7 204 592	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	6 056 547	0,38
992 000	Far East Horizon Ltd.	780 027	0,05
5 568 246	First Financial Holding Co. Ltd.	4 971 243	0,31
3 991 125	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	8 426 871	0,52
4 530 991	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	3 299 641	0,20
225 800	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	442 366	0,03
659 400	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	832 636	0,05
195 896	KB Financial Group, Inc.	8 228 879	0,51
5 744 350	Mega Financial Holding Co. Ltd.	7 337 076	0,46
123 734	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	733 046	0,05
680 956	Moscow Exchange MICEX-Rates PJSC	1	0,00
389 900	Muangthai Capital PCL	514 041	0,03
2 447 368	Old Mutual Ltd.	1 747 785	0,11
31 974	Samsung Securities Co. Ltd.	955 819	0,06
898 350	Sanlam Ltd.	3 576 207	0,22
143 860	Shriram Finance Ltd.	3 549 747	0,22
5 375 333	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	3 450 386	0,21
49 716	SK Square Co. Ltd.	2 030 485	0,13
5 738 274	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	3 384 199	0,21
5 261 633	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	4 577 495	0,28
		91 217 022	**5,67**
Télécommunications diversifiées			
610 000	Advanced Info Service PCL	3 878 122	0,24
9 628 030	America Movil SAB de CV	8 948 903	0,56
1 408 400	Axiata Group Bhd.	729 487	0,05
1 148 263	Bharti Airtel Ltd.	14 243 284	0,88
1 800 100	CELCOMDIGI Bhd.	1 598 348	0,10
1 943 000	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	7 597 139	0,47
1 773 270	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	9 482 547	0,59
903 000	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	2 347 938	0,15
98 107	Hellenic Telecommunications Organization SA	1 398 023	0,09
504 900	Intouch Holdings PCL	1 057 653	0,07
109 427	LG Uplus Corp.	869 197	0,05
1 201 700	Maxis Bhd.	1 006 865	0,06
864 457	MTN Group Ltd.	5 459 728	0,34
38 675	PLDT, Inc.	893 279	0,06
881 393	Taiwan Mobile Co. Ltd.	2 831 669	0,18
212 532	Telefonica Brasil SA	2 338 132	0,14
588 200	Telekom Malaysia Bhd.	710 448	0,04
25 312 000	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	6 493 629	0,40
433 388	TIM SA	1 599 688	0,10
318 042	Vodacom Group Ltd.	1 843 470	0,11
		75 327 549	**4,68**
Services publics d'électricité			
161 899	Adani Green Energy Ltd.	3 107 091	0,19
117 873	CPFL Energia SA	934 472	0,06
10 964 730	Enel Americas SA	1 224 183	0,08
109 966	Energisa SA	1 218 600	0,07
526 779	Equatorial Energia SA	3 873 630	0,24
226 631	Interconexion Electrica SA ESP	905 588	0,06
2 376 461	Power Grid Corp. of India Ltd.	6 774 079	0,42
		18 037 643	**1,12**
Équipements électriques			
27 098	ABB India Ltd.	1 522 333	0,09
995 000	Delta Electronics, Inc.	10 163 813	0,63
105 600	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	118 642	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 97,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
45 497	Siemens Ltd.	2 200 499	0,14
		14 005 287	**0,87**
Produits électroniques			
367 500	AAC Technologies Holdings, Inc.	1 091 880	0,07
3 344 000	AUO Corp.	1 977 602	0,12
1 593 195	Delta Electronics Thailand PCL	4 107 556	0,26
128 100	Havells India Ltd.	2 105 835	0,13
118 963	LG Display Co. Ltd.	1 176 791	0,07
40 800	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	361 783	0,02
57 000	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	118 153	0,01
34 000	Voltronic Power Technology Corp.	1 894 397	0,12
172 794	Yageo Corp.	3 361 236	0,21
		16 195 233	**1,01**
Équipement et services énergétiques			
855 533	Energy Absolute PCL	1 109 129	0,07
69 500	Ming Yang Smart Energy Group Ltd.	122 396	0,01
45 600	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	560 922	0,03
		1 792 447	**0,11**
Produits alimentaires			
526 400	Berli Jucker PCL	385 556	0,02
170 972	Bid Corp. Ltd.	3 988 801	0,25
55 390	Britannia Industries Ltd.	3 553 460	0,22
652 660	Cencosud SA	1 236 884	0,08
2 033 100	Charoen Pokphand Foods PCL	1 167 473	0,07
4 235	CJ CheilJedang Corp.	1 065 409	0,07
675 786	Grupo Bimbo SAB de CV	3 429 910	0,21
133 496	Savola Group	1 329 620	0,08
256 220	Shoprite Holdings Ltd.	3 853 633	0,24
479 226	Woolworths Holdings Ltd.	1 892 009	0,12
49 700	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.	232 984	0,02
		22 135 739	**1,38**
Produits forestiers			
575 439	Empresas CMPC SA	1 120 191	0,07
		1 120 191	**0,07**
Services publics de gaz			
473 500	China Resources Gas Group Ltd.	1 552 350	0,10
404 600	ENN Energy Holdings Ltd.	2 979 362	0,18
		4 531 712	**0,28**
Équipements et fournitures de soins de santé			
689 000	China Medical System Holdings Ltd.	1 221 195	0,07
421 900	Microport Scientific Corp.	454 937	0,03
1 271 600	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	1 239 267	0,08
37 200	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	1 518 175	0,09
24 200	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	265 770	0,02
		4 699 344	**0,29**
Fournisseurs et services de soins de santé			
5 710 753	Bangkok Dusit Medical Services PCL	4 642 889	0,29
305 547	Bumrungrad Hospital PCL	1 987 297	0,12
44 603	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	3 375 555	0,21
596 000	Genscript Biotech Corp.	1 515 846	0,09
14 500	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.	127 414	0,01
2 504 398	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	2 294 255	0,14

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 97,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
177 400	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	801 970	0,05
1 126 200	IHH Healthcare Bhd.	1 477 908	0,09
45 550	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	185 383	0,01
292 742	Rede D'Or Sao Luiz SA	1 733 214	0,11
78 700	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	804 175	0,05
185 200	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 884 363	0,12
1 955 500	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	7 412 746	0,46
28 000	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical Co. Ltd.	95 200	0,01
		28 338 215	**1,76**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 675 000	Minor International PCL	1 447 667	0,09
		1 447 667	**0,09**
Biens ménagers durables			
90 000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	1 035 174	0,06
		1 035 174	**0,06**
Produits ménagers			
28 311	Coway Co. Ltd.	1 257 387	0,08
193 800	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	571 553	0,03
1 241 600	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 506 065	0,22
29 600	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.	90 538	0,01
420 251	Hindustan Unilever Ltd.	13 453 638	0,84
54 359	LG Electronics, Inc.	4 296 720	0,27
1 029 000	Lite-On Technology Corp.	3 922 810	0,24
574 900	TCL Technology Group Corp.	347 172	0,02
3 902 900	Unilever Indonesia Tbk. PT	894 800	0,05
		28 340 683	**1,76**
Industrie			
122 570	China Jushi Co. Ltd.	169 208	0,01
157 100	GEM Co. Ltd.	120 463	0,01
9 685	SKC Co. Ltd.	681 311	0,04
48 700	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd.	98 965	0,01
		1 069 947	**0,07**
Assurances			
4 872 136	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	7 262 841	0,45
274 509	Discovery Ltd.	2 156 744	0,14
183 997	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	1 182 626	0,07
		10 602 211	**0,66**
Équipements et produits de loisirs			
56 176	Hero MotoCorp Ltd.	2 794 530	0,18
121 392	TVS Motor Co. Ltd.	2 955 232	0,18
626 000	Yadea Group Holdings Ltd.	1 099 912	0,07
		6 849 674	**0,43**
Machines			
70 896	Cummins India Ltd.	1 673 235	0,10
28 176	Doosan Bobcat, Inc.	1 102 625	0,07
5 352	GoodWe Technologies Co. Ltd.	98 147	0,01
387 400	Shanghai Electric Group Co. Ltd.	226 871	0,01
217 600	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	199 552	0,01
		3 300 430	**0,20**
Métaux et mines			
4 298 200	Aneka Tambang Tbk. PT	475 965	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 97,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
33 841	Anglo American Platinum Ltd.	1 783 881	0,11
542 200	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions A	395 955	0,02
1 913 731	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	1 046 498	0,07
455 483	Gold Fields Ltd.	6 918 609	0,43
460 949	Impala Platinum Holdings Ltd.	2 300 523	0,14
71 611	KGHM Polska Miedz SA	2 234 514	0,14
32 869	Kumba Iron Ore Ltd.	1 104 974	0,07
4 928 500	Merdeka Copper Gold Tbk. PT	864 256	0,05
182 124	Northam Platinum Holdings Ltd.	1 398 533	0,09
163 318	Polymetal International PLC	734 931	0,05
15 649	Polyus PJSC	-	0,00
1 442 883	Sibanye Stillwater Ltd.	1 964 609	0,12
72 900	Western Mining Co. Ltd.	146 095	0,01
		21 369 343	**1,33**
Pétrole et gaz			
622 514	Cosan SA	2 481 034	0,15
199 464	Empresas Copec SA	1 464 086	0,09
152 600	Petronas Dagangan Bhd.	725 307	0,05
304 369	Qatar Fuel QSC	1 366 776	0,08
370 780	Ultrapar Participacoes SA	2 023 505	0,13
		8 060 708	**0,50**
Produits personnels			
14 959	Amorepacific Corp.	1 684 180	0,11
69 495	Colgate-Palmolive India Ltd.	2 112 650	0,13
316 948	Dabur India Ltd.	2 122 286	0,13
4 794	LG H&H Co. Ltd.	1 321 430	0,08
		7 240 546	**0,45**
Laboratoires pharmaceutiques			
193 532	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	2 153 589	0,13
42 000	Beijing Tongrentang Co. Ltd.	316 743	0,02
1 856 000	China Feihe Ltd.	1 014 929	0,06
803 000	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	527 549	0,03
4 563 414	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	4 242 835	0,26
43 100	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	173 112	0,01
606 000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	1 223 090	0,08
195 600	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	1 242 450	0,08
59 400	Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd.	103 691	0,01
119 525	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.	117 668	0,01
10 789 400	Kalbe Farma Tbk. PT	1 128 202	0,07
19 500	Livzon Pharmaceutical Group, Inc.	95 876	0,01
71 500	Richter Gedeon Nyrt	1 808 136	0,11
65 000	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	228 485	0,01
253 500	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	551 895	0,03
5 284 500	Sino Biopharmaceutical Ltd.	2 348 351	0,15
685 600	Sinopharm Group Co. Ltd.	1 795 534	0,11
51 936	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	1 438 957	0,09
28 810	Yuhan Corp.	1 539 039	0,10
54 960	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	379 362	0,02
18 500	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	628 713	0,04
		23 058 206	**1,43**
Immobilier			
1 963 910	Aldar Properties PJSC	2 860 777	0,18
4 203 300	Asset World Corp. PCL	438 402	0,03
1 957 500	China Overseas Land & Investment Ltd.	3 449 450	0,21
1 640 000	China Resources Land Ltd.	5 880 733	0,36

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 97,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
298 300	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	438 196	0,03
1 128 600	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 043 535	0,06
1 110 285	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	959 771	0,06
316 241	DLF Ltd.	2 760 571	0,17
582 500	Greentown China Holdings Ltd.	593 052	0,04
1 010 500	Longfor Group Holdings Ltd.	1 617 618	0,10
252 642	NEPI Rockcastle NV	1 745 941	0,11
5 165 300	SM Prime Holdings, Inc.	3 068 864	0,19
		24 856 910	**1,54**
Société civile de placement immobilier			
354 246	Prologis Property Mexico SA de CV	1 689 177	0,10
		1 689 177	**0,10**
Commerce de détail			
2 767 283	Alibaba Health Information Technology Ltd.	1 502 620	0,09
323 435	Atacadao SA	828 962	0,05
1 950 000	Bosideng International Holdings Ltd.	876 539	0,06
949 300	Central Retail Corp. PCL	1 140 300	0,07
59 800	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	702 843	0,04
56 500	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	554 613	0,03
1 023 000	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	1 522 339	0,10
122 194	Clicks Group Ltd.	2 176 340	0,14
2 980 341	CP ALL PCL	4 889 741	0,30
1 061 450	CP Axtra PCL	839 644	0,05
448 518	Falabella SA	1 129 917	0,07
3 104 900	Home Product Center PCL	1 064 303	0,07
156 385	Hotai Motor Co. Ltd.	3 612 746	0,22
568 800	JD Health International, Inc.	2 848 170	0,18
492 690	Lojas Renner SA	1 766 852	0,11
193 832	MINISO Group Holding Ltd	996 645	0,06
1 688 500	MR DIY Group M Bhd.	532 824	0,03
460 670	Natura & Co. Holding SA	1 601 762	0,10
286 100	Ping An Healthcare & Technology Co. Ltd.	650 714	0,04
292 000	President Chain Store Corp.	2 564 116	0,16
28 300	Shanghai M&G Stationery, Inc.	149 238	0,01
85 300	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	200 414	0,01
376 100	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	550 046	0,03
119 100	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.	103 869	0,01
950 000	Topsports International Holdings Ltd.	739 702	0,05
2 677 011	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	11 313 808	0,70
211 728	Yum China Holdings, Inc.	8 983 619	0,56
		53 842 686	**3,34**
Semi-conducteurs			
1 566 000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	6 888 451	0,43
776 985	MediaTek, Inc.	25 696 543	1,59
10 052 571	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	194 235 174	12,07
		226 820 168	**14,09**
Logiciels			
68 000	37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	179 631	0,01
33 218	CD Projekt SA	971 472	0,06
484 263	HCL Technologies Ltd.	8 531 979	0,53
1 423 000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	2 073 847	0,13
988 800	NetEase, Inc.	17 804 238	1,11
13 177	Netmarble Corp.	594 443	0,04
59 300	Perfect World Co. Ltd.	98 603	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 97,76 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
268 334	TOTVS SA	1 861 037	0,11
		32 115 250	**2,00**
Transports			
4 145 500	BTS Group Holdings PCL - Pas de droits de vote	880 536	0,06
519 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	2 426 696	0,15
150 400	SF Holding Co. Ltd.	853 321	0,05
1 006 000	Taiwan High Speed Rail Corp.	1 006 311	0,06
		5 166 864	**0,32**
Eau			
2 056 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	458 144	0,03
174 648	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	2 709 820	0,17
		3 167 964	**0,20**
Total des actions		**1 566 015 710**	**97,29**

Actions privilégiées - 2,40 % (31 décembre 2022 - 2,09 %)

Banques			
2 714 544	Banco Bradesco SA	9 550 304	0,59
231 262	Bancolombia SA	1 786 102	0,11
2 476 391	Itau Unibanco Holding SA	17 317 812	1,08
		28 654 218	**1,78**
Produits chimiques			
3 934	LG Chem Ltd.	949 976	0,06
72 984	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	4 400 176	0,27
		5 350 152	**0,33**
Services publics d'électricité			
711 486	Cia Energetica de Minas Gerais	1 681 460	0,11
		1 681 460	**0,11**
Métaux et mines			
591 031	Gerdau SA	2 890 912	0,18
		2 890 912	**0,18**
Total des actions privilégiées		**38 576 742**	**2,40**

Droits - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Services commerciaux et fournitures			
1 664	Localiza Rent a Car SA	6 851	0,00
		6 851	**0,00**
Total Droits		**6 851**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**1 604 599 303**	**99,69**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 604 599 303	99,69
Autre actif net - 0,31 % (31 décembre 2022 - 0,15 %)	5 023 230	0,31
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 609 622 533**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,58
Autres Actifs courants	0,42
Actif total	100,00

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,89 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment

Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 0,43 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

78	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	871 951	0,43
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**871 951**	**0,43**

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
48 000	3M Co.	A3	2,88	15/10/2027	45 200	0,02
59 000	3M Co.	A3	3,38	01/03/2029	55 268	0,03
57 000	3M Co.	A3	2,38	26/08/2029	50 507	0,02
180 000	3M Co.	A3	4,00	14/09/2048	154 271	0,08
88 000	3M Co.	A3	3,25	26/08/2049	64 111	0,03
180 000	Abbott Laboratories	Aa3	4,75	30/11/2036	184 561	0,09
301 000	Abbott Laboratories	Aa3	4,90	30/11/2046	309 169	0,15
195 000	AbbVie, Inc.	A3	4,25	14/11/2028	194 140	0,10
420 000	AbbVie, Inc.	A3	3,20	21/11/2029	392 822	0,19
144 000	AbbVie, Inc.	A3	4,55	15/03/2035	141 450	0,07
247 000	AbbVie, Inc.	A3	4,50	14/05/2035	241 828	0,12
121 000	AbbVie, Inc.	A3	4,30	14/05/2036	116 178	0,06
400 000	AbbVie, Inc.	A3	4,05	21/11/2039	362 356	0,18
268 000	AbbVie, Inc.	A3	4,40	06/11/2042	249 304	0,12
90 000	AbbVie, Inc.	A3	4,85	15/06/2044	87 935	0,04
124 000	AbbVie, Inc.	A3	4,75	15/03/2045	119 532	0,06
260 000	AbbVie, Inc.	A3	4,70	14/05/2045	248 032	0,12
202 000	AbbVie, Inc.	A3	4,45	14/05/2046	185 808	0,09
180 000	AbbVie, Inc.	A3	4,88	14/11/2048	176 285	0,09
551 000	AbbVie, Inc.	A3	4,25	21/11/2049	492 500	0,24
96 000	Adobe, Inc.	A2	2,15	01/02/2027	90 127	0,04
138 000	Adobe, Inc.	A2	2,30	01/02/2030	123 918	0,06
38 000	Aegon Ltd.	Baa2	5,50	11/04/2048	36 193	0,02
80 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	6,10	15/01/2027	81 738	0,04
121 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	6,45	15/04/2027	125 335	0,06
53 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	3,65	21/07/2027	50 401	0,02
100 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	5,75	06/06/2028	102 454	0,05
275 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	3,00	29/10/2028	250 816	0,12
65 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	6,15	30/09/2030	68 504	0,03
354 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	3,30	30/01/2032	308 599	0,15
130 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	3,40	29/10/2033	111 819	0,05
148 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	3,85	29/10/2041	119 988	0,06
105 000	Aetna, Inc.	Baa2	6,63	15/06/2036	117 685	0,06
75 000	Aetna, Inc.	Baa2	3,88	15/08/2047	58 889	0,03
107 000	Aflac, Inc.	A3	3,60	01/04/2030	101 301	0,05
42 000	Agilent Technologies, Inc.	Baa1	2,30	12/03/2031	36 447	0,02
68 000	Air Lease Corp.	Baa2	2,20	15/01/2027	62 344	0,03
52 000	Air Lease Corp.	Baa1	3,13	01/12/2030	45 587	0,02
105 000	Air Lease Corp.	Baa1	2,88	15/01/2032	89 109	0,04
37 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,05	15/05/2030	32 406	0,02
101 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,70	15/05/2040	77 211	0,04
81 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,80	15/05/2050	58 056	0,03
79 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,38	15/08/2031	71 335	0,04
51 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,00	18/05/2032	40 943	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
108 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	1,88	01/02/2033	84 225	0,04
75 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,95	15/03/2034	62 684	0,03
75 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,00	18/05/2051	49 877	0,02
94 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,55	15/03/2052	68 736	0,03
271 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,40	06/12/2027	257 122	0,13
106 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	2,13	09/02/2031	87 921	0,04
118 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,00	06/12/2037	101 866	0,05
118 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	2,70	09/02/2041	80 956	0,04
164 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,20	06/12/2047	134 144	0,07
180 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,15	09/02/2051	119 236	0,06
66 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,40	06/12/2057	53 755	0,03
93 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,25	09/02/2061	58 817	0,03
52 000	Allstate Corp.	A3	5,25	30/03/2033	53 182	0,03
83 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	4,75	09/06/2027	80 233	0,04
110 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	7,10	15/11/2027	114 710	0,06
17 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	2,20	02/11/2028	14 548	0,01
130 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,99	13/06/2029	134 597	0,07
100 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,85	03/01/2030	102 902	0,05
131 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	8,00	01/11/2031	143 686	0,07
109 000	Alphabet, Inc.	Aa2	0,80	15/08/2027	97 512	0,05
213 000	Alphabet, Inc.	Aa2	1,10	15/08/2030	176 892	0,09
158 000	Alphabet, Inc.	Aa2	1,90	15/08/2040	109 957	0,05
239 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,05	15/08/2050	150 027	0,07
154 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,25	15/08/2060	95 994	0,05
158 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,30	13/04/2027	153 497	0,08
99 000	Amazon.com, Inc.	A1	1,20	03/06/2027	89 401	0,04
276 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,15	22/08/2027	265 564	0,13
158 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,55	01/12/2027	160 367	0,08
178 000	Amazon.com, Inc.	A1	1,65	12/05/2028	160 408	0,08
118 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,45	13/04/2029	114 367	0,06
119 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,65	01/12/2029	122 219	0,06
159 000	Amazon.com, Inc.	A1	1,50	03/06/2030	134 821	0,07
238 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,10	12/05/2031	205 280	0,10
199 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,60	13/04/2032	189 583	0,09
179 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,70	01/12/2032	184 144	0,09
116 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,80	05/12/2034	120 219	0,06
356 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,88	22/08/2037	331 116	0,16
156 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,88	12/05/2041	122 660	0,06
160 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,95	05/12/2044	165 432	0,08
350 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,05	22/08/2047	316 193	0,16
233 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,50	03/06/2050	155 590	0,08
402 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,10	12/05/2051	300 266	0,15
233 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,95	13/04/2052	204 644	0,10
209 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,25	22/08/2057	193 212	0,09
196 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,70	03/06/2060	130 336	0,06
163 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,25	12/05/2061	120 294	0,06
116 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,10	13/04/2062	102 825	0,05
39 000	America Movil SAB de CV	Baa1	3,63	22/04/2029	36 898	0,02
121 000	America Movil SAB de CV	Baa1	2,88	07/05/2030	107 795	0,05
96 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,70	21/07/2032	94 248	0,05
142 000	America Movil SAB de CV	Baa1	6,38	01/03/2035	158 563	0,08
176 000	America Movil SAB de CV	Baa1	6,13	30/03/2040	191 664	0,09
84 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,38	16/07/2042	75 951	0,04
125 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,38	22/04/2049	111 155	0,05
156 000	American Express Co.	A2	2,55	04/03/2027	146 242	0,07
213 000	American Express Co.	A2	3,30	03/05/2027	203 741	0,10
195 000	American Express Co.	A2	5,85	05/11/2027	203 607	0,10
80 000	American Express Co.	A2	4,05	03/05/2029	79 327	0,04
129 000	American Express Co.	A2	5,28	27/07/2029	131 717	0,06
49 000	American Express Co.	A2	6,49	30/10/2031	53 182	0,03
35 000	American Express Co.	A3	4,99	26/05/2033	34 933	0,02
81 000	American Express Co.	A2	4,42	03/08/2033	78 093	0,04
90 000	American Express Co.	A2	5,04	01/05/2034	89 984	0,04
148 000	American Express Co.	A2	4,05	03/12/2042	133 989	0,07
123 000	American International Group, Inc.	Baa2	5,13	27/03/2033	124 938	0,06
68 000	American International Group, Inc.	Baa2	4,80	10/07/2045	64 409	0,03
62 000	American International Group, Inc.	Baa2	4,75	01/04/2048	58 874	0,03
75 000	American International Group, Inc.	Baa3	5,75	01/04/2048	74 135	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
97 000	American International Group, Inc.	Baa2	4,38	30/06/2050	87 139	0,04
81 000	American Tower Corp.	Baa3	2,75	15/01/2027	76 019	0,04
53 000	American Tower Corp.	Baa3	3,55	15/07/2027	50 921	0,03
80 000	American Tower Corp.	Baa3	5,80	15/11/2028	83 369	0,04
95 000	American Tower Corp.	Baa3	3,80	15/08/2029	90 270	0,04
85 000	American Tower Corp.	Baa3	2,90	15/01/2030	76 028	0,04
54 000	American Tower Corp.	Baa3	2,10	15/06/2030	45 391	0,02
30 000	American Tower Corp.	Baa3	1,88	15/10/2030	24 622	0,01
80 000	American Tower Corp.	Baa3	5,65	15/03/2033	83 294	0,04
42 000	American Tower Corp.	Baa3	5,55	15/07/2033	43 554	0,02
120 000	American Tower Corp.	Baa3	5,90	15/11/2033	127 440	0,06
123 000	American Tower Corp.	Baa3	3,10	15/06/2050	84 234	0,04
95 000	American Tower Corp.	Baa3	2,95	15/01/2051	63 561	0,03
74 000	American Water Capital Corp.	Baa1	4,45	01/06/2032	73 547	0,04
82 000	American Water Capital Corp.	Baa1	6,59	15/10/2037	95 411	0,05
66 000	American Water Capital Corp.	Baa1	3,75	01/09/2047	54 079	0,03
33 000	Ameriprise Financial, Inc.	A3	5,15	15/05/2033	34 094	0,02
164 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,20	21/02/2027	152 569	0,07
55 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,20	02/11/2027	52 598	0,03
271 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,15	02/03/2028	277 290	0,14
200 000	Amgen, Inc.	Baa1	1,65	15/08/2028	176 986	0,09
78 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,00	22/02/2029	73 414	0,04
75 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,05	18/08/2029	73 508	0,04
154 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,45	21/02/2030	136 749	0,07
120 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2030	123 551	0,06
94 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,30	25/02/2031	80 444	0,04
160 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,00	15/01/2032	131 315	0,06
58 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,35	22/02/2032	52 996	0,03
42 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,20	01/03/2033	40 005	0,02
320 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2033	328 394	0,16
230 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,15	21/02/2040	179 292	0,09
86 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,80	15/08/2041	62 638	0,03
230 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,60	02/03/2043	238 112	0,12
233 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,40	01/05/2045	207 549	0,10
102 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,56	15/06/2048	92 307	0,05
185 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,38	21/02/2050	138 149	0,07
289 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,66	15/06/2051	263 958	0,13
95 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,00	15/01/2052	66 674	0,03
56 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,20	22/02/2052	47 431	0,02
87 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,88	01/03/2053	81 570	0,04
395 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,65	02/03/2053	417 231	0,20
191 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,77	01/09/2053	122 977	0,06
109 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,40	22/02/2062	92 504	0,05
315 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,75	02/03/2063	332 089	0,16
114 000	Amphenol Corp.	A3	2,80	15/02/2030	104 012	0,05
66 000	Amphenol Corp.	A3	2,20	15/09/2031	55 655	0,03
68 000	Analog Devices, Inc.	A2	1,70	01/10/2028	60 484	0,03
80 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,10	01/10/2031	68 267	0,03
73 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,80	01/10/2041	54 673	0,03
86 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,95	01/10/2051	61 900	0,03
38 000	AngloGold Ashanti Holdings PLC	Baa3	3,38	01/11/2028	34 214	0,02
80 000	Aon Corp.	Baa2	3,75	02/05/2029	76 628	0,04
110 000	Aon Corp.	Baa2	2,80	15/05/2030	97 690	0,05
50 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC	Baa2	5,35	28/02/2033	51 348	0,03
100 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC	Baa2	3,90	28/02/2052	79 344	0,04
80 000	Applied Materials, Inc.	A2	3,30	01/04/2027	77 556	0,04
80 000	Applied Materials, Inc.	A2	1,75	01/06/2030	68 212	0,03
132 000	Applied Materials, Inc.	A2	4,35	01/04/2047	125 100	0,06
45 000	Applied Materials, Inc.	A2	2,75	01/06/2050	32 549	0,02
97 000	Aptiv PLC	Baa2	3,25	01/03/2032	85 859	0,04
119 000	Aptiv PLC	Baa2	3,10	01/12/2051	77 874	0,04
104 000	Aptiv PLC	Baa2	4,15	01/05/2052	82 553	0,04
71 000	Arch Capital Group Ltd.	Baa1	3,64	30/06/2050	54 443	0,03
61 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	3,50	20/05/2051	45 357	0,02
90 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	4,88	03/03/2028	91 689	0,05
66 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	1,75	28/05/2028	59 170	0,03
115 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	2,25	28/05/2031	99 358	0,05
141 000	AstraZeneca PLC	A2	3,13	12/06/2027	135 586	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
87 000	AstraZeneca PLC	A2	4,00	17/01/2029	85 960	0,04
90 000	AstraZeneca PLC	A2	1,38	06/08/2030	74 898	0,04
276 000	AstraZeneca PLC	A2	6,45	15/09/2037	323 331	0,16
97 000	AstraZeneca PLC	A2	4,00	18/09/2042	88 382	0,04
89 000	AstraZeneca PLC	A2	4,38	16/11/2045	83 848	0,04
95 000	AstraZeneca PLC	A2	4,38	17/08/2048	89 551	0,04
63 000	AstraZeneca PLC	A2	3,00	28/05/2051	47 228	0,02
58 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,80	15/02/2027	56 634	0,03
85 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,25	01/03/2027	84 136	0,04
119 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,30	01/06/2027	110 584	0,05
110 000	AT&T, Inc.	Baa2	1,65	01/02/2028	98 043	0,05
153 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,10	15/02/2028	149 684	0,07
178 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,35	01/03/2029	175 773	0,09
154 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	15/02/2030	150 885	0,07
140 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,75	01/06/2031	122 837	0,06
178 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,25	01/02/2032	147 263	0,07
167 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,55	01/12/2033	136 212	0,07
200 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,40	15/02/2034	206 410	0,10
144 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,50	15/05/2035	136 603	0,07
70 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,25	01/03/2037	70 476	0,03
63 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,85	01/03/2039	60 301	0,03
212 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,50	01/06/2041	168 744	0,08
100 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	15/12/2042	87 201	0,04
66 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,35	15/06/2045	57 239	0,03
106 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,75	15/05/2046	96 335	0,05
76 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,65	15/02/2047	79 183	0,04
114 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,50	09/03/2048	99 898	0,05
92 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,55	09/03/2049	80 816	0,04
175 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,65	01/06/2051	132 176	0,06
34 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,30	01/02/2052	24 388	0,01
600 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,50	15/09/2053	437 340	0,21
498 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,55	15/09/2055	359 820	0,18
390 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,80	01/12/2057	291 030	0,14
490 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,65	15/09/2059	352 491	0,17
103 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,85	01/06/2060	77 151	0,04
81 000	Autodesk, Inc.	A3	2,40	15/12/2031	69 443	0,03
83 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	1,70	15/05/2028	75 013	0,04
125 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	1,25	01/09/2030	103 947	0,05
35 000	AutoZone, Inc.	Baa1	4,00	15/04/2030	33 676	0,02
103 000	AutoZone, Inc.	Baa1	4,75	01/08/2032	102 187	0,05
52 000	AXA SA	A2	8,60	15/12/2030	62 593	0,03
48 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	6,14	14/09/2028	49 332	0,02
61 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	7,88	15/11/2034	66 487	0,03
68 000	Banco Santander SA	Baa1	4,25	11/04/2027	65 913	0,03
150 000	Banco Santander SA	Baa1	5,29	18/08/2027	150 430	0,07
80 000	Banco Santander SA	Baa1	3,80	23/02/2028	75 575	0,04
103 000	Banco Santander SA	Baa1	4,18	24/03/2028	99 078	0,05
122 000	Banco Santander SA	Baa1	4,38	12/04/2028	118 513	0,06
100 000	Banco Santander SA	A2	5,59	08/08/2028	102 124	0,05
110 000	Banco Santander SA	A2	6,61	07/11/2028	117 291	0,06
103 000	Banco Santander SA	A2	3,31	27/06/2029	95 079	0,05
127 000	Banco Santander SA	Baa1	3,49	28/05/2030	114 496	0,06
98 000	Banco Santander SA	Baa2	2,75	03/12/2030	81 368	0,04
91 000	Banco Santander SA	Baa1	2,96	25/03/2031	78 310	0,04
86 000	Banco Santander SA	Baa2	3,23	22/11/2032	71 852	0,04
170 000	Banco Santander SA	Baa2	6,92	08/08/2033	181 536	0,09
130 000	Banco Santander SA	A2	6,94	07/11/2033	144 621	0,07
71 000	Bank of America Corp.	A1	3,25	21/10/2027	67 635	0,03
31 000	Bank of America Corp.	A3	4,18	25/11/2027	30 168	0,01
105 000	Bank of America Corp.	A1	3,82	20/01/2028	101 008	0,05
68 000	Bank of America Corp.	A1	2,55	04/02/2028	63 052	0,03
75 000	Bank of America Corp.	A1	3,71	24/04/2028	71 702	0,04
42 000	Bank of America Corp.	A1	4,38	27/04/2028	41 073	0,02
37 000	Bank of America Corp.	A1	3,59	21/07/2028	35 132	0,02
62 000	Bank of America Corp.	A1	4,95	22/07/2028	61 989	0,03
80 000	Bank of America Corp.	A1	6,20	10/11/2028	83 506	0,04
130 000	Bank of America Corp.	A1	3,42	20/12/2028	122 495	0,06
99 000	Bank of America Corp.	A1	3,97	05/03/2029	94 612	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
110 000	Bank of America Corp.	A1	5,20	25/04/2029	110 767	0,05
75 000	Bank of America Corp.	A1	2,09	14/06/2029	66 221	0,03
63 000	Bank of America Corp.	A1	4,27	23/07/2029	60 874	0,03
100 000	Bank of America Corp.	A1	5,82	15/09/2029	103 322	0,05
126 000	Bank of America Corp.	A1	3,97	07/02/2030	119 551	0,06
39 000	Bank of America Corp.	A1	3,19	23/07/2030	35 405	0,02
30 000	Bank of America Corp.	A1	2,88	22/10/2030	26 668	0,01
176 000	Bank of America Corp.	A1	2,50	13/02/2031	151 332	0,07
57 000	Bank of America Corp.	A1	2,59	29/04/2031	49 153	0,02
98 000	Bank of America Corp.	A1	1,90	23/07/2031	80 112	0,04
126 000	Bank of America Corp.	A1	1,92	24/10/2031	102 481	0,05
97 000	Bank of America Corp.	A1	2,65	11/03/2032	81 952	0,04
115 000	Bank of America Corp.	A1	2,69	22/04/2032	97 184	0,05
106 000	Bank of America Corp.	A1	2,30	21/07/2032	86 691	0,04
68 000	Bank of America Corp.	A1	2,57	20/10/2032	56 490	0,03
173 000	Bank of America Corp.	A1	2,97	04/02/2033	147 206	0,07
120 000	Bank of America Corp.	A1	4,57	27/04/2033	114 623	0,06
174 000	Bank of America Corp.	A1	5,02	22/07/2033	172 521	0,08
110 000	Bank of America Corp.	A1	5,29	25/04/2034	110 333	0,05
140 000	Bank of America Corp.	A1	5,87	15/09/2034	146 898	0,07
78 000	Bank of America Corp.	A3	2,48	21/09/2036	61 945	0,03
63 000	Bank of America Corp.	Aa2	6,00	15/10/2036	68 521	0,03
83 000	Bank of America Corp.	A3	6,11	29/01/2037	88 811	0,04
90 000	Bank of America Corp.	A3	3,85	08/03/2037	79 096	0,04
81 000	Bank of America Corp.	A1	4,24	24/04/2038	73 192	0,04
43 000	Bank of America Corp.	A3	7,75	14/05/2038	52 366	0,03
80 000	Bank of America Corp.	A1	4,08	23/04/2040	70 268	0,03
227 000	Bank of America Corp.	A1	2,68	19/06/2041	163 006	0,08
33 000	Bank of America Corp.	A1	5,88	07/02/2042	35 683	0,02
113 000	Bank of America Corp.	A1	3,31	22/04/2042	88 479	0,04
80 000	Bank of America Corp.	A1	5,00	21/01/2044	78 954	0,04
48 000	Bank of America Corp.	A1	4,44	20/01/2048	43 262	0,02
70 000	Bank of America Corp.	A1	3,95	23/01/2049	58 902	0,03
105 000	Bank of America Corp.	A1	4,33	15/03/2050	92 395	0,05
120 000	Bank of America Corp.	A1	4,08	20/03/2051	101 378	0,05
36 000	Bank of America Corp.	A1	2,83	24/10/2051	24 471	0,01
110 000	Bank of America Corp.	A1	3,48	13/03/2052	85 229	0,04
81 000	Bank of America Corp.	A1	2,97	21/07/2052	57 241	0,03
81 000	Bank of Montreal	A2	2,65	08/03/2027	76 298	0,04
93 000	Bank of Montreal	A2	4,70	14/09/2027	93 310	0,05
140 000	Bank of Montreal	A2	5,20	01/02/2028	142 730	0,07
100 000	Bank of Montreal	A2	5,72	25/09/2028	103 793	0,05
145 000	Bank of Montreal	Baa1	3,80	15/12/2032	133 468	0,07
69 000	Bank of Montreal	Baa1	3,09	10/01/2037	55 967	0,03
113 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	2,05	26/01/2027	105 100	0,05
69 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	3,25	16/05/2027	66 182	0,03
104 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	3,40	29/01/2028	99 288	0,05
93 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	3,44	07/02/2028	89 560	0,04
90 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	3,85	28/04/2028	87 821	0,04
93 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	5,80	25/10/2028	96 503	0,05
64 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	4,54	01/02/2029	63 642	0,03
60 000	Bank of New York Mellon Corp.	A2	3,30	23/08/2029	56 237	0,03
111 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	6,32	25/10/2029	117 955	0,06
53 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	4,29	13/06/2033	50 637	0,02
90 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	5,83	25/10/2033	95 561	0,05
76 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	4,71	01/02/2034	74 402	0,04
40 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	4,97	26/04/2034	39 895	0,02
76 000	Bank of New York Mellon Corp.	A1	6,47	25/10/2034	84 346	0,04
58 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,95	02/02/2027	53 477	0,03
98 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,25	12/06/2028	99 551	0,05
136 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,85	01/02/2030	135 966	0,07
38 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,45	02/02/2032	31 880	0,02
20 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,65	01/02/2034	20 769	0,01
113 000	Bank of Nova Scotia	Baa1	4,59	04/05/2037	101 173	0,05
110 000	Barclays PLC	Baa1	4,34	10/01/2028	106 905	0,05
151 000	Barclays PLC	Baa1	4,84	09/05/2028	147 427	0,07
180 000	Barclays PLC	Baa1	5,50	09/08/2028	180 979	0,09
105 000	Barclays PLC	Baa1	7,39	02/11/2028	112 269	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
134 000	Barclays PLC	Baa1	4,97	16/05/2029	131 766	0,06
90 000	Barclays PLC	Baa1	6,49	13/09/2029	93 881	0,05
84 000	Barclays PLC	Baa1	5,09	20/06/2030	81 416	0,04
46 000	Barclays PLC	Baa1	2,65	24/06/2031	38 853	0,02
90 000	Barclays PLC	Baa1	2,67	10/03/2032	74 211	0,04
126 000	Barclays PLC	Baa1	2,89	24/11/2032	103 732	0,05
76 000	Barclays PLC	Baa1	5,75	09/08/2033	76 900	0,04
190 000	Barclays PLC	Baa1	7,44	02/11/2033	213 144	0,10
180 000	Barclays PLC	Baa1	6,22	09/05/2034	186 844	0,09
121 000	Barclays PLC	Baa1	7,12	27/06/2034	128 962	0,06
140 000	Barclays PLC	Baa1	6,69	13/09/2034	150 025	0,07
93 000	Barclays PLC	Baa1	3,56	23/09/2035	79 833	0,04
88 000	Barclays PLC	Baa1	3,81	10/03/2042	66 359	0,03
113 000	Barclays PLC	Baa1	3,33	24/11/2042	83 847	0,04
181 000	Barclays PLC	Baa1	5,25	17/08/2045	177 860	0,09
169 000	Barclays PLC	Baa1	4,95	10/01/2047	158 640	0,08
122 000	Baxter International, Inc.	Baa2	1,92	01/02/2027	111 904	0,05
106 000	Baxter International, Inc.	Baa2	2,27	01/12/2028	94 957	0,05
117 000	Baxter International, Inc.	Baa2	2,54	01/02/2032	98 327	0,05
97 000	Baxter International, Inc.	Baa2	3,13	01/12/2051	67 050	0,03
119 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	3,70	06/06/2027	115 329	0,06
122 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,69	13/02/2028	122 697	0,06
42 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	2,82	20/05/2030	37 601	0,02
82 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	1,96	11/02/2031	68 446	0,03
110 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,69	15/12/2044	103 192	0,05
143 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,67	06/06/2047	133 734	0,07
42 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa1	5,10	11/05/2033	43 122	0,02
166 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa1	4,46	01/04/2048	149 234	0,07
65 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa1	3,65	15/08/2052	50 454	0,02
91 000	Biogen, Inc.	Baa2	2,25	01/05/2030	77 790	0,04
60 000	Biogen, Inc.	Baa2	5,20	15/09/2045	59 060	0,03
240 000	Biogen, Inc.	Baa2	3,15	01/05/2050	168 862	0,08
69 000	Bio-Rad Laboratories, Inc.	Baa2	3,70	15/03/2032	62 195	0,03
41 000	BlackRock, Inc.	Aa3	3,25	30/04/2029	39 465	0,02
57 000	BlackRock, Inc.	Aa3	2,40	30/04/2030	50 997	0,03
130 000	BlackRock, Inc.	Aa3	1,90	28/01/2031	109 785	0,05
87 000	BlackRock, Inc.	Aa3	2,10	25/02/2032	72 834	0,04
117 000	BlackRock, Inc.	Aa3	4,75	25/05/2033	118 285	0,06
80 000	Booking Holdings, Inc.	A3	4,63	13/04/2030	80 662	0,04
74 000	BorgWarner, Inc.	Baa1	2,65	01/07/2027	68 636	0,03
20 000	Boston Properties LP	Baa2	6,75	01/12/2027	20 970	0,01
135 000	Boston Properties LP	Baa2	4,50	01/12/2028	128 525	0,06
63 000	Boston Properties LP	Baa2	3,40	21/06/2029	56 635	0,03
132 000	Boston Properties LP	Baa2	3,25	30/01/2031	113 544	0,06
61 000	Boston Properties LP	Baa2	2,55	01/04/2032	48 605	0,02
86 000	Boston Properties LP	Baa2	2,45	01/10/2033	65 596	0,03
50 000	Boston Properties LP	Baa2	6,50	15/01/2034	52 854	0,03
87 000	Boston Scientific Corp.	Baa1	2,65	01/06/2030	77 830	0,04
79 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	1,13	13/11/2027	70 244	0,03
73 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,90	20/02/2028	71 778	0,04
205 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,40	26/07/2029	194 596	0,10
151 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	1,45	13/11/2030	124 229	0,06
100 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,75	01/02/2031	107 212	0,05
142 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,95	15/03/2032	126 389	0,06
100 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,90	15/11/2033	109 146	0,05
216 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,13	15/06/2039	195 387	0,10
50 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,35	13/11/2040	34 971	0,02
149 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,55	15/03/2042	122 268	0,06
114 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,35	15/11/2047	100 504	0,05
120 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,55	20/02/2048	109 628	0,05
382 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,25	26/10/2049	332 474	0,16
162 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,55	13/11/2050	102 878	0,05
163 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,70	15/03/2052	128 234	0,06
145 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	6,25	15/11/2053	166 522	0,08
71 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,90	15/03/2062	55 406	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
130 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	6,40	15/11/2063	151 424	0,07
200 000	British Telecommunications PLC	Baa2	9,63	15/12/2030	247 838	0,12
58 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa3	4,13	15/05/2029	55 278	0,03
55 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa3	4,05	01/07/2030	51 678	0,03
257 000	Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	Baa2	3,88	15/01/2027	250 907	0,12
41 000	Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	Baa2	3,50	15/01/2028	39 343	0,02
40 000	Broadcom, Inc.	Baa3	1,95	15/02/2028	35 918	0,02
104 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,11	15/09/2028	101 726	0,05
43 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,00	15/04/2029	41 574	0,02
160 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,75	15/04/2029	160 469	0,08
148 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,15	15/11/2030	141 558	0,07
204 000	Broadcom, Inc.	Baa3	2,45	15/02/2031	174 775	0,09
96 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,15	15/04/2032	90 747	0,04
241 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,30	15/11/2032	231 531	0,11
99 000	Broadcom, Inc.	Baa3	2,60	15/02/2033	81 626	0,04
185 000	Broadcom, Inc.	Baa3	3,42	15/04/2033	162 761	0,08
255 000	Broadcom, Inc.	Baa3	3,47	15/04/2034	222 273	0,11
326 000	Broadcom, Inc.	Baa3	3,14	15/11/2035	268 047	0,13
294 000	Broadcom, Inc.	Baa3	3,19	15/11/2036	238 458	0,12
220 000	Broadcom, Inc.	Baa3	4,93	15/05/2037	213 204	0,10
285 000	Broadcom, Inc.	Baa3	3,50	15/02/2041	226 641	0,11
269 000	Broadcom, Inc.	Baa3	3,75	15/02/2051	212 370	0,10
45 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Baa2	2,90	01/12/2029	40 352	0,02
90 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Baa2	2,60	01/05/2031	77 020	0,04
121 000	Bunge Ltd. Finance Corp.	Baa2	2,75	14/05/2031	105 424	0,05
78 000	Camden Property Trust	A3	2,80	15/05/2030	70 104	0,03
63 000	Campbell Soup Co.	Baa2	4,15	15/03/2028	61 786	0,03
68 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,45	07/04/2027	65 447	0,03
140 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,00	28/04/2028	140 888	0,07
78 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,60	07/04/2032	71 253	0,03
76 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	6,09	03/10/2033	81 196	0,04
145 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	2,45	02/12/2031	134 624	0,07
77 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	3,00	02/12/2041	68 917	0,03
225 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	3,10	02/12/2051	163 294	0,08
69 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	6,13	15/09/2115	77 030	0,04
185 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,75	09/03/2027	176 947	0,09
101 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,65	11/05/2027	96 474	0,05
135 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,80	31/01/2028	128 355	0,06
153 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,93	10/05/2028	150 520	0,07
59 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,47	01/02/2029	58 931	0,03
102 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,31	08/06/2029	104 814	0,05
101 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,27	01/03/2030	90 196	0,04
80 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,25	26/07/2030	78 697	0,04
181 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	7,62	30/10/2031	199 695	0,10
52 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	2,36	29/07/2032	39 474	0,02
63 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,27	10/05/2033	61 887	0,03
90 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,82	01/02/2034	89 744	0,04
210 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,38	08/06/2034	216 808	0,11
86 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	3,41	15/06/2027	82 618	0,04
41 000	Carlisle Cos., Inc.	Baa2	2,75	01/03/2030	36 422	0,02
37 000	Carrier Global Corp.	Baa3	2,49	15/02/2027	34 844	0,02
100 000	Carrier Global Corp.	Baa3	2,72	15/02/2030	89 625	0,04
70 000	Carrier Global Corp.	Baa3	2,70	15/02/2031	61 200	0,03
75 000	Carrier Global Corp.	Baa3	5,90	15/03/2034	81 320	0,04
187 000	Carrier Global Corp.	Baa3	3,38	05/04/2040	150 496	0,07
150 000	Carrier Global Corp.	Baa3	3,58	05/04/2050	117 429	0,06
125 000	Carrier Global Corp.	Baa3	6,20	15/03/2054	145 236	0,07
116 000	CBRE Services, Inc.	Baa1	5,95	15/08/2034	121 743	0,06
81 000	CDW LLC/CDW Finance Corp.	Ba1	3,57	01/12/2031	71 913	0,04
88 000	Cencora, Inc.	Baa2	3,45	15/12/2027	84 712	0,04
40 000	Cencora, Inc.	Baa2	2,70	15/03/2031	35 116	0,02
216 000	Centene Corp.	Ba1	4,25	15/12/2027	208 654	0,10
156 000	Centene Corp.	Ba1	2,45	15/07/2028	139 324	0,07
279 000	Centene Corp.	Ba1	4,63	15/12/2029	268 348	0,13
169 000	Centene Corp.	Ba1	3,38	15/02/2030	151 608	0,07
177 000	Centene Corp.	Ba1	3,00	15/10/2030	154 110	0,08

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
221 000	Centene Corp.	Ba1	2,50	01/03/2031	184 354	0,09
138 000	Centene Corp.	Ba1	2,63	01/08/2031	115 186	0,06
90 000	CF Industries, Inc.	Baa3	5,15	15/03/2034	89 317	0,04
81 000	CF Industries, Inc.	Baa3	4,95	01/06/2043	74 376	0,04
57 000	CF Industries, Inc.	Baa3	5,38	15/03/2044	54 755	0,03
108 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,45	03/03/2027	100 608	0,05
60 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,00	20/03/2028	53 448	0,03
191 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,64	19/05/2029	196 283	0,10
105 000	Charles Schwab Corp.	A2	6,20	17/11/2029	110 316	0,05
116 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,65	11/03/2031	93 423	0,05
71 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,30	13/05/2031	59 430	0,03
92 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,95	01/12/2031	74 134	0,04
53 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,90	03/03/2032	45 725	0,02
110 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,85	19/05/2034	113 587	0,06
82 000	Charles Schwab Corp.	A2	6,14	24/08/2034	86 371	0,04
170 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,75	15/02/2028	160 682	0,08
180 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,20	15/03/2028	173 009	0,08
110 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,25	15/01/2029	95 531	0,05
80 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,05	30/03/2029	79 205	0,04
100 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,80	01/04/2031	84 554	0,04
60 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,30	01/02/2032	47 806	0,02
80 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,40	01/04/2033	74 038	0,04
93 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,65	01/02/2034	98 359	0,05
190 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,38	23/10/2035	193 462	0,09
90 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/04/2038	81 608	0,04
164 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,50	01/06/2041	116 379	0,06
130 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,50	01/03/2042	90 839	0,04
330 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,48	23/10/2045	325 849	0,16
204 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/05/2047	174 294	0,09
336 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,75	01/04/2048	299 420	0,15
160 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,13	01/07/2049	130 475	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
355 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,80	01/03/2050	277 159	0,14
160 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,70	01/04/2051	104 381	0,05
210 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,90	01/06/2052	142 145	0,07
110 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,25	01/04/2053	92 755	0,05
210 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,85	01/04/2061	132 075	0,06
145 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,40	01/12/2061	100 747	0,05
100 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,95	30/06/2062	63 658	0,03
110 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,50	01/04/2063	92 061	0,05
90 000	Chubb Corp.	A3	6,00	11/05/2037	99 743	0,05
23 000	Chubb INA Holdings, Inc.	A3	1,38	15/09/2030	18 981	0,01
151 000	Chubb INA Holdings, Inc.	A3	4,35	03/11/2045	142 191	0,07
119 000	Chubb INA Holdings, Inc.	A3	3,05	15/12/2061	85 663	0,04
88 000	Cigna Group	Baa1	3,40	01/03/2027	84 877	0,04
295 000	Cigna Group	Baa1	4,38	15/10/2028	292 380	0,14
138 000	Cigna Group	Baa1	2,40	15/03/2030	121 045	0,06
140 000	Cigna Group	Baa1	2,38	15/03/2031	119 666	0,06
156 000	Cigna Group	Baa1	5,40	15/03/2033	162 384	0,08
224 000	Cigna Group	Baa1	4,80	15/08/2038	217 020	0,11
64 000	Cigna Group	Baa1	3,20	15/03/2040	50 154	0,02
144 000	Cigna Group	Baa1	4,80	15/07/2046	135 710	0,07
96 000	Cigna Group	Baa1	3,88	15/10/2047	78 324	0,04
240 000	Cigna Group	Baa1	4,90	15/12/2048	228 329	0,11
165 000	Cigna Group	Baa1	3,40	15/03/2050	122 199	0,06
141 000	Cigna Group	Baa1	3,40	15/03/2051	104 530	0,05
85 000	Cintas Corp. No. 2	A3	3,70	01/04/2027	83 122	0,04
60 000	Cintas Corp. No. 2	A3	4,00	01/05/2032	58 087	0,03
214 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,90	15/02/2039	237 902	0,12
156 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,50	15/01/2040	166 555	0,08
90 000	Citibank NA	Aa3	5,80	29/09/2028	93 911	0,05
197 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,45	29/09/2027	192 562	0,09
183 000	Citigroup, Inc.	A3	3,89	10/01/2028	177 117	0,09
156 000	Citigroup, Inc.	A3	3,07	24/02/2028	147 080	0,07
151 000	Citigroup, Inc.	A3	4,66	24/05/2028	150 142	0,07
106 000	Citigroup, Inc.	A3	3,67	24/07/2028	101 084	0,05
122 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,13	25/07/2028	117 303	0,06
91 000	Citigroup, Inc.	A3	3,52	27/10/2028	86 120	0,04
203 000	Citigroup, Inc.	A3	4,08	23/04/2029	195 724	0,10
111 000	Citigroup, Inc.	A3	3,98	20/03/2030	105 327	0,05
146 000	Citigroup, Inc.	A3	2,98	05/11/2030	130 083	0,06
176 000	Citigroup, Inc.	A3	2,67	29/01/2031	152 849	0,08
213 000	Citigroup, Inc.	A3	4,41	31/03/2031	204 090	0,10
134 000	Citigroup, Inc.	A3	2,57	03/06/2031	114 633	0,06
143 000	Citigroup, Inc.	A3	2,56	01/05/2032	119 498	0,06
50 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,63	15/06/2032	54 485	0,03
130 000	Citigroup, Inc.	A3	2,52	03/11/2032	107 415	0,05
188 000	Citigroup, Inc.	A3	3,06	25/01/2033	160 610	0,08
167 000	Citigroup, Inc.	A3	3,79	17/03/2033	150 434	0,07
116 000	Citigroup, Inc.	A3	4,91	24/05/2033	113 755	0,06
160 000	Citigroup, Inc.	A3	6,27	17/11/2033	171 440	0,08
190 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,17	25/05/2034	197 134	0,10
100 000	Citigroup, Inc.	A3	3,88	24/01/2039	86 492	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
173 000	Citigroup, Inc.	A3	8,13	15/07/2039	223 715	0,11
56 000	Citigroup, Inc.	A3	5,32	26/03/2041	56 209	0,03
62 000	Citigroup, Inc.	A3	5,88	30/01/2042	66 194	0,03
60 000	Citigroup, Inc.	A3	2,90	03/11/2042	43 276	0,02
50 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,68	13/09/2043	56 293	0,03
48 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,30	06/05/2044	46 332	0,02
74 000	Citigroup, Inc.	A3	4,65	30/07/2045	67 465	0,03
139 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,75	18/05/2046	124 994	0,06
52 000	Citigroup, Inc.	A3	4,28	24/04/2048	45 590	0,02
181 000	Citigroup, Inc.	A3	4,65	23/07/2048	167 387	0,08
95 000	Citizens Bank NA	Baa1	4,58	09/08/2028	90 260	0,04
70 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	3,25	30/04/2030	61 585	0,03
30 000	CME Group, Inc.	Aa3	2,65	15/03/2032	26 699	0,01
85 000	CME Group, Inc.	Aa3	5,30	15/09/2043	90 703	0,04
100 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV	A3	2,75	22/01/2030	89 850	0,04
49 000	Comcast Corp.	A3	2,35	15/01/2027	46 054	0,02
69 000	Comcast Corp.	A3	3,30	01/02/2027	66 615	0,03
50 000	Comcast Corp.	A3	3,30	01/04/2027	48 233	0,02
29 000	Comcast Corp.	A3	5,35	15/11/2027	30 000	0,01
111 000	Comcast Corp.	A3	3,15	15/02/2028	105 940	0,05
38 000	Comcast Corp.	A3	3,55	01/05/2028	36 725	0,02
205 000	Comcast Corp.	A3	4,15	15/10/2028	202 366	0,10
80 000	Comcast Corp.	A3	4,55	15/01/2029	80 434	0,04
81 000	Comcast Corp.	A3	2,65	01/02/2030	72 947	0,04
130 000	Comcast Corp.	A3	3,40	01/04/2030	121 746	0,06
70 000	Comcast Corp.	A3	4,25	15/10/2030	69 065	0,03
70 000	Comcast Corp.	A3	1,95	15/01/2031	59 098	0,03
128 000	Comcast Corp.	A3	1,50	15/02/2031	105 004	0,05
50 000	Comcast Corp.	A3	5,50	15/11/2032	53 240	0,03
108 000	Comcast Corp.	A3	4,25	15/01/2033	105 033	0,05
100 000	Comcast Corp.	A3	4,65	15/02/2033	100 996	0,05
30 000	Comcast Corp.	A3	7,05	15/03/2033	35 078	0,02
71 000	Comcast Corp.	A3	4,80	15/05/2033	72 054	0,04
80 000	Comcast Corp.	A3	4,20	15/08/2034	76 613	0,04
36 000	Comcast Corp.	A3	5,65	15/06/2035	38 763	0,02
68 000	Comcast Corp.	A3	4,40	15/08/2035	65 638	0,03
48 000	Comcast Corp.	A3	3,20	15/07/2036	40 456	0,02
73 000	Comcast Corp.	A3	3,90	01/03/2038	65 459	0,03
80 000	Comcast Corp.	A3	4,60	15/10/2038	77 655	0,04
72 000	Comcast Corp.	A3	3,25	01/11/2039	58 580	0,03
136 000	Comcast Corp.	A3	3,75	01/04/2040	117 274	0,06
80 000	Comcast Corp.	A3	4,60	15/08/2045	75 353	0,04
103 000	Comcast Corp.	A3	3,40	15/07/2046	80 005	0,04
60 000	Comcast Corp.	A3	4,00	15/08/2047	50 710	0,02
104 000	Comcast Corp.	A3	3,97	01/11/2047	87 601	0,04
128 000	Comcast Corp.	A3	4,00	01/03/2048	107 958	0,05
134 000	Comcast Corp.	A3	4,70	15/10/2048	128 225	0,06
145 000	Comcast Corp.	A3	4,00	01/11/2049	121 465	0,06
142 000	Comcast Corp.	A3	3,45	01/02/2050	109 408	0,05
160 000	Comcast Corp.	A3	2,80	15/01/2051	106 733	0,05
341 000	Comcast Corp.	A3	2,89	01/11/2051	231 420	0,11
181 000	Comcast Corp.	A3	2,45	15/08/2052	112 904	0,06
88 000	Comcast Corp.	A3	4,05	01/11/2052	74 374	0,04
100 000	Comcast Corp.	A3	5,35	15/05/2053	103 780	0,05
409 000	Comcast Corp.	A3	2,94	01/11/2056	270 075	0,13
69 000	Comcast Corp.	A3	4,95	15/10/2058	68 045	0,03
59 000	Comcast Corp.	A3	2,65	15/08/2062	36 338	0,02
235 000	Comcast Corp.	A3	2,99	01/11/2063	152 235	0,07
105 000	Comcast Corp.	A3	5,50	15/05/2064	110 910	0,05
99 000	Commonwealth Edison Co.	A1	4,00	01/03/2048	84 236	0,04
79 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	1,38	01/11/2027	69 472	0,03
123 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	4,85	01/11/2028	123 090	0,06
142 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	5,30	01/11/2038	139 417	0,07
76 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	5,40	01/11/2048	73 767	0,04
57 000	Concentrix Corp.	Baa3	6,60	02/08/2028	58 704	0,03
146 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	5,25	24/05/2041	154 817	0,08
117 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	5,75	01/12/2043	120 991	0,06
143 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	5,25	04/08/2045	142 136	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
74 000	Corning, Inc.	Baa1	4,38	15/11/2057	64 860	0,03
93 000	Corning, Inc.	Baa1	5,45	15/11/2079	89 548	0,04
90 000	Credit Suisse AG	A3	5,00	09/07/2027	90 102	0,04
197 000	Credit Suisse AG	A3	7,50	15/02/2028	216 085	0,11
50 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,90	15/03/2027	46 808	0,02
72 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,65	01/09/2027	68 530	0,03
79 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,00	11/01/2028	78 821	0,04
49 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,80	15/02/2028	46 598	0,02
40 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,60	01/06/2029	40 967	0,02
58 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,30	01/07/2030	52 107	0,03
131 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,25	15/01/2031	108 633	0,05
75 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,10	01/04/2031	61 170	0,03
38 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,50	15/07/2031	31 742	0,02
80 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,10	01/05/2033	79 502	0,04
100 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,80	01/03/2034	103 836	0,05
140 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,90	01/04/2041	100 163	0,05
84 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,25	15/01/2051	58 978	0,03
75 000	CSX Corp.	A3	3,25	01/06/2027	72 365	0,04
61 000	CSX Corp.	A3	3,80	01/03/2028	59 879	0,03
51 000	CSX Corp.	A3	4,25	15/03/2029	50 988	0,03
95 000	CSX Corp.	A3	4,10	15/11/2032	92 420	0,05
91 000	CSX Corp.	A3	4,10	15/03/2044	79 934	0,04
57 000	CSX Corp.	A3	3,80	01/11/2046	47 461	0,02
101 000	CSX Corp.	A3	4,30	01/03/2048	89 955	0,04
101 000	CSX Corp.	A3	4,50	15/11/2052	94 130	0,05
57 000	Cummins, Inc.	A2	1,50	01/09/2030	47 686	0,02
45 000	CVS Health Corp.	Baa2	3,63	01/04/2027	43 662	0,02
147 000	CVS Health Corp.	Baa2	1,30	21/08/2027	130 698	0,06
397 000	CVS Health Corp.	Baa2	4,30	25/03/2028	390 688	0,19
110 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,00	30/01/2029	111 977	0,05
95 000	CVS Health Corp.	Baa2	3,25	15/08/2029	88 559	0,04
130 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,13	21/02/2030	132 181	0,06
123 000	CVS Health Corp.	Baa2	3,75	01/04/2030	115 897	0,06
107 000	CVS Health Corp.	Baa2	1,75	21/08/2030	88 575	0,04
98 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,25	30/01/2031	100 702	0,05
133 000	CVS Health Corp.	Baa2	1,88	28/02/2031	109 624	0,05
167 000	CVS Health Corp.	Baa2	2,13	15/09/2031	138 354	0,07
150 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,25	21/02/2033	153 565	0,08
100 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,30	01/06/2033	102 633	0,05
561 000	CVS Health Corp.	Baa2	4,78	25/03/2038	531 929	0,26
72 000	CVS Health Corp.	Baa2	4,13	01/04/2040	61 958	0,03
184 000	CVS Health Corp.	Baa2	2,70	21/08/2040	131 635	0,06
46 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,30	05/12/2043	44 619	0,02
359 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,13	20/07/2045	340 903	0,17
739 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,05	25/03/2048	694 187	0,34
73 000	CVS Health Corp.	Baa2	4,25	01/04/2050	60 971	0,03
150 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,63	21/02/2053	152 538	0,07
110 000	CVS Health Corp.	Baa2	5,88	01/06/2053	116 135	0,06
50 000	CVS Health Corp.	Baa2	6,00	01/06/2063	53 374	0,03
156 000	Danaher Corp.	A3	2,60	01/10/2050	104 840	0,05
60 000	Danaher Corp.	A3	2,80	10/12/2051	41 759	0,02
119 000	Deere & Co.	A2	3,90	09/06/2042	107 287	0,05
68 000	Deere & Co.	A2	3,75	15/04/2050	59 774	0,03
70 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,25	01/02/2028	71 873	0,04
112 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,30	01/10/2029	115 494	0,06
81 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,75	01/02/2033	85 453	0,04
108 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Aa1	8,10	15/07/2036	132 967	0,07
127 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	3,38	15/12/2041	96 357	0,05
79 000	Dentsply Sirona, Inc.	Baa2	3,25	01/06/2030	69 923	0,03
101 000	Deutsche Bank AG	Baa1	2,55	07/01/2028	92 821	0,05
130 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,72	18/01/2029	136 327	0,07
121 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,82	20/11/2029	127 417	0,06
156 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,55	18/09/2031	137 222	0,07
80 000	Deutsche Bank AG	Baa3	3,73	14/01/2032	67 156	0,03
61 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,04	28/05/2032	51 000	0,03
125 000	Deutsche Bank AG	Baa3	4,88	01/12/2032	116 820	0,06
110 000	Deutsche Bank AG	Baa3	3,74	07/01/2033	90 427	0,04
150 000	Deutsche Bank AG	Baa3	7,08	10/02/2034	154 293	0,08

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
264 000	Deutsche Telekom International Finance BV	Baa1	8,75	15/06/2030	318 350	0,16
125 000	DH Europe Finance II SARL	A3	2,60	15/11/2029	113 210	0,06
92 000	DH Europe Finance II SARL	A3	3,25	15/11/2039	76 469	0,04
91 000	DH Europe Finance II SARL	A3	3,40	15/11/2049	72 060	0,04
18 000	Dick's Sporting Goods, Inc.	Baa3	3,15	15/01/2032	15 358	0,01
88 000	Dick's Sporting Goods, Inc.	Baa3	4,10	15/01/2052	63 133	0,03
79 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	3,70	15/08/2027	76 342	0,04
78 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	5,55	15/01/2028	79 501	0,04
108 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	3,60	01/07/2029	101 584	0,05
61 000	Discover Bank	Baa1	4,65	13/09/2028	58 229	0,03
41 000	Discover Financial Services	Baa2	4,10	09/02/2027	39 337	0,02
80 000	Discover Financial Services	Baa2	6,70	29/11/2032	83 890	0,04
100 000	Discover Financial Services	Baa2	7,96	02/11/2034	111 379	0,05
125 000	Discovery Communications LLC	Baa3	3,95	20/03/2028	119 142	0,06
63 000	Discovery Communications LLC	Baa3	4,13	15/05/2029	59 800	0,03
110 000	Discovery Communications LLC	Baa3	3,63	15/05/2030	99 928	0,05
165 000	Discovery Communications LLC	Baa3	5,20	20/09/2047	142 596	0,07
115 000	Discovery Communications LLC	Baa3	5,30	15/05/2049	99 654	0,05
100 000	Discovery Communications LLC	Baa3	4,65	15/05/2050	80 717	0,04
170 000	Discovery Communications LLC	Baa3	4,00	15/09/2055	121 200	0,06
134 000	Dollar General Corp.	Baa2	3,50	03/04/2030	123 636	0,06
68 000	Dollar General Corp.	Baa2	5,45	05/07/2033	69 414	0,03
140 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	4,20	15/05/2028	137 185	0,07
41 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	2,65	01/12/2031	34 880	0,02
184 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	4,73	15/11/2028	187 168	0,09
145 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	5,32	15/11/2038	149 215	0,07
229 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	5,42	15/11/2048	239 630	0,12
90 000	Eaton Corp.	A3	4,15	15/03/2033	88 119	0,04
116 000	Eaton Corp.	A3	4,15	02/11/2042	106 664	0,05
61 000	eBay, Inc.	Baa1	3,60	05/06/2027	59 067	0,03
112 000	eBay, Inc.	Baa1	2,70	11/03/2030	99 857	0,05
67 000	eBay, Inc.	Baa1	2,60	10/05/2031	58 498	0,03
70 000	eBay, Inc.	Baa1	4,00	15/07/2042	58 440	0,03
78 000	eBay, Inc.	Baa1	3,65	10/05/2051	59 800	0,03
80 000	Electronic Arts, Inc.	Baa1	1,85	15/02/2031	66 885	0,03
66 000	Electronic Arts, Inc.	Baa1	2,95	15/02/2051	46 803	0,02
80 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,65	01/12/2027	77 566	0,04
90 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,10	01/03/2028	88 619	0,04
54 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,88	15/09/2029	49 561	0,02
86 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,25	15/05/2030	74 594	0,04
165 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,55	15/03/2031	143 166	0,07
75 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,75	15/02/2033	75 098	0,04
118 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,63	15/05/2042	110 305	0,05
100 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,65	15/01/2043	92 701	0,05
101 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,65	15/08/2044	93 827	0,05
142 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,38	01/12/2047	126 996	0,06
96 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,55	01/03/2048	87 667	0,04
57 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,70	15/09/2049	45 399	0,02
122 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,13	15/05/2050	88 385	0,04
77 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,60	15/03/2051	60 578	0,03
73 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	6,10	15/10/2052	82 837	0,04
110 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,13	15/02/2053	110 239	0,05
73 000	Eli Lilly & Co.	A1	3,38	15/03/2029	70 284	0,03
70 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,70	27/02/2033	71 873	0,04
94 000	Eli Lilly & Co.	A1	3,95	15/03/2049	83 900	0,04
169 000	Eli Lilly & Co.	A1	2,25	15/05/2050	109 689	0,05
100 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,88	27/02/2053	103 936	0,05
59 000	Eli Lilly & Co.	A1	2,50	15/09/2060	37 303	0,02
115 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,95	27/02/2063	119 676	0,06
38 000	Equifax, Inc.	Baa2	5,10	15/12/2027	38 436	0,02
76 000	Equifax, Inc.	Baa2	2,35	15/09/2031	63 279	0,03
126 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,20	18/11/2029	115 988	0,06
68 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,15	15/07/2030	57 763	0,03
93 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,50	15/05/2031	79 188	0,04
90 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,90	15/04/2032	83 747	0,04
128 000	Equitable Holdings, Inc.	Baa1	4,35	20/04/2028	123 816	0,06
155 000	Equitable Holdings, Inc.	Baa1	5,00	20/04/2048	144 674	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
148 000	Everest Reinsurance Holdings, Inc.	Baa1	3,50	15/10/2050	109 523	0,05
96 000	Everest Reinsurance Holdings, Inc.	Baa1	3,13	15/10/2052	65 971	0,03
40 000	Exelon Corp.	Baa2	5,15	15/03/2028	40 628	0,02
155 000	Exelon Corp.	Baa2	4,05	15/04/2030	148 268	0,07
90 000	Exelon Corp.	Baa2	5,30	15/03/2033	92 063	0,05
62 000	Exelon Corp.	Baa2	4,45	15/04/2046	54 094	0,03
58 000	Exelon Corp.	Baa2	4,70	15/04/2050	52 620	0,03
112 000	FedEx Corp.	Baa2	3,10	05/08/2029	103 767	0,05
60 000	FedEx Corp.	Baa2	4,25	15/05/2030	58 738	0,03
66 000	FedEx Corp.	Baa2	2,40	15/05/2031	56 821	0,03
35 000	FedEx Corp.	Baa2	3,25	15/05/2041	27 133	0,01
121 000	FedEx Corp.	Baa2	5,10	15/01/2044	117 267	0,06
176 000	FedEx Corp.	Baa2	4,75	15/11/2045	162 422	0,08
91 000	FedEx Corp.	Baa2	4,55	01/04/2046	81 681	0,04
70 000	FedEx Corp.	Baa2	4,40	15/01/2047	61 114	0,03
69 000	FedEx Corp.	Baa2	4,05	15/02/2048	57 668	0,03
55 000	FedEx Corp.	Baa2	4,95	17/10/2048	52 329	0,03
186 000	FedEx Corp.	Baa2	5,25	15/05/2050	185 585	0,09
51 215	FedEx Corp. Pass-Through Trust	Aa3	1,88	20/08/2035	42 771	0,02
114 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	1,65	01/03/2028	101 751	0,05
72 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	2,25	01/03/2031	60 950	0,03
43 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	5,10	15/07/2032	44 027	0,02
83 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	3,10	01/03/2041	62 010	0,03
102 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	2,55	05/05/2027	93 983	0,05
40 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	6,36	27/10/2028	41 528	0,02
124 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	6,34	27/07/2029	129 222	0,06
131 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,77	28/07/2030	128 565	0,06
81 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	8,25	01/03/2038	96 066	0,05
58 000	Fiserv, Inc.	Baa2	2,25	01/06/2027	53 745	0,03
100 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,45	02/03/2028	103 132	0,05
104 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,20	01/10/2028	101 899	0,05
242 000	Fiserv, Inc.	Baa2	3,50	01/07/2029	228 141	0,11
81 000	Fiserv, Inc.	Baa2	2,65	01/06/2030	71 451	0,04
140 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,60	02/03/2033	146 483	0,07
109 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,63	21/08/2033	114 326	0,06
210 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,40	01/07/2049	185 302	0,09
131 000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Baa2	3,50	16/01/2050	99 813	0,05
181 000	Fox Corp.	Baa2	4,71	25/01/2029	180 187	0,09
60 000	Fox Corp.	Baa2	6,50	13/10/2033	65 065	0,03
119 000	Fox Corp.	Baa2	5,48	25/01/2039	116 076	0,06
155 000	Fox Corp.	Baa2	5,58	25/01/2049	149 053	0,07
68 000	Franklin Resources, Inc.	A2	1,60	30/10/2030	55 652	0,03
80 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,65	15/11/2027	82 897	0,04
120 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,86	15/03/2030	126 308	0,06
170 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,91	22/11/2032	181 453	0,09
135 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	6,38	22/11/2052	157 109	0,08
38 000	General Mills, Inc.	Baa2	3,20	10/02/2027	36 401	0,02
137 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,20	17/04/2028	135 075	0,07
102 000	General Mills, Inc.	Baa2	2,88	15/04/2030	92 258	0,05
54 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,95	29/03/2033	54 717	0,03
103 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,95	01/03/2027	98 144	0,05
69 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	1,20	01/10/2027	61 456	0,03
106 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	1,65	01/10/2030	88 912	0,04
110 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,25	15/10/2033	114 851	0,06
107 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,60	01/09/2035	105 767	0,05
72 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,00	01/09/2036	66 342	0,03
67 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,60	01/10/2040	49 462	0,02
131 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,65	01/12/2041	140 239	0,07
134 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,80	01/04/2044	129 613	0,06
184 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,50	01/02/2045	170 700	0,08
214 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,75	01/03/2046	204 655	0,10
164 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,15	01/03/2047	143 138	0,07
200 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,80	01/10/2050	138 448	0,07
85 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,55	15/10/2053	92 315	0,05
53 000	GlaxoSmithKline Capital PLC	A2	3,38	01/06/2029	51 118	0,03
185 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	3,88	15/05/2028	182 649	0,09
269 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	6,38	15/05/2038	313 103	0,15
79 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,15	15/01/2027	72 774	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
70 000	Global Payments, Inc.	Baa3	3,20	15/08/2029	63 498	0,03
57 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,90	15/05/2030	50 223	0,02
83 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,90	15/11/2031	71 080	0,03
72 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,40	15/08/2032	72 839	0,04
100 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,15	15/08/2049	79 279	0,04
57 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,95	15/08/2052	58 429	0,03
53 000	Goldman Sachs Capital I	Baa3	6,35	15/02/2034	55 612	0,03
45 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	5,95	15/01/2027	46 296	0,02
181 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,85	26/01/2027	176 137	0,09
153 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,64	24/02/2028	141 819	0,07
176 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,62	15/03/2028	168 944	0,08
161 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,69	05/06/2028	154 042	0,08
107 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,48	23/08/2028	105 185	0,05
166 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,81	23/04/2029	157 675	0,08
180 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,22	01/05/2029	174 056	0,09
128 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,48	24/10/2029	135 963	0,07
147 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,60	07/02/2030	129 253	0,06
160 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,80	15/03/2030	150 619	0,07
156 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,99	27/01/2032	126 416	0,06
263 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,62	22/04/2032	220 949	0,11
231 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,38	21/07/2032	189 764	0,09
177 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,65	21/10/2032	147 708	0,07
68 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,13	15/02/2033	74 848	0,04
203 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,10	24/02/2033	174 515	0,09
85 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,56	24/10/2034	93 635	0,05
397 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	6,75	01/10/2037	438 534	0,22
149 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,02	31/10/2038	130 263	0,06
109 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,41	23/04/2039	98 945	0,05
219 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,25	01/02/2041	244 463	0,12
128 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,21	22/04/2042	98 241	0,05
90 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,91	21/07/2042	65 849	0,03
80 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,44	24/02/2043	62 768	0,03
123 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,80	08/07/2044	116 707	0,06
98 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	5,15	22/05/2045	94 953	0,05
121 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,75	21/10/2045	115 232	0,06
90 000	Grupo Televisa SAB	Baa2	5,00	13/05/2045	77 343	0,04
73 000	Grupo Televisa SAB	Baa2	6,13	31/01/2046	72 983	0,04
146 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	3,38	24/03/2027	140 582	0,07
59 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	3,38	24/03/2029	55 861	0,03
160 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	3,63	24/03/2032	147 910	0,07
98 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	4,00	24/03/2052	83 438	0,04
57 000	Hartford Financial Services Group, Inc.	Baa1	3,60	19/08/2049	44 176	0,02
114 000	Hasbro, Inc.	Baa2	3,90	19/11/2029	106 286	0,05
83 000	HCA, Inc.	Baa3	4,50	15/02/2027	81 884	0,04
83 000	HCA, Inc.	Baa3	3,13	15/03/2027	78 740	0,04
109 000	HCA, Inc.	Baa3	5,20	01/06/2028	110 187	0,05
85 000	HCA, Inc.	Baa3	5,63	01/09/2028	87 064	0,04
164 000	HCA, Inc.	Baa3	5,88	01/02/2029	169 401	0,08
160 000	HCA, Inc.	Baa3	4,13	15/06/2029	153 224	0,08
218 000	HCA, Inc.	Baa3	3,50	01/09/2030	197 940	0,10
38 000	HCA, Inc.	Baa3	2,38	15/07/2031	31 492	0,02
179 000	HCA, Inc.	Baa3	3,63	15/03/2032	160 316	0,08
130 000	HCA, Inc.	Baa3	5,50	01/06/2033	132 244	0,06
110 000	HCA, Inc.	Baa3	5,13	15/06/2039	104 800	0,05
158 000	HCA, Inc.	Baa3	5,50	15/06/2047	152 402	0,07
172 000	HCA, Inc.	Baa3	5,25	15/06/2049	160 280	0,08
162 000	HCA, Inc.	Baa3	3,50	15/07/2051	114 223	0,06
204 000	HCA, Inc.	Baa3	4,63	15/03/2052	174 477	0,09
89 000	HCA, Inc.	Baa3	5,90	01/06/2053	91 383	0,04
61 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	3,00	15/01/2030	54 389	0,03
109 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	5,25	15/12/2032	110 511	0,05
131 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	6,35	15/10/2045	141 973	0,07
114 000	Home Depot, Inc.	A2	2,50	15/04/2027	107 608	0,05
48 000	Home Depot, Inc.	A2	2,88	15/04/2027	45 919	0,02
52 000	Home Depot, Inc.	A2	2,80	14/09/2027	49 511	0,02
133 000	Home Depot, Inc.	A2	1,50	15/09/2028	118 023	0,06
97 000	Home Depot, Inc.	A2	3,90	06/12/2028	95 561	0,05
61 000	Home Depot, Inc.	A2	4,90	15/04/2029	62 768	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
93 000	Home Depot, Inc.	A2	2,95	15/06/2029	87 603	0,04
68 000	Home Depot, Inc.	A2	2,70	15/04/2030	62 011	0,03
70 000	Home Depot, Inc.	A2	1,38	15/03/2031	57 282	0,03
67 000	Home Depot, Inc.	A2	1,88	15/09/2031	56 167	0,03
113 000	Home Depot, Inc.	A2	3,25	15/04/2032	104 540	0,05
110 000	Home Depot, Inc.	A2	4,50	15/09/2032	112 330	0,06
360 000	Home Depot, Inc.	A2	5,88	16/12/2036	403 258	0,20
229 000	Home Depot, Inc.	A2	3,30	15/04/2040	190 162	0,09
101 000	Home Depot, Inc.	A2	5,95	01/04/2041	113 222	0,06
58 000	Home Depot, Inc.	A2	4,20	01/04/2043	52 906	0,03
111 000	Home Depot, Inc.	A2	4,88	15/02/2044	110 262	0,05
82 000	Home Depot, Inc.	A2	4,40	15/03/2045	76 410	0,04
130 000	Home Depot, Inc.	A2	4,25	01/04/2046	117 976	0,06
92 000	Home Depot, Inc.	A2	3,90	15/06/2047	79 335	0,04
130 000	Home Depot, Inc.	A2	4,50	06/12/2048	122 947	0,06
143 000	Home Depot, Inc.	A2	3,13	15/12/2049	106 804	0,05
165 000	Home Depot, Inc.	A2	3,35	15/04/2050	128 269	0,06
144 000	Home Depot, Inc.	A2	2,38	15/03/2051	91 653	0,04
141 000	Home Depot, Inc.	A2	2,75	15/09/2051	96 919	0,05
152 000	Home Depot, Inc.	A2	3,63	15/04/2052	123 693	0,06
90 000	Home Depot, Inc.	A2	4,95	15/09/2052	91 400	0,04
58 000	Home Depot, Inc.	A2	3,50	15/09/2056	45 896	0,02
69 000	Hormel Foods Corp.	A1	1,70	03/06/2028	62 168	0,03
81 000	Hormel Foods Corp.	A1	1,80	11/06/2030	68 954	0,03
85 000	HP, Inc.	Baa2	3,00	17/06/2027	80 406	0,04
48 000	HP, Inc.	Baa2	4,75	15/01/2028	48 115	0,02
98 000	HP, Inc.	Baa2	4,00	15/04/2029	95 245	0,05
67 000	HP, Inc.	Baa2	2,65	17/06/2031	57 213	0,03
124 000	HP, Inc.	Baa2	5,50	15/01/2033	127 405	0,06
135 000	HP, Inc.	Baa2	6,00	15/09/2041	142 815	0,07
181 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,04	13/03/2028	174 517	0,09
198 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,76	09/06/2028	195 339	0,10
154 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,21	11/08/2028	154 043	0,08
78 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,01	22/09/2028	69 481	0,03
170 000	HSBC Holdings PLC	A3	7,39	03/11/2028	182 288	0,09
200 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,16	09/03/2029	206 610	0,10
184 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,58	19/06/2029	178 664	0,09
118 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,21	17/08/2029	103 121	0,05
171 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,95	31/03/2030	169 752	0,08
210 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,97	22/05/2030	196 333	0,10
139 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,85	04/06/2031	119 767	0,06
81 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,36	18/08/2031	67 302	0,03
192 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,80	24/05/2032	160 412	0,08
131 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,87	22/11/2032	109 152	0,05
161 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,76	29/03/2033	150 219	0,07
144 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,40	11/08/2033	144 874	0,07
100 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	8,11	03/11/2033	115 204	0,06
169 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,25	09/03/2034	179 361	0,09
128 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,55	20/06/2034	134 058	0,07
159 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	7,40	13/11/2034	174 555	0,09
110 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,50	02/05/2036	116 407	0,06
250 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,50	15/09/2037	266 206	0,13
116 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,80	01/06/2038	128 274	0,06
39 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,10	14/01/2042	44 434	0,02
308 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,33	09/03/2044	333 157	0,16
102 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	5,25	14/03/2044	99 711	0,05
50 000	Humana, Inc.	Baa2	1,35	03/02/2027	45 158	0,02
90 000	Humana, Inc.	Baa2	3,70	23/03/2029	86 580	0,04
113 000	Humana, Inc.	Baa2	2,15	03/02/2032	93 150	0,05
42 000	Humana, Inc.	Baa2	5,88	01/03/2033	44 808	0,02
99 000	Humana, Inc.	Baa2	5,95	15/03/2034	106 166	0,05
42 000	Humana, Inc.	Baa2	4,95	01/10/2044	39 918	0,02
80 000	Humana, Inc.	Baa2	5,50	15/03/2053	83 091	0,04
38 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	4,44	04/08/2028	36 866	0,02
103 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	6,21	21/08/2029	106 224	0,05
25 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	2,55	04/02/2030	21 413	0,01
60 000	Huntington National Bank	A3	4,55	17/05/2028	57 940	0,03
110 000	Huntington National Bank	A3	5,65	10/01/2030	111 420	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
70 000	Huntsman International LLC	Baa3	4,50	01/05/2029	67 568	0,03
139 000	Illinois Tool Works, Inc.	A1	3,90	01/09/2042	124 805	0,06
158 000	ING Groep NV	Baa1	3,95	29/03/2027	153 094	0,08
83 000	ING Groep NV	Baa1	4,02	28/03/2028	80 595	0,04
101 000	ING Groep NV	Baa1	4,55	02/10/2028	99 812	0,05
88 000	ING Groep NV	Baa1	4,05	09/04/2029	85 118	0,04
100 000	ING Groep NV	Baa1	2,73	01/04/2032	85 933	0,04
68 000	ING Groep NV	Baa1	4,25	28/03/2033	63 803	0,03
120 000	ING Groep NV	Baa1	6,11	11/09/2034	126 280	0,06
103 000	Ingersoll Rand, Inc.	Baa3	5,70	14/08/2033	109 064	0,05
169 000	Intel Corp.	A2	3,75	25/03/2027	165 789	0,08
75 000	Intel Corp.	A2	3,15	11/05/2027	72 145	0,04
131 000	Intel Corp.	A2	3,75	05/08/2027	128 464	0,06
150 000	Intel Corp.	A2	4,88	10/02/2028	152 623	0,07
106 000	Intel Corp.	A2	1,60	12/08/2028	93 855	0,05
90 000	Intel Corp.	A2	4,00	05/08/2029	88 700	0,04
130 000	Intel Corp.	A2	2,45	15/11/2029	117 212	0,06
120 000	Intel Corp.	A2	5,13	10/02/2030	124 726	0,06
133 000	Intel Corp.	A2	3,90	25/03/2030	128 990	0,06
73 000	Intel Corp.	A2	2,00	12/08/2031	61 810	0,03
60 000	Intel Corp.	A2	4,15	05/08/2032	58 700	0,03
74 000	Intel Corp.	A2	4,00	15/12/2032	71 685	0,04
180 000	Intel Corp.	A2	5,20	10/02/2033	188 312	0,09
51 000	Intel Corp.	A2	4,60	25/03/2040	49 777	0,02
62 000	Intel Corp.	A2	2,80	12/08/2041	46 656	0,02
57 000	Intel Corp.	A2	4,80	01/10/2041	55 860	0,03
140 000	Intel Corp.	A2	5,63	10/02/2043	150 016	0,07
60 000	Intel Corp.	A2	4,90	29/07/2045	60 787	0,03
71 000	Intel Corp.	A2	4,10	19/05/2046	62 630	0,03
141 000	Intel Corp.	A2	4,10	11/05/2047	123 199	0,06
203 000	Intel Corp.	A2	3,73	08/12/2047	165 975	0,08
212 000	Intel Corp.	A2	3,25	15/11/2049	157 993	0,08
219 000	Intel Corp.	A2	4,75	25/03/2050	208 151	0,10
210 000	Intel Corp.	A2	3,05	12/08/2051	148 714	0,07
158 000	Intel Corp.	A2	4,90	05/08/2052	154 992	0,08
195 000	Intel Corp.	A2	5,70	10/02/2053	211 540	0,10
108 000	Intel Corp.	A2	3,10	15/02/2060	74 747	0,04
75 000	Intel Corp.	A2	4,95	25/03/2060	74 438	0,04
128 000	Intel Corp.	A2	3,20	12/08/2061	88 781	0,04
96 000	Intel Corp.	A2	5,05	05/08/2062	95 261	0,05
95 000	Intel Corp.	A2	5,90	10/02/2063	106 146	0,05
153 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,00	15/09/2027	150 385	0,07
101 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,35	15/06/2029	100 700	0,05
101 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	2,10	15/06/2030	87 378	0,04
106 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	1,85	15/09/2032	85 176	0,04
147 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,60	15/03/2033	146 791	0,07
103 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	2,65	15/09/2040	77 058	0,04
116 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,25	21/09/2048	104 466	0,05
119 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,00	15/06/2050	85 471	0,04
182 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,95	15/06/2052	182 568	0,09
121 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,00	15/09/2060	82 224	0,04
121 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	5,20	15/06/2062	124 250	0,06
68 000	International Business Machines Corp.	A3	1,70	15/05/2027	62 105	0,03
53 000	International Business Machines Corp.	A3	4,15	27/07/2027	52 447	0,03
80 000	International Business Machines Corp.	A3	4,50	06/02/2028	80 535	0,04
262 000	International Business Machines Corp.	A3	3,50	15/05/2029	250 071	0,12
176 000	International Business Machines Corp.	A3	1,95	15/05/2030	151 478	0,07
53 000	International Business Machines Corp.	A3	4,40	27/07/2032	52 157	0,03
40 000	International Business Machines Corp.	A3	4,75	06/02/2033	40 591	0,02
170 000	International Business Machines Corp.	A3	4,15	15/05/2039	154 863	0,08
126 000	International Business Machines Corp.	A3	4,00	20/06/2042	110 210	0,05
322 000	International Business Machines Corp.	A3	4,25	15/05/2049	283 115	0,14
65 000	International Business Machines Corp.	A3	2,95	15/05/2050	45 016	0,02
103 000	International Business Machines Corp.	A3	4,90	27/07/2052	99 318	0,05
72 000	International Flavors & Fragrances, Inc.	Baa3	5,00	26/09/2048	61 635	0,03
110 000	Intuit, Inc.	A3	5,13	15/09/2028	113 938	0,06
80 000	Intuit, Inc.	A3	5,20	15/09/2033	83 965	0,04
117 000	Intuit, Inc.	A3	5,50	15/09/2053	128 103	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
44 000	IQVIA, Inc.	Baa3	5,70	15/05/2028	44 885	0,02
123 000	IQVIA, Inc.	Baa3	6,25	01/02/2029	128 531	0,06
71 000	J M Smucker Co.	Baa2	5,90	15/11/2028	74 747	0,04
69 000	J M Smucker Co.	Baa2	6,20	15/11/2033	75 374	0,04
131 000	J M Smucker Co.	Baa2	6,50	15/11/2043	146 543	0,07
81 000	J M Smucker Co.	Baa2	6,50	15/11/2053	93 676	0,05
80 000	John Deere Capital Corp.	A2	4,15	15/09/2027	79 535	0,04
90 000	John Deere Capital Corp.	A2	4,75	20/01/2028	91 547	0,04
90 000	John Deere Capital Corp.	A2	4,95	14/07/2028	92 271	0,05
121 000	John Deere Capital Corp.	A2	4,70	10/06/2030	123 046	0,06
116 000	John Deere Capital Corp.	A2	5,15	08/09/2033	122 338	0,06
57 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,95	03/03/2027	55 095	0,03
129 000	Johnson & Johnson	Aaa	0,95	01/09/2027	115 258	0,06
91 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,90	15/01/2028	87 177	0,04
172 000	Johnson & Johnson	Aaa	1,30	01/09/2030	144 561	0,07
94 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,38	05/12/2033	96 610	0,05
108 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,55	01/03/2036	100 039	0,05
112 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,63	03/03/2037	103 123	0,05
100 000	Johnson & Johnson	Aaa	5,95	15/08/2037	115 594	0,06
67 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,40	15/01/2038	59 483	0,03
95 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,10	01/09/2040	67 869	0,03
254 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,70	01/03/2046	222 517	0,11
66 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,75	03/03/2047	58 230	0,03
151 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,50	15/01/2048	127 518	0,06
130 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,25	01/09/2050	86 090	0,04
90 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,45	01/09/2060	57 936	0,03
108 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	4,25	01/10/2027	106 936	0,05
53 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	3,63	01/12/2027	50 843	0,02
92 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,78	01/02/2028	88 901	0,04
15 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,95	24/02/2028	14 121	0,01
61 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,32	26/04/2028	60 016	0,03
122 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,54	01/05/2028	116 553	0,06
32 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,18	01/06/2028	29 263	0,01
126 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,85	25/07/2028	126 103	0,06
160 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,51	23/01/2029	151 630	0,07
97 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,01	23/04/2029	93 392	0,05
35 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,07	01/06/2029	31 064	0,02
105 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,20	23/07/2029	102 089	0,05
57 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,30	24/07/2029	57 885	0,03
72 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,09	23/10/2029	75 739	0,04
125 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,45	05/12/2029	122 499	0,06
87 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,70	06/05/2030	81 919	0,04
124 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,57	14/06/2030	121 429	0,06
132 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,74	15/10/2030	117 422	0,06
116 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,49	24/03/2031	113 258	0,06
150 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,52	22/04/2031	129 936	0,06
94 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	2,96	13/05/2031	82 714	0,04
73 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,76	19/11/2031	59 251	0,03
67 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,95	04/02/2032	54 578	0,03
84 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,58	22/04/2032	71 177	0,03
136 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,55	08/11/2032	113 788	0,06
83 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,96	25/01/2033	71 210	0,03
75 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,59	26/04/2033	72 517	0,04
160 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,91	25/07/2033	158 410	0,08
120 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	5,72	14/09/2033	124 393	0,06
111 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,35	01/06/2034	112 682	0,06
94 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,25	23/10/2034	102 072	0,05
102 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,40	15/05/2038	117 053	0,06
102 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,88	24/07/2038	90 661	0,04
46 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,50	15/10/2040	48 018	0,02
43 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,11	22/04/2041	33 287	0,02
97 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,60	15/07/2041	103 291	0,05
73 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,53	19/11/2041	51 915	0,03
62 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,40	06/01/2042	64 426	0,03
63 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,16	22/04/2042	48 947	0,02
52 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	5,63	16/08/2043	54 584	0,03
30 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,85	01/02/2044	29 456	0,01
56 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	4,95	01/06/2045	53 552	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
88 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,26	22/02/2048	78 154	0,04
30 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,03	24/07/2048	25 652	0,01
165 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,96	15/11/2048	138 979	0,07
132 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,90	23/01/2049	110 002	0,05
110 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,11	22/04/2051	79 306	0,04
170 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,33	22/04/2052	127 672	0,06
83 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	Baa1	4,60	25/05/2028	83 177	0,04
91 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	Baa1	3,95	15/04/2029	88 820	0,04
94 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	Baa1	3,20	01/05/2030	86 525	0,04
70 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	Baa1	4,05	15/04/2032	67 323	0,03
80 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	Baa1	3,80	01/05/2050	65 071	0,03
118 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	Baa1	4,50	15/04/2052	107 998	0,05
80 000	KeyBank NA	Baa1	5,85	15/11/2027	80 046	0,04
75 000	KeyBank NA	Baa2	4,90	08/08/2032	66 007	0,03
105 000	KeyBank NA	Baa1	5,00	26/01/2033	98 403	0,05
110 000	KeyCorp	Baa2	2,25	06/04/2027	99 124	0,05
99 000	KeyCorp	Baa2	4,10	30/04/2028	93 278	0,05
50 000	KeyCorp	Baa2	2,55	01/10/2029	42 542	0,02
45 000	KeyCorp	Baa2	4,79	01/06/2033	41 409	0,02
80 000	Kimberly-Clark Corp.	A2	3,10	26/03/2030	74 674	0,04
113 000	KLA Corp.	A2	4,10	15/03/2029	112 584	0,06
56 000	KLA Corp.	A2	4,65	15/07/2032	57 332	0,03
183 000	KLA Corp.	A2	3,30	01/03/2050	140 377	0,07
60 000	KLA Corp.	A2	4,95	15/07/2052	60 663	0,03
85 000	KLA Corp.	A2	5,25	15/07/2062	88 543	0,04
82 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	3,88	15/05/2027	80 494	0,04
108 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	6,88	26/01/2039	125 032	0,06
133 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	5,00	04/06/2042	128 659	0,06
155 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	5,20	15/07/2045	152 243	0,07
274 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	4,38	01/06/2046	240 164	0,12
129 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	4,88	01/10/2049	122 326	0,06
59 000	Laboratory Corp. of America Holdings	Baa2	4,70	01/02/2045	54 550	0,03
100 000	Lam Research Corp.	A2	4,00	15/03/2029	98 772	0,05
94 000	Lam Research Corp.	A2	1,90	15/06/2030	81 005	0,04
81 000	Lam Research Corp.	A2	4,88	15/03/2049	81 016	0,04
23 000	Lam Research Corp.	A2	2,88	15/06/2050	16 464	0,01
107 000	LKQ Corp.	Baa3	5,75	15/06/2028	109 983	0,05
86 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,75	11/01/2027	82 678	0,04
50 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,75	18/03/2028	47 906	0,02
171 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,38	22/03/2028	167 365	0,08
101 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,55	16/08/2028	99 548	0,05
166 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,57	07/11/2028	156 294	0,08
102 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,87	06/03/2029	104 683	0,05
76 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,98	11/08/2033	74 179	0,04
130 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	7,95	15/11/2033	149 053	0,07
83 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	5,30	01/12/2045	79 702	0,04
133 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	3,37	14/12/2046	92 649	0,05
110 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,34	09/01/2048	88 664	0,04
60 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,35	01/04/2027	57 858	0,03
112 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,10	03/05/2027	107 436	0,05
57 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,30	15/04/2028	50 146	0,02
110 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,70	15/09/2028	97 216	0,05
146 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,65	05/04/2029	140 826	0,07
59 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,50	15/04/2030	58 769	0,03
146 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,70	15/10/2030	121 536	0,06
140 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,63	01/04/2031	122 900	0,06
108 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,75	01/04/2032	101 151	0,05
60 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,00	15/04/2033	61 240	0,03
138 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,15	01/07/2033	142 050	0,07
156 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,80	15/09/2041	113 946	0,06
96 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,70	15/04/2046	76 017	0,04
179 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,05	03/05/2047	147 892	0,07
211 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,00	15/10/2050	143 773	0,07
190 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,25	01/04/2052	161 050	0,08
123 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,63	15/04/2053	129 200	0,06
110 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,45	01/04/2062	92 993	0,05
72 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,80	15/09/2062	76 128	0,04
91 000	LPL Holdings, Inc.	Baa3	6,75	17/11/2028	96 998	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
81 000	M&T Bank Corp.	Baa1	7,41	30/10/2029	87 343	0,04
89 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,05	27/01/2034	84 425	0,04
70 000	Magna International, Inc.	A3	2,45	15/06/2030	61 364	0,03
81 000	Manufacturers & Traders Trust Co.	Baa1	4,70	27/01/2028	78 822	0,04
99 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,00	15/10/2027	100 281	0,05
77 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,90	15/04/2029	77 562	0,04
121 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,63	15/06/2030	119 029	0,06
87 000	Marriott International, Inc.	Baa2	2,85	15/04/2031	75 564	0,04
61 000	Marriott International, Inc.	Baa2	3,50	15/10/2032	54 430	0,03
103 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,38	15/03/2029	102 679	0,05
46 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	2,25	15/11/2030	39 795	0,02
108 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,90	15/03/2049	104 761	0,05
130 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	5,70	15/09/2053	141 428	0,07
80 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	2,40	15/07/2031	68 198	0,03
62 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	3,20	15/07/2051	46 163	0,02
45 000	Marvell Technology, Inc.	Baa3	2,95	15/04/2031	39 393	0,02
85 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,30	26/03/2027	82 498	0,04
50 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,88	09/03/2028	51 606	0,03
117 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,95	01/06/2029	110 031	0,05
138 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,35	26/03/2030	131 713	0,06
70 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,00	18/11/2031	59 228	0,03
23 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,85	09/03/2033	23 776	0,01
126 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,65	01/06/2049	106 990	0,05
142 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,85	26/03/2050	124 784	0,06
33 000	McCormick & Co., Inc.	Baa2	3,40	15/08/2027	31 533	0,02
88 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,50	01/03/2027	85 736	0,04
74 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,50	01/07/2027	72 012	0,04
53 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,80	01/04/2028	51 735	0,03
57 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,63	01/09/2029	52 212	0,03
56 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,13	01/03/2030	49 013	0,02
57 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,60	01/07/2030	54 165	0,03
62 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,60	09/09/2032	62 953	0,03
53 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,70	09/12/2035	52 473	0,03
107 000	McDonald's Corp.	Baa1	6,30	15/10/2037	121 556	0,06
116 000	McDonald's Corp.	Baa1	6,30	01/03/2038	132 159	0,06
141 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,88	09/12/2045	138 695	0,07
125 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,45	01/03/2047	114 440	0,06
75 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,45	01/09/2048	69 702	0,03
214 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,63	01/09/2049	172 514	0,08
56 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,20	01/04/2050	49 606	0,02
78 000	McDonald's Corp.	Baa1	5,15	09/09/2052	79 621	0,04
92 000	McDonald's Corp.	Baa1	5,45	14/08/2053	98 228	0,05
96 000	Medtronic Global Holdings SCA	A3	4,25	30/03/2028	95 662	0,05
70 000	Medtronic Global Holdings SCA	A3	4,50	30/03/2033	70 055	0,03
188 000	Medtronic, Inc.	A3	4,38	15/03/2035	183 879	0,09
185 000	Medtronic, Inc.	A3	4,63	15/03/2045	180 815	0,09
147 000	Merck & Co., Inc.	A1	1,70	10/06/2027	134 986	0,07
89 000	Merck & Co., Inc.	A1	1,90	10/12/2028	80 106	0,04
155 000	Merck & Co., Inc.	A1	3,40	07/03/2029	148 901	0,07
46 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,30	17/05/2030	46 042	0,02
80 000	Merck & Co., Inc.	A1	1,45	24/06/2030	66 994	0,03
150 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,15	10/12/2031	128 227	0,06
132 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,50	17/05/2033	133 121	0,07
86 000	Merck & Co., Inc.	A1	3,90	07/03/2039	78 349	0,04
129 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,35	24/06/2040	93 956	0,05
148 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,15	18/05/2043	136 551	0,07
65 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,90	17/05/2044	65 872	0,03
261 000	Merck & Co., Inc.	A1	3,70	10/02/2045	222 497	0,11
107 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,00	07/03/2049	94 857	0,05
109 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,45	24/06/2050	72 185	0,04
220 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,75	10/12/2051	151 851	0,07
161 000	Merck & Co., Inc.	A1	5,00	17/05/2053	166 039	0,08
128 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,90	10/12/2061	85 869	0,04
84 000	Merck & Co., Inc.	A1	5,15	17/05/2063	87 985	0,04
81 000	MetLife, Inc.	A3	4,55	23/03/2030	81 605	0,04
75 000	MetLife, Inc.	A3	5,38	15/07/2033	78 296	0,04
91 000	MetLife, Inc.	A3	6,38	15/06/2034	102 357	0,05
91 000	MetLife, Inc.	A3	5,70	15/06/2035	97 976	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
83 000	MetLife, Inc.	A3	5,88	06/02/2041	90 788	0,04
178 000	MetLife, Inc.	A3	4,13	13/08/2042	158 025	0,08
58 000	MetLife, Inc.	A3	4,88	13/11/2043	56 759	0,03
127 000	MetLife, Inc.	A3	4,05	01/03/2045	110 790	0,05
53 000	MetLife, Inc.	A3	4,60	13/05/2046	50 557	0,02
53 000	MetLife, Inc.	A3	5,00	15/07/2052	52 781	0,03
89 000	MetLife, Inc.	A3	5,25	15/01/2054	91 765	0,05
129 000	MetLife, Inc.	Baa2	6,40	15/12/2066	132 883	0,07
77 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	4,19	15/02/2027	75 576	0,04
100 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	6,75	01/11/2029	108 190	0,05
52 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	4,66	15/02/2030	51 027	0,03
100 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	2,70	15/04/2032	84 004	0,04
60 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,88	09/02/2033	62 738	0,03
80 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,88	15/09/2033	83 364	0,04
338 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,30	06/02/2027	329 553	0,16
147 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,50	12/02/2035	139 643	0,07
144 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,45	08/08/2036	132 654	0,07
121 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,10	06/02/2037	118 977	0,06
110 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,45	03/11/2045	108 728	0,05
164 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,70	08/08/2046	144 166	0,07
89 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,25	06/02/2047	86 338	0,04
546 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,53	01/06/2050	374 026	0,18
206 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,50	15/09/2050	139 707	0,07
664 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,92	17/03/2052	489 972	0,24
112 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,50	06/02/2057	110 445	0,05
381 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,68	01/06/2060	256 055	0,13
173 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,04	17/03/2062	125 482	0,06
83 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,68	22/02/2027	80 516	0,04
53 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,29	25/07/2027	50 586	0,02
151 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,34	19/01/2028	139 690	0,07
151 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,96	02/03/2028	147 198	0,07
103 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,08	19/04/2028	100 237	0,05
80 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,02	20/07/2028	80 152	0,04
64 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,05	11/09/2028	62 263	0,03
76 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,35	13/09/2028	77 088	0,04
110 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,42	22/02/2029	112 066	0,05
116 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,74	07/03/2029	110 850	0,05
160 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,20	18/07/2029	147 280	0,07
65 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,56	25/02/2030	56 969	0,03
114 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,05	17/07/2030	95 720	0,05
178 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,31	20/07/2032	147 955	0,07
53 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,49	13/10/2032	44 590	0,02
71 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,85	19/01/2033	60 864	0,03
100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,13	20/07/2033	101 709	0,05
80 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,47	13/09/2033	82 758	0,04
130 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,44	22/02/2034	134 425	0,07
90 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,41	19/04/2034	92 902	0,05
120 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,75	18/07/2039	105 348	0,05
70 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,17	11/09/2027	65 819	0,03
84 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,02	05/03/2028	81 603	0,04
80 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,41	13/09/2028	81 081	0,04
120 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,67	27/05/2029	122 951	0,06
140 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,78	06/07/2029	144 194	0,07
61 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,25	11/09/2029	58 986	0,03
38 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,15	16/07/2030	34 246	0,02
123 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,20	10/07/2031	102 632	0,05
70 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	1,98	08/09/2031	57 273	0,03
61 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A2	2,56	13/09/2031	49 734	0,02
71 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,67	13/09/2033	73 244	0,04
80 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,75	27/05/2034	83 068	0,04
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,75	06/07/2034	103 772	0,05
112 000	Morgan Stanley	A1	3,63	20/01/2027	108 704	0,05
121 000	Morgan Stanley	Baa1	3,95	23/04/2027	117 512	0,06
141 000	Morgan Stanley	A1	2,48	21/01/2028	131 007	0,06
105 000	Morgan Stanley	A1	4,21	20/04/2028	102 693	0,05
91 000	Morgan Stanley	A1	3,59	22/07/2028	86 850	0,04
75 000	Morgan Stanley	A1	6,30	18/10/2028	78 632	0,04
87 000	Morgan Stanley	A1	3,77	24/01/2029	83 028	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
130 000	Morgan Stanley	A1	5,12	01/02/2029	130 666	0,06
160 000	Morgan Stanley	A1	5,16	20/04/2029	160 923	0,08
73 000	Morgan Stanley	A1	5,45	20/07/2029	74 451	0,04
57 000	Morgan Stanley	A1	6,41	01/11/2029	60 467	0,03
140 000	Morgan Stanley	A1	4,43	23/01/2030	136 508	0,07
217 000	Morgan Stanley	A1	2,70	22/01/2031	190 270	0,09
139 000	Morgan Stanley	A1	3,62	01/04/2031	128 107	0,06
173 000	Morgan Stanley	A1	1,79	13/02/2032	138 241	0,07
80 000	Morgan Stanley	A1	7,25	01/04/2032	94 444	0,05
88 000	Morgan Stanley	A1	1,93	28/04/2032	70 731	0,03
215 000	Morgan Stanley	A1	2,24	21/07/2032	175 494	0,09
154 000	Morgan Stanley	A1	2,51	20/10/2032	127 882	0,06
103 000	Morgan Stanley	A1	2,94	21/01/2033	87 686	0,04
69 000	Morgan Stanley	A1	4,89	20/07/2033	67 387	0,03
140 000	Morgan Stanley	A1	6,34	18/10/2033	151 050	0,07
160 000	Morgan Stanley	A1	5,25	21/04/2034	160 051	0,08
84 000	Morgan Stanley	A1	5,42	21/07/2034	85 234	0,04
90 000	Morgan Stanley	A1	6,63	01/11/2034	99 847	0,05
164 000	Morgan Stanley	Baa1	2,48	16/09/2036	130 350	0,06
82 000	Morgan Stanley	Baa1	5,30	20/04/2037	79 794	0,04
93 000	Morgan Stanley	Baa1	5,95	19/01/2038	94 170	0,05
110 000	Morgan Stanley	A1	3,97	22/07/2038	96 626	0,05
38 000	Morgan Stanley	A1	4,46	22/04/2039	35 151	0,02
151 000	Morgan Stanley	A1	3,22	22/04/2042	116 655	0,06
112 000	Morgan Stanley	A1	6,38	24/07/2042	129 901	0,06
157 000	Morgan Stanley	A1	4,30	27/01/2045	142 258	0,07
150 000	Morgan Stanley	A1	4,38	22/01/2047	135 381	0,07
117 000	Morgan Stanley	A1	5,60	24/03/2051	126 644	0,06
95 000	Morgan Stanley	A1	2,80	25/01/2052	63 559	0,03
69 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	4,60	23/05/2029	68 635	0,03
66 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	2,30	15/11/2030	55 788	0,03
48 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	2,75	24/05/2031	41 032	0,02
55 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	5,35	28/06/2028	56 650	0,03
144 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	5,55	15/02/2034	150 091	0,07
80 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	5,95	15/08/2053	86 238	0,04
75 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	6,10	28/06/2063	81 635	0,04
115 000	National Australia Bank Ltd.	Aa3	4,94	12/01/2028	116 299	0,06
30 000	National Australia Bank Ltd.	Aa3	4,90	13/06/2028	30 325	0,01
50 000	National Bank of Canada	A3	5,60	18/12/2028	51 396	0,03
76 000	NatWest Group PLC	A3	3,07	22/05/2028	70 670	0,03
50 000	NatWest Group PLC	A3	5,52	30/09/2028	50 371	0,02
121 000	NatWest Group PLC	A3	4,89	18/05/2029	119 031	0,06
123 000	NatWest Group PLC	A3	5,81	13/09/2029	126 319	0,06
133 000	NatWest Group PLC	A3	5,08	27/01/2030	131 280	0,06
108 000	NatWest Group PLC	A3	4,45	08/05/2030	103 341	0,05
120 000	NatWest Group PLC	A3	6,02	02/03/2034	126 300	0,06
73 000	NatWest Group PLC	Baa1	3,03	28/11/2035	60 735	0,03
118 000	Newmont Corp.	Baa1	2,25	01/10/2030	102 109	0,05
75 000	Newmont Corp.	Baa1	2,60	15/07/2032	64 240	0,03
88 000	Newmont Corp.	Baa1	6,25	01/10/2039	97 785	0,05
101 000	Newmont Corp.	Baa1	4,88	15/03/2042	98 590	0,05
90 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,33	22/01/2027	82 596	0,04
43 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	6,07	12/07/2028	44 467	0,02
114 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,17	14/07/2028	100 036	0,05
88 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	3,10	16/01/2030	77 906	0,04
94 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,68	16/07/2030	80 186	0,04
73 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,61	14/07/2031	60 671	0,03
68 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	3,00	22/01/2032	57 493	0,03
96 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	6,18	18/01/2033	102 370	0,05
75 000	Northern Trust Corp.	A2	4,00	10/05/2027	74 017	0,04
89 000	Northern Trust Corp.	A2	1,95	01/05/2030	76 773	0,04
110 000	Northern Trust Corp.	A2	6,13	02/11/2032	118 098	0,06
103 000	Novartis Capital Corp.	A1	2,00	14/02/2027	96 550	0,05
57 000	Novartis Capital Corp.	A1	3,10	17/05/2027	54 882	0,03
160 000	Novartis Capital Corp.	A1	2,20	14/08/2030	141 088	0,07
196 000	Novartis Capital Corp.	A1	4,40	06/05/2044	188 395	0,09
89 000	Novartis Capital Corp.	A1	4,00	20/11/2045	80 339	0,04
117 000	Novartis Capital Corp.	A1	2,75	14/08/2050	84 659	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
50 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,90	27/03/2028	50 573	0,02
90 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,20	01/04/2029	88 592	0,04
103 000	Nutrien Ltd.	Baa2	5,00	01/04/2049	98 437	0,05
75 000	Nutrien Ltd.	Baa2	5,80	27/03/2053	80 628	0,04
121 000	NVIDIA Corp.	A1	1,55	15/06/2028	108 452	0,05
133 000	NVIDIA Corp.	A1	2,85	01/04/2030	123 181	0,06
68 000	NVIDIA Corp.	A1	2,00	15/06/2031	58 382	0,03
191 000	NVIDIA Corp.	A1	3,50	01/04/2040	166 298	0,08
156 000	NVIDIA Corp.	A1	3,50	01/04/2050	130 329	0,06
102 000	NVR, Inc.	Baa1	3,00	15/05/2030	90 989	0,04
67 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	4,30	18/06/2029	65 147	0,03
100 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	3,40	01/05/2030	91 987	0,05
88 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	2,50	11/05/2031	74 801	0,04
54 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	2,65	15/02/2032	45 578	0,02
105 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	5,00	15/01/2033	104 978	0,05
71 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	3,25	11/05/2041	54 232	0,03
105 000	Omnicom Group, Inc.	Baa1	2,60	01/08/2031	90 337	0,04
176 000	Oracle Corp.	Baa2	2,80	01/04/2027	166 126	0,08
167 000	Oracle Corp.	Baa2	3,25	15/11/2027	158 749	0,08
186 000	Oracle Corp.	Baa2	2,30	25/03/2028	169 452	0,08
20 000	Oracle Corp.	Baa2	4,50	06/05/2028	20 022	0,01
85 000	Oracle Corp.	Baa2	6,15	09/11/2029	91 447	0,04
171 000	Oracle Corp.	Baa2	2,95	01/04/2030	154 476	0,08
50 000	Oracle Corp.	Baa2	4,65	06/05/2030	49 812	0,02
171 000	Oracle Corp.	Baa2	2,88	25/03/2031	151 600	0,07
135 000	Oracle Corp.	Baa2	6,25	09/11/2032	146 935	0,07
60 000	Oracle Corp.	Baa2	4,90	06/02/2033	59 805	0,03
161 000	Oracle Corp.	Baa2	4,30	08/07/2034	150 403	0,07
50 000	Oracle Corp.	Baa2	3,90	15/05/2035	44 578	0,02
88 000	Oracle Corp.	Baa2	3,85	15/07/2036	76 842	0,04
168 000	Oracle Corp.	Baa2	3,80	15/11/2037	143 247	0,07
70 000	Oracle Corp.	Baa2	6,50	15/04/2038	77 568	0,04
100 000	Oracle Corp.	Baa2	6,13	08/07/2039	106 605	0,05
274 000	Oracle Corp.	Baa2	3,60	01/04/2040	219 589	0,11
184 000	Oracle Corp.	Baa2	5,38	15/07/2040	181 350	0,09
145 000	Oracle Corp.	Baa2	3,65	25/03/2041	115 433	0,06
89 000	Oracle Corp.	Baa2	4,50	08/07/2044	77 821	0,04
120 000	Oracle Corp.	Baa2	4,13	15/05/2045	98 518	0,05
233 000	Oracle Corp.	Baa2	4,00	15/07/2046	187 416	0,09
175 000	Oracle Corp.	Baa2	4,00	15/11/2047	138 763	0,07
277 000	Oracle Corp.	Baa2	3,60	01/04/2050	205 346	0,10
265 000	Oracle Corp.	Baa2	3,95	25/03/2051	208 764	0,10
215 000	Oracle Corp.	Baa2	6,90	09/11/2052	252 500	0,12
230 000	Oracle Corp.	Baa2	5,55	06/02/2053	230 299	0,11
70 000	Oracle Corp.	Baa2	4,38	15/05/2055	58 247	0,03
240 000	Oracle Corp.	Baa2	3,85	01/04/2060	175 135	0,09
150 000	Oracle Corp.	Baa2	4,10	25/03/2061	114 771	0,06
190 000	Orange SA	Baa1	9,00	01/03/2031	234 897	0,12
94 000	Orange SA	Baa1	5,38	13/01/2042	95 872	0,05
58 000	Orange SA	Baa1	5,50	06/02/2044	60 435	0,03
24 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	5,25	16/08/2028	24 636	0,01
145 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	2,57	15/02/2030	129 347	0,06
76 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	3,36	15/02/2050	59 009	0,03
104 000	Paramount Global	Baa3	7,88	30/07/2030	112 838	0,06
71 000	Paramount Global	Baa3	4,95	15/01/2031	67 460	0,03
57 000	Paramount Global	Baa3	4,20	19/05/2032	51 012	0,03
112 000	Paramount Global	Baa3	6,88	30/04/2036	113 786	0,06
134 000	Paramount Global	Baa3	4,38	15/03/2043	99 750	0,05
107 000	Paramount Global	Baa3	5,85	01/09/2043	96 677	0,05
141 000	Paramount Global	Baa3	4,95	19/05/2050	114 680	0,06
129 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	4,25	15/09/2027	127 927	0,06
75 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	3,25	14/06/2029	70 666	0,03
93 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	4,50	15/09/2029	93 470	0,05
65 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	4,00	14/06/2049	56 891	0,03
108 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,85	01/10/2029	98 987	0,05
110 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,30	01/06/2030	96 354	0,05
59 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	4,40	01/06/2032	58 708	0,03
59 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	3,25	01/06/2050	44 290	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
146 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	5,05	01/06/2052	147 974	0,07
278 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,45	19/05/2028	278 275	0,14
224 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,65	19/05/2030	225 805	0,11
386 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,75	19/05/2033	387 181	0,19
270 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,11	19/05/2043	269 827	0,13
549 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,30	19/05/2053	562 698	0,28
386 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,34	19/05/2063	390 968	0,19
53 000	Pfizer, Inc.	A2	3,60	15/09/2028	51 651	0,03
160 000	Pfizer, Inc.	A2	3,45	15/03/2029	154 219	0,08
121 000	Pfizer, Inc.	A2	2,63	01/04/2030	109 201	0,05
58 000	Pfizer, Inc.	A2	1,70	28/05/2030	49 476	0,02
100 000	Pfizer, Inc.	A2	1,75	18/08/2031	83 160	0,04
58 000	Pfizer, Inc.	A2	4,00	15/12/2036	54 829	0,03
91 000	Pfizer, Inc.	A2	3,90	15/03/2039	80 820	0,04
255 000	Pfizer, Inc.	A2	7,20	15/03/2039	316 835	0,16
168 000	Pfizer, Inc.	A2	2,55	28/05/2040	123 436	0,06
51 000	Pfizer, Inc.	A2	4,30	15/06/2043	46 968	0,02
114 000	Pfizer, Inc.	A2	4,40	15/05/2044	108 104	0,05
116 000	Pfizer, Inc.	A2	4,13	15/12/2046	103 326	0,05
88 000	Pfizer, Inc.	A2	4,20	15/09/2048	79 764	0,04
114 000	Pfizer, Inc.	A2	4,00	15/03/2049	100 124	0,05
136 000	Pfizer, Inc.	A2	2,70	28/05/2050	94 788	0,05
88 000	PNC Bank NA	A2	3,10	25/10/2027	82 647	0,04
128 000	PNC Bank NA	A3	4,05	26/07/2028	123 409	0,06
88 000	PNC Bank NA	A3	2,70	22/10/2029	77 434	0,04
63 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	3,15	19/05/2027	59 777	0,03
53 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,35	02/12/2028	53 690	0,03
136 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	3,45	23/04/2029	128 940	0,06
221 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,58	12/06/2029	225 639	0,11
193 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,55	22/01/2030	168 983	0,08
100 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,31	23/04/2032	83 689	0,04
61 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,63	06/06/2033	57 405	0,03
140 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	6,04	28/10/2033	146 601	0,07
92 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,07	24/01/2034	90 147	0,04
46 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,94	18/08/2034	47 909	0,02
156 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	6,88	20/10/2034	173 580	0,09
57 000	PPG Industries, Inc.	A3	3,75	15/03/2028	55 004	0,03
93 000	Progressive Corp.	A2	4,13	15/04/2047	82 278	0,04
44 000	Prologis LP	A3	4,88	15/06/2028	44 632	0,02
103 000	Prologis LP	A3	2,25	15/04/2030	90 279	0,04
23 000	Prologis LP	A3	1,25	15/10/2030	18 635	0,01
65 000	Prologis LP	A3	4,75	15/06/2033	65 956	0,03
96 000	Prologis LP	A3	5,13	15/01/2034	99 181	0,05
74 000	Prologis LP	A3	5,25	15/06/2053	77 319	0,04
40 000	Prudential Financial, Inc.	A3	5,70	14/12/2036	43 359	0,02
128 000	Prudential Financial, Inc.	A3	4,60	15/05/2044	119 538	0,06
46 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	4,50	15/09/2047	42 976	0,02
75 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,91	07/12/2047	61 700	0,03
79 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,70	15/09/2048	76 843	0,04
114 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,94	07/12/2049	94 089	0,05
100 000	Prudential Financial, Inc.	A3	4,35	25/02/2050	89 063	0,04
97 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	3,70	01/10/2050	84 024	0,04
181 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,70	13/03/2051	144 018	0,07
82 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,13	01/03/2052	77 039	0,04
74 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	6,00	01/09/2052	73 793	0,04
40 000	Prudential Funding Asia PLC	A2	3,13	14/04/2030	36 168	0,02
45 000	Qorvo, Inc.	Ba1	4,38	15/10/2029	42 896	0,02
150 000	QUALCOMM, Inc.	A2	3,25	20/05/2027	145 273	0,07
42 000	QUALCOMM, Inc.	A2	1,30	20/05/2028	37 237	0,02
77 000	QUALCOMM, Inc.	A2	2,15	20/05/2030	68 034	0,03
166 000	QUALCOMM, Inc.	A2	1,65	20/05/2032	135 529	0,07
97 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,65	20/05/2035	99 631	0,05
132 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,80	20/05/2045	131 428	0,06
199 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,30	20/05/2047	182 907	0,09
75 000	QUALCOMM, Inc.	A2	3,25	20/05/2050	58 800	0,03
71 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,50	20/05/2052	66 626	0,03
146 000	QUALCOMM, Inc.	A2	6,00	20/05/2053	168 827	0,08
78 000	Quanta Services, Inc.	Baa3	2,90	01/10/2030	68 759	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
79 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa2	2,95	30/06/2030	70 852	0,03
55 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa2	6,40	30/11/2033	61 043	0,03
73 000	Ralph Lauren Corp.	A3	2,95	15/06/2030	66 624	0,03
76 000	Raymond James Financial, Inc.	A3	4,95	15/07/2046	71 264	0,03
80 000	Raymond James Financial, Inc.	A3	3,75	01/04/2051	60 717	0,03
110 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,05	15/04/2028	111 487	0,05
100 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,30	15/02/2030	102 794	0,05
87 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,40	15/04/2033	90 932	0,04
67 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Baa2	1,75	15/09/2030	55 151	0,03
97 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Baa2	2,80	15/09/2050	64 265	0,03
30 000	RELX Capital, Inc.	A3	4,00	18/03/2029	29 467	0,01
108 000	RELX Capital, Inc.	A3	3,00	22/05/2030	99 215	0,05
61 000	Republic Services, Inc.	Baa1	3,95	15/05/2028	59 846	0,03
70 000	Republic Services, Inc.	Baa1	4,88	01/04/2029	71 376	0,04
23 000	Republic Services, Inc.	Baa1	1,75	15/02/2032	18 759	0,01
160 000	Republic Services, Inc.	Baa1	5,00	01/04/2034	164 066	0,08
105 000	Revvity, Inc.	Baa3	3,30	15/09/2029	95 399	0,05
61 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,20	15/03/2027	58 232	0,03
186 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,80	15/03/2032	171 351	0,08
105 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,00	15/03/2044	98 511	0,05
77 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	4,30	15/02/2048	64 424	0,03
113 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	4,35	01/05/2049	95 817	0,05
68 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,70	15/11/2049	51 724	0,03
235 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	4,55	15/03/2052	205 477	0,10
55 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	4,20	15/09/2028	54 121	0,03
142 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	1,75	15/02/2031	117 150	0,06
132 000	Royal Bank of Canada	A1	3,63	04/05/2027	127 591	0,06
118 000	Royal Bank of Canada	A1	4,24	03/08/2027	116 795	0,06
80 000	Royal Bank of Canada	A1	6,00	01/11/2027	83 973	0,04
64 000	Royal Bank of Canada	A1	4,90	12/01/2028	64 786	0,03
59 000	Royal Bank of Canada	A1	5,20	01/08/2028	60 276	0,03
91 000	Royal Bank of Canada	A1	2,30	03/11/2031	76 920	0,04
113 000	Royal Bank of Canada	A1	3,88	04/05/2032	106 628	0,05
134 000	Royal Bank of Canada	A1	5,00	01/02/2033	136 533	0,07
94 000	Royal Bank of Canada	A1	5,00	02/05/2033	95 679	0,05
129 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	1,75	02/09/2027	115 780	0,06
61 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	2,20	02/09/2030	51 405	0,03
93 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	3,30	02/09/2040	70 224	0,03
123 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	3,55	02/09/2050	87 694	0,04
85 000	S&P Global, Inc.	A3	2,45	01/03/2027	80 211	0,04
94 000	S&P Global, Inc.	A3	2,70	01/03/2029	87 043	0,04
123 000	S&P Global, Inc.	A3	4,25	01/05/2029	122 770	0,06
123 000	S&P Global, Inc.	A3	2,90	01/03/2032	109 962	0,05
80 000	S&P Global, Inc.	A3	5,25	15/09/2033	83 863	0,04
74 000	S&P Global, Inc.	A3	3,70	01/03/2052	61 698	0,03
205 000	Salesforce, Inc.	A2	3,70	11/04/2028	201 033	0,10
43 000	Salesforce, Inc.	A2	1,50	15/07/2028	38 298	0,02
142 000	Salesforce, Inc.	A2	1,95	15/07/2031	121 362	0,06
115 000	Salesforce, Inc.	A2	2,70	15/07/2041	88 053	0,04
186 000	Salesforce, Inc.	A2	2,90	15/07/2051	133 555	0,07
104 000	Salesforce, Inc.	A2	3,05	15/07/2061	73 298	0,04
92 000	Sanofi SA	A1	3,63	19/06/2028	90 190	0,04
61 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	4,40	13/07/2027	59 304	0,03
45 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	2,49	06/01/2028	41 279	0,02
116 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,50	09/03/2029	120 104	0,06
68 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	2,47	11/01/2028	62 013	0,03
138 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	3,82	03/11/2028	129 828	0,06
93 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	6,53	10/01/2029	96 448	0,05
86 000	ServiceNow, Inc.	A3	1,40	01/09/2030	70 805	0,03
79 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	3,45	01/06/2027	76 355	0,04
118 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	2,95	15/08/2029	108 979	0,05
101 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	4,50	01/06/2047	92 612	0,05
39 000	Simon Property Group LP	A3	3,38	15/06/2027	37 417	0,02
49 000	Simon Property Group LP	A3	3,38	01/12/2027	46 820	0,02
91 000	Simon Property Group LP	A3	1,75	01/02/2028	81 920	0,04
180 000	Simon Property Group LP	A3	2,45	13/09/2029	160 421	0,08
55 000	Simon Property Group LP	A3	2,65	15/07/2030	48 776	0,02
133 000	Simon Property Group LP	A3	3,25	13/09/2049	96 581	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
70 000	Simon Property Group LP	A3	3,80	15/07/2050	55 621	0,03
94 000	Smith & Nephew PLC	Baa2	2,03	14/10/2030	77 849	0,04
79 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Baa3	2,30	15/03/2030	67 314	0,03
98 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Baa3	2,75	15/11/2050	60 636	0,03
40 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,00	15/11/2028	39 435	0,02
92 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,55	15/08/2029	88 786	0,04
70 000	Starbucks Corp.	Baa1	2,25	12/03/2030	61 522	0,03
75 000	Starbucks Corp.	Baa1	2,55	15/11/2030	66 402	0,03
88 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,00	14/02/2032	78 984	0,04
106 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,50	15/11/2048	97 090	0,05
116 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,45	15/08/2049	105 927	0,05
97 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,50	15/11/2050	75 660	0,04
81 000	State Street Corp.	A1	5,68	21/11/2029	83 826	0,04
99 000	State Street Corp.	A1	2,40	24/01/2030	88 550	0,04
84 000	State Street Corp.	A2	2,20	03/03/2031	70 075	0,03
78 000	State Street Corp.	A1	4,16	04/08/2033	73 556	0,04
46 000	State Street Corp.	A1	4,82	26/01/2034	45 355	0,02
41 000	State Street Corp.	A1	5,16	18/05/2034	41 393	0,02
56 000	Stryker Corp.	Baa1	1,95	15/06/2030	47 966	0,02
146 000	Stryker Corp.	Baa1	4,63	15/03/2046	141 344	0,07
96 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,45	11/01/2027	92 315	0,05
121 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,36	12/07/2027	115 223	0,06
75 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,35	18/10/2027	71 092	0,03
138 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,52	13/01/2028	141 284	0,07
35 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,54	17/01/2028	33 355	0,02
94 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,80	13/07/2028	97 411	0,05
38 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,94	19/07/2028	36 683	0,02
110 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,72	14/09/2028	113 943	0,06
156 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	1,90	17/09/2028	136 679	0,07
191 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,04	16/07/2029	173 875	0,09
165 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,71	13/01/2030	171 636	0,08
102 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,75	15/01/2030	90 324	0,04
91 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,13	08/07/2030	76 678	0,04
65 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	2,14	23/09/2030	54 070	0,03
83 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,22	17/09/2031	68 615	0,03
142 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,77	13/01/2033	150 077	0,07
60 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,81	14/09/2033	64 018	0,03
121 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	2,93	17/09/2041	90 817	0,04
133 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	6,18	13/07/2043	148 304	0,07
73 000	Synchrony Financial	A2	3,95	01/12/2027	68 492	0,03
52 000	Synchrony Financial	Baa2	2,88	28/10/2031	41 740	0,02
53 000	Sysco Corp.	Baa1	3,25	15/07/2027	50 732	0,02
123 000	Sysco Corp.	Baa1	5,95	01/04/2030	131 068	0,06
119 000	Sysco Corp.	Baa1	6,60	01/04/2050	139 793	0,07
67 000	Sysco Corp.	Baa1	3,15	14/12/2051	48 123	0,02
150 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,00	26/11/2028	152 374	0,07
224 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	2,05	31/03/2030	192 266	0,09
131 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,03	09/07/2040	100 935	0,05
220 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,18	09/07/2050	157 918	0,08
103 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,38	09/07/2060	72 527	0,04
81 000	Tapestry, Inc.	Baa2	7,35	27/11/2028	85 086	0,04
81 000	Tapestry, Inc.	Baa2	7,70	27/11/2030	85 482	0,04
102 000	Tapestry, Inc.	Baa2	7,85	27/11/2033	109 068	0,05
76 000	Target Corp.	A2	1,95	15/01/2027	70 953	0,03
106 000	Target Corp.	A2	3,38	15/04/2029	102 111	0,05
38 000	Target Corp.	A2	2,35	15/02/2030	34 025	0,02
90 000	Target Corp.	A2	4,50	15/09/2032	91 038	0,04
74 000	Target Corp.	A2	4,00	01/07/2042	67 266	0,03
66 000	Target Corp.	A2	2,95	15/01/2052	47 353	0,02
145 000	Target Corp.	A2	4,80	15/01/2053	144 256	0,07
66 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	4,10	08/03/2027	64 700	0,03
286 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	7,05	20/06/2036	324 041	0,16
242 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	5,21	08/03/2047	224 849	0,11
123 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	4,90	06/03/2048	108 760	0,05
119 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	5,52	01/03/2049	115 244	0,06
110 000	Telefonica Europe BV	Baa3	8,25	15/09/2030	129 065	0,06
50 000	TELUS Corp.	Baa2	3,40	13/05/2032	44 640	0,02
71 000	TELUS Corp.	Baa2	4,60	16/11/2048	63 517	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
29 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	2,25	04/09/2029	26 187	0,01
30 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	1,75	04/05/2030	25 969	0,01
123 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	4,90	14/03/2033	127 884	0,06
60 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	3,88	15/03/2039	55 620	0,03
133 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	4,15	15/05/2048	121 183	0,06
128 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	5,05	18/05/2063	131 375	0,06
90 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	5,00	31/01/2029	92 508	0,05
77 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	2,60	01/10/2029	70 224	0,03
36 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	4,98	10/08/2030	36 942	0,02
144 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	2,00	15/10/2031	121 562	0,06
51 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	5,09	10/08/2033	53 168	0,03
116 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	2,80	15/10/2041	88 249	0,04
80 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	4,10	15/08/2047	71 586	0,04
60 000	Time Warner Cable Enterprises LLC	Ba1	8,38	15/07/2033	69 446	0,03
155 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	6,55	01/05/2037	152 782	0,07
140 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	7,30	01/07/2038	144 998	0,07
145 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	6,75	15/06/2039	144 659	0,07
90 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	5,88	15/11/2040	81 917	0,04
140 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	5,50	01/09/2041	122 772	0,06
129 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	4,50	15/09/2042	102 002	0,05
30 000	Toronto-Dominion Bank	A1	1,95	12/01/2027	27 764	0,01
96 000	Toronto-Dominion Bank	A1	2,80	10/03/2027	90 714	0,04
122 000	Toronto-Dominion Bank	A1	4,11	08/06/2027	119 744	0,06
100 000	Toronto-Dominion Bank	A1	4,69	15/09/2027	99 930	0,05
123 000	Toronto-Dominion Bank	A1	5,16	10/01/2028	124 845	0,06
169 000	Toronto-Dominion Bank	A1	5,52	17/07/2028	174 031	0,09
75 000	Toronto-Dominion Bank	A1	2,00	10/09/2031	62 470	0,03
97 000	Toronto-Dominion Bank	A1	3,20	10/03/2032	86 043	0,04
174 000	Toronto-Dominion Bank	A1	4,46	08/06/2032	169 286	0,08
36 000	Tractor Supply Co.	Baa1	5,25	15/05/2033	36 866	0,02
76 000	Trane Technologies Financing Ltd.	Baa1	3,80	21/03/2029	73 655	0,04
108 000	Travelers Cos., Inc.	A2	6,25	15/06/2037	122 804	0,06
80 000	Travelers Cos., Inc.	A2	5,35	01/11/2040	83 781	0,04
93 000	Travelers Cos., Inc.	A2	3,05	08/06/2051	68 732	0,03
65 000	Travelers Cos., Inc.	A2	5,45	25/05/2053	70 371	0,03
80 000	Trimble, Inc.	Baa3	6,10	15/03/2033	85 593	0,04
86 000	Truist Bank	A2	2,25	11/03/2030	71 292	0,04
68 000	Truist Financial Corp.	A3	1,13	03/08/2027	59 693	0,03
89 000	Truist Financial Corp.	A3	4,12	06/06/2028	85 910	0,04
115 000	Truist Financial Corp.	A3	4,87	26/01/2029	113 687	0,06
75 000	Truist Financial Corp.	A3	1,89	07/06/2029	64 906	0,03
169 000	Truist Financial Corp.	A3	7,16	30/10/2029	182 682	0,09
81 000	Truist Financial Corp.	A3	1,95	05/06/2030	67 738	0,03
68 000	Truist Financial Corp.	A3	4,92	28/07/2033	63 694	0,03
45 000	Truist Financial Corp.	A3	6,12	28/10/2033	46 764	0,02
142 000	Truist Financial Corp.	A3	5,12	26/01/2034	137 467	0,07
156 000	Truist Financial Corp.	A3	5,87	08/06/2034	159 326	0,08
68 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,88	22/04/2027	66 613	0,03
118 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	2,50	25/10/2031	101 236	0,05
50 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	4,25	22/04/2032	49 134	0,02
83 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,13	25/10/2041	67 329	0,03
126 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,25	25/10/2051	99 297	0,05
98 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	4,50	22/04/2052	97 213	0,05
50 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	2,95	15/06/2027	48 002	0,02
70 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	4,13	01/06/2044	62 575	0,03
86 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	3,55	02/06/2027	82 138	0,04
100 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	4,35	01/03/2029	97 308	0,05
76 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	4,55	02/06/2047	63 986	0,03
137 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	5,10	28/09/2048	124 826	0,06
90 000	U.S. Bancorp	A3	3,15	27/04/2027	85 672	0,04
91 000	U.S. Bancorp	A3	2,22	27/01/2028	83 680	0,04
48 000	U.S. Bancorp	A3	3,90	26/04/2028	46 457	0,02
174 000	U.S. Bancorp	A3	4,55	22/07/2028	171 616	0,08
87 000	U.S. Bancorp	A3	4,65	01/02/2029	85 638	0,04
142 000	U.S. Bancorp	A3	5,78	12/06/2029	145 871	0,07
125 000	U.S. Bancorp	A3	3,00	30/07/2029	113 329	0,06
77 000	U.S. Bancorp	A3	1,38	22/07/2030	62 189	0,03
95 000	U.S. Bancorp	A3	2,68	27/01/2033	79 408	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
76 000	U.S. Bancorp	A3	4,97	22/07/2033	72 176	0,04
200 000	U.S. Bancorp	A3	5,85	21/10/2033	206 642	0,10
175 000	U.S. Bancorp	A3	4,84	01/02/2034	168 079	0,08
106 000	U.S. Bancorp	A3	5,84	12/06/2034	109 555	0,05
144 000	U.S. Bancorp	A3	2,49	03/11/2036	112 869	0,06
140 000	UBS AG	Aa3	5,65	11/09/2028	145 338	0,07
100 000	UBS AG	Aa3	4,50	26/06/2048	98 881	0,05
160 000	UBS Group AG	A3	4,88	15/05/2045	152 688	0,07
75 000	Union Pacific Corp.	A3	3,95	10/09/2028	74 569	0,04
75 000	Union Pacific Corp.	A3	3,70	01/03/2029	73 360	0,04
69 000	Union Pacific Corp.	A3	2,40	05/02/2030	61 689	0,03
60 000	Union Pacific Corp.	A3	2,38	20/05/2031	52 241	0,03
80 000	Union Pacific Corp.	A3	2,80	14/02/2032	71 032	0,03
129 000	Union Pacific Corp.	A3	4,50	20/01/2033	129 855	0,06
141 000	Union Pacific Corp.	A3	3,20	20/05/2041	113 189	0,06
160 000	Union Pacific Corp.	A3	3,25	05/02/2050	122 637	0,06
134 000	Union Pacific Corp.	A3	3,80	01/10/2051	112 689	0,06
61 000	Union Pacific Corp.	A3	2,95	10/03/2052	43 359	0,02
108 000	Union Pacific Corp.	A3	3,50	14/02/2053	85 706	0,04
148 000	Union Pacific Corp.	A3	3,84	20/03/2060	121 067	0,06
101 000	Union Pacific Corp.	A3	2,97	16/09/2062	68 205	0,03
98 000	Union Pacific Corp.	A3	3,75	05/02/2070	76 289	0,04
101 000	Union Pacific Corp.	A3	3,80	06/04/2071	80 173	0,04
54 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,05	15/11/2027	51 742	0,03
43 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,40	15/03/2029	41 654	0,02
73 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,45	01/04/2030	73 829	0,04
70 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,88	03/03/2033	72 774	0,04
200 000	United Parcel Service, Inc.	A2	6,20	15/01/2038	229 552	0,11
109 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,75	15/11/2047	92 618	0,05
60 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,25	15/03/2049	54 749	0,03
113 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,30	01/04/2050	120 465	0,06
100 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,05	03/03/2053	104 010	0,05
100 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,45	15/01/2027	97 480	0,05
70 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,95	15/10/2027	66 597	0,03
90 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,25	15/02/2028	93 136	0,05
99 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,85	15/06/2028	97 046	0,05
69 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,88	15/12/2028	67 576	0,03
68 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/01/2029	67 920	0,03
96 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,00	15/05/2029	94 690	0,05
66 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,88	15/08/2029	61 373	0,03
110 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,30	15/02/2030	115 162	0,06
117 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,00	15/05/2030	101 258	0,05
100 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,30	15/05/2031	86 688	0,04
136 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,20	15/05/2032	133 164	0,07
120 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,35	15/02/2033	127 063	0,06
137 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,50	15/04/2033	136 070	0,07
81 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,63	15/07/2035	81 689	0,04
61 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,80	15/03/2036	66 897	0,03
136 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	6,88	15/02/2038	164 729	0,08
94 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,50	15/08/2039	80 109	0,04
69 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,75	15/05/2040	52 255	0,03
127 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,05	15/05/2041	99 681	0,05
83 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/03/2043	76 948	0,04
186 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,75	15/07/2045	181 428	0,09
53 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,20	15/01/2047	47 217	0,02
107 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,75	15/10/2047	88 340	0,04
206 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/06/2048	184 743	0,09
90 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,45	15/12/2048	82 652	0,04
115 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,70	15/08/2049	93 604	0,05
115 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,90	15/05/2050	81 004	0,04
256 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,25	15/05/2051	193 894	0,10
160 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,75	15/05/2052	154 074	0,08
180 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,88	15/02/2053	204 075	0,10
176 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,05	15/04/2053	178 196	0,09
162 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,88	15/08/2059	132 623	0,07
67 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,13	15/05/2060	47 642	0,02
69 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,95	15/05/2062	68 022	0,03
140 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	6,05	15/02/2063	162 329	0,08

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
164 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,20	15/04/2063	168 102	0,08
30 000	Ventas Realty LP	Baa1	4,40	15/01/2029	29 198	0,01
117 000	VeriSign, Inc.	Baa3	2,70	15/06/2031	100 528	0,05
201 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,13	16/03/2027	198 266	0,10
86 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,00	22/03/2027	81 843	0,04
163 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,10	22/03/2028	147 500	0,07
268 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,33	21/09/2028	265 483	0,13
58 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	08/02/2029	56 294	0,03
313 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,02	03/12/2029	302 899	0,15
75 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,15	22/03/2030	68 677	0,03
46 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,50	18/09/2030	37 967	0,02
147 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,68	30/10/2030	121 260	0,06
132 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,75	20/01/2031	108 515	0,05
177 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,55	21/03/2031	152 762	0,07
244 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,36	15/03/2032	203 142	0,10
40 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,05	09/05/2033	40 895	0,02
112 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,50	10/08/2033	109 379	0,05
191 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,40	01/11/2034	184 330	0,09
70 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,27	15/01/2036	66 032	0,03
77 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,25	16/03/2037	80 098	0,04
78 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,81	15/03/2039	75 545	0,04
298 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,65	20/11/2040	215 266	0,11
297 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,40	22/03/2041	237 336	0,12
92 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,85	03/09/2041	68 213	0,03
41 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	6,55	15/09/2043	47 387	0,02
79 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,13	15/08/2046	67 923	0,03
146 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,86	21/08/2046	139 618	0,07
83 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,52	15/09/2048	76 074	0,04
49 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,00	22/03/2050	40 624	0,02
245 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,88	20/11/2050	166 696	0,08
280 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,55	22/03/2051	215 872	0,11
67 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	01/03/2052	54 462	0,03
52 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,01	21/08/2054	51 336	0,03
257 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,99	30/10/2056	170 810	0,08
137 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,00	20/11/2060	89 894	0,04
235 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,70	22/03/2061	179 653	0,09
92 000	VF Corp.	Baa3	2,95	23/04/2030	77 011	0,04
136 000	Visa, Inc.	Aa3	1,90	15/04/2027	126 645	0,06
15 000	Visa, Inc.	Aa3	2,75	15/09/2027	14 290	0,01
116 000	Visa, Inc.	Aa3	2,05	15/04/2030	102 117	0,05
120 000	Visa, Inc.	Aa3	1,10	15/02/2031	97 475	0,05
161 000	Visa, Inc.	Aa3	4,15	14/12/2035	157 720	0,08
171 000	Visa, Inc.	Aa3	2,70	15/04/2040	132 364	0,06
320 000	Visa, Inc.	Aa3	4,30	14/12/2045	299 094	0,15
83 000	Visa, Inc.	Aa3	3,65	15/09/2047	70 174	0,03
189 000	Visa, Inc.	Aa3	2,00	15/08/2050	117 343	0,06
98 000	VMware LLC	A2	3,90	21/08/2027	94 938	0,05
52 000	VMware LLC	A1	1,80	15/08/2028	45 666	0,02
70 000	VMware LLC	A1	4,70	15/05/2030	69 155	0,03
106 000	VMware LLC	A1	2,20	15/08/2031	87 951	0,04
140 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,38	30/05/2028	139 915	0,07
179 000	Vodafone Group PLC	Baa2	6,15	27/02/2037	194 149	0,10
189 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,38	19/02/2043	165 360	0,08
100 000	Vodafone Group PLC	Baa2	5,25	30/05/2048	97 616	0,05
163 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,88	19/06/2049	148 133	0,07
122 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,25	17/09/2050	101 544	0,05
53 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	3,50	01/06/2030	49 368	0,02
92 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,95	09/09/2027	91 574	0,04
60 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,90	15/04/2028	59 494	0,03
92 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,70	26/06/2028	90 956	0,04
106 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,50	22/09/2028	94 782	0,05
120 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,80	22/09/2031	101 822	0,05
70 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,15	09/09/2032	70 066	0,03
180 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,10	15/04/2033	178 358	0,09
131 000	Walmart, Inc.	Aa2	5,25	01/09/2035	143 273	0,07
98 000	Walmart, Inc.	Aa2	6,50	15/08/2037	118 833	0,06
90 000	Walmart, Inc.	Aa2	6,20	15/04/2038	106 404	0,05
86 000	Walmart, Inc.	Aa2	2,50	22/09/2041	63 803	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
204 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,05	29/06/2048	186 993	0,09
190 000	Walmart, Inc.	Aa2	2,65	22/09/2051	132 913	0,07
110 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,50	09/09/2052	107 444	0,05
120 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,50	15/04/2053	117 130	0,06
82 000	Walt Disney Co.	A2	2,20	13/01/2028	75 852	0,04
155 000	Walt Disney Co.	A2	2,00	01/09/2029	137 674	0,07
97 000	Walt Disney Co.	A2	3,80	22/03/2030	94 347	0,05
220 000	Walt Disney Co.	A2	2,65	13/01/2031	195 877	0,10
112 000	Walt Disney Co.	A2	6,20	15/12/2034	126 791	0,06
117 000	Walt Disney Co.	A2	6,40	15/12/2035	134 180	0,07
91 000	Walt Disney Co.	A2	6,65	15/11/2037	107 134	0,05
160 000	Walt Disney Co.	A2	4,63	23/03/2040	156 323	0,08
192 000	Walt Disney Co.	A2	3,50	13/05/2040	162 104	0,08
190 000	Walt Disney Co.	A2	2,75	01/09/2049	130 785	0,06
148 000	Walt Disney Co.	A2	4,70	23/03/2050	144 035	0,07
295 000	Walt Disney Co.	A2	3,60	13/01/2051	237 903	0,12
147 000	Walt Disney Co.	A2	3,80	13/05/2060	119 868	0,06
362 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	3,76	15/03/2027	347 165	0,17
139 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	4,05	15/03/2029	131 994	0,06
418 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	4,28	15/03/2032	382 917	0,19
485 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	5,05	15/03/2042	428 163	0,21
611 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	5,14	15/03/2052	526 792	0,26
296 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	5,39	15/03/2062	255 102	0,13
60 000	Waste Connections, Inc.	Baa1	4,20	15/01/2033	58 369	0,03
42 000	Waste Connections, Inc.	Baa1	2,95	15/01/2052	29 718	0,01
66 000	Waste Management, Inc.	Baa1	3,15	15/11/2027	63 297	0,03
40 000	Waste Management, Inc.	Baa1	4,88	15/02/2029	40 931	0,02
50 000	Waste Management, Inc.	Baa1	4,63	15/02/2030	50 636	0,02
113 000	Waste Management, Inc.	Baa1	1,50	15/03/2031	92 453	0,05
75 000	Waste Management, Inc.	Baa1	4,15	15/04/2032	73 347	0,04
115 000	Waste Management, Inc.	Baa1	4,88	15/02/2034	117 589	0,06
38 000	Welltower OP LLC	Baa1	4,25	15/04/2028	37 307	0,02
71 000	Welltower OP LLC	Baa1	3,10	15/01/2030	64 163	0,03
43 000	Welltower OP LLC	Baa1	2,80	01/06/2031	37 588	0,02
111 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Baa3	4,70	15/09/2028	109 892	0,05
75 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	3,35	08/03/2027	72 296	0,04
60 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	4,04	26/08/2027	59 311	0,03
160 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	5,46	18/11/2027	165 408	0,08
80 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	3,40	25/01/2028	76 620	0,04
147 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	5,54	17/11/2028	152 801	0,07
108 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	1,95	20/11/2028	95 779	0,05
52 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	2,65	16/01/2030	46 610	0,02
89 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	2,15	03/06/2031	75 246	0,04
77 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	5,41	10/08/2033	76 495	0,04
61 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	6,82	17/11/2033	66 368	0,03
113 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	4,11	24/07/2034	103 509	0,05
97 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	2,67	15/11/2035	78 951	0,04
129 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	3,02	18/11/2036	104 943	0,05
96 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	4,42	24/07/2039	83 883	0,04
85 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	2,96	16/11/2040	58 686	0,03
94 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	3,13	18/11/2041	65 636	0,03
71 000	Willis North America, Inc.	Baa3	4,65	15/06/2027	70 406	0,03
46 000	Willis North America, Inc.	Baa3	5,35	15/05/2033	46 568	0,02
77 000	Workday, Inc.	Baa2	3,50	01/04/2027	74 476	0,04
84 000	Workday, Inc.	Baa2	3,70	01/04/2029	80 734	0,04
50 000	Workday, Inc.	Baa2	3,80	01/04/2032	46 659	0,02
74 000	WRKCo, Inc.	Baa2	4,90	15/03/2029	74 400	0,04
80 000	WW Grainger, Inc.	A2	4,60	15/06/2045	77 346	0,04
81 000	Wyeth LLC	A2	6,50	01/02/2034	91 510	0,04
222 000	Wyeth LLC	A2	5,95	01/04/2037	244 005	0,12
75 000	Xilinx, Inc.	A2	2,38	01/06/2030	66 545	0,03
29 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Baa2	2,60	24/11/2031	24 839	0,01
40 000	Zoetis, Inc.	Baa1	3,00	12/09/2027	38 000	0,02
107 000	Zoetis, Inc.	Baa1	2,00	15/05/2030	92 309	0,05
65 000	Zoetis, Inc.	Baa1	5,60	16/11/2032	69 740	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,89 % (31 décembre 2022 - 98,43 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
78 000	Zoetis, Inc.	Baa1	4,70	01/02/2043	74 682	0,04
Total des obligations de sociétés					**201 619 833**	**98,89**
Total des valeurs mobilières					**202 491 784**	**99,32**

Instruments financiers dérivés - (0,16) % (31 décembre 2022 - 0,18 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,16) % (31 décembre 2022 - 0,18 %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,16) % (31 décembre 2022 - 0,18 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	EUR	53 953 491	USD	59 990 186	(320 653)	(0,16)
02/02/2024	EUR	311 056	USD	345 871	(1 861)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(322 514)**	**(0,16)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(322 514)**	**(0,16)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(322 514)**	**(0,16)**
Total des instruments financiers dérivés					**(322 514)**	**(0,16)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					202 169 270	99,16
Autre actif net - 0,84 % (31 décembre 2022 - 0,50 %)					1 718 677	0,84
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**203 887 947**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland et HSBC Continental Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	97,40
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	0,42
Autres Actifs courants	2,18
Actif total	100,00

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 3,28 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment

Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 2,98 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

3 900	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	43 507 226	2,98
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**43 507 226**	**2,98**

Obligations d'État - 99,52 % (31 décembre 2022 - 99,58 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
74 166 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	22/02/2024	73 610 185	5,05
73 498 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	21/03/2024	72 660 115	4,98
44 246 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	18/04/2024	43 560 183	2,99
45 252 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	16/05/2024	44 383 162	3,04
45 528 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	13/06/2024	44 482 868	3,05
16 149 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	11/07/2024	15 743 736	1,08
16 995 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	08/08/2024	16 503 916	1,13
17 848 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	05/09/2024	17 265 104	1,18
18 696 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	03/10/2024	18 020 478	1,24
18 701 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	31/10/2024	17 973 024	1,23
19 720 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	29/11/2024	18 891 678	1,30
29 752 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		31/01/2024	29 748 703	2,04
28 910 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		30/04/2024	28 890 017	1,98
29 925 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		31/07/2024	29 910 415	2,05
28 885 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		31/10/2024	28 887 862	1,98
29 288 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		31/01/2025	29 309 325	2,01
28 837 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		30/04/2025	28 839 699	1,98
30 605 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		31/07/2025	30 585 645	2,10
22 066 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		31/10/2025	22 061 512	1,51
22 951 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,88	31/01/2024	22 868 519	1,57
10 581 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,25	31/01/2024	10 552 895	0,72
12 903 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,50	31/01/2024	12 870 743	0,88
24 651 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,13	15/02/2024	24 496 931	1,68
20 030 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,75	15/02/2024	19 964 278	1,37
22 500 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	1,50	29/02/2024	22 355 860	1,53
10 112 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,13	29/02/2024	10 058 280	0,69
10 405 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,38	29/02/2024	10 354 600	0,71
23 919 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,25	15/03/2024	23 679 810	1,62
17 946 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,13	31/03/2024	17 805 797	1,22
21 250 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,25	31/03/2024	21 090 625	1,45
17 226 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,38	15/04/2024	16 986 452	1,17
10 393 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,00	30/04/2024	10 280 951	0,71
14 918 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,25	30/04/2024	14 768 820	1,01
21 411 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,50	30/04/2024	21 210 272	1,46
20 932 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,25	15/05/2024	20 552 607	1,41
24 874 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,50	15/05/2024	24 621 375	1,69
17 251 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,00	31/05/2024	17 019 190	1,17
19 978 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,50	31/05/2024	19 750 127	1,35
21 450 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,25	15/06/2024	20 974 078	1,44
13 626 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	1,75	30/06/2024	13 396 061	0,92
9 942 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,00	30/06/2024	9 785 103	0,67
20 545 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	3,00	30/06/2024	20 326 709	1,39
18 782 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,38	15/07/2024	18 312 450	1,26
14 368 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	1,75	31/07/2024	14 094 110	0,97
9 303 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,13	31/07/2024	9 143 105	0,63
19 971 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	3,00	31/07/2024	19 730 725	1,35
21 566 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,38	15/08/2024	20 942 609	1,44
25 659 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,38	15/08/2024	25 234 023	1,73
13 502 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	1,25	31/08/2024	13 166 559	0,90
11 191 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	1,88	31/08/2024	10 956 688	0,75
18 700 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	3,25	31/08/2024	18 475 017	1,27
24 609 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,38	15/09/2024	23 824 588	1,63
14 050 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	1,50	30/09/2024	13 694 359	0,94

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations d'État - 99,52 % (31 décembre 2022 - 99,58 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
9 692 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,13	30/09/2024	9 490 589	0,65
18 271 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	4,25	30/09/2024	18 176 791	1,25
25 405 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,63	15/10/2024	24 563 459	1,69
13 301 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	1,50	31/10/2024	12 937 300	0,89
9 971 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,25	31/10/2024	9 754 442	0,67
18 172 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	4,38	31/10/2024	18 092 498	1,24
22 791 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,75	15/11/2024	21 993 315	1,51
25 184 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,25	15/11/2024	24 613 426	1,69
14 525 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	1,50	30/11/2024	14 089 250	0,97
9 705 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,13	30/11/2024	9 468 441	0,65
17 821 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	4,50	30/11/2024	17 756 955	1,22
23 193 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	1,00	15/12/2024	22 366 749	1,53
13 954 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	1,75	31/12/2024	13 541 922	0,93
11 274 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,25	31/12/2024	10 995 673	0,75
18 522 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	4,25	31/12/2024	18 426 497	1,26
Total des obligations d'État					**1 450 939 250**	**99,52**
Total des valeurs mobilières					**1 494 446 476**	**102,50**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)**

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	MXN	215 994 864	USD	12 744 696	(51 016)	0,00
02/02/2024	MXN	23 053 840 135	USD	1 354 841 068	(2 949)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(53 965)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(53 965)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(53 965)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(53 965)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					1 494 392 511	102,50
Autres engagements nets - (2,50) % (31 décembre 2022 - (2,86) %)					(36 423 865)	(2,50)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**1 457 968 646**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations à taux variable (FRN), qui possèdent un coupon variable.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est Barclays Bank Ireland.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	89,69
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	2,69
Autres Actifs courants	7,62
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 98,48 % (31 décembre 2022 - 99,29 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pièces automobiles			
23 875	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	774 982	1,24
3 866	Continental AG	297 373	0,48
		1 072 355	**1,72**
Automobiles			
11 222	Bayerische Motoren Werke AG	1 130 953	1,82
		1 130 953	**1,82**
Banques			
36 968	BNP Paribas SA	2 313 827	3,71
37 039	Commerzbank AG	398 540	0,64
37 540	Credit Agricole SA	482 464	0,77
21 455	FinecoBank Banca Fineco SpA	291 466	0,47
127 371	ING Groep NV	1 722 820	2,77
8 795	KBC Group NV	516 443	0,83
19 395	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	217 321	0,35
26 002	Societe Generale SA	624 698	1,00
		6 567 579	**10,54**
Boissons			
7 254	Coca-Cola Europacific Partners PLC	438 267	0,70
3 426	JDE Peet's NV	83 458	0,14
		521 725	**0,84**
Produits du bâtiment			
5 435	Kingspan Group PLC	426 104	0,68
		426 104	**0,68**
Produits chimiques			
5 994	Akzo Nobel NV	448 471	0,72
2 110	Arkema SA	217 330	0,35
4 886	Brenntag SE	406 613	0,65
6 796	Covestro AG	358 013	0,58
6 548	DSM-Firmenich AG	602 416	0,97
8 186	Evonik Industries AG	151 441	0,24
2 603	Syensqo SA	245 359	0,39
4 666	Symrise AG	464 920	0,75
7 359	Umicore SA	183 239	0,29
		3 077 802	**4,94**
Services commerciaux et fournitures			
15 855	Amadeus IT Group SA	1 028 672	1,65
20 749	Nexi SpA	153 667	0,25
8 449	Worldline SA	132 396	0,21
		1 314 735	**2,11**
Ordinateurs et périphériques			
6 181	Delivery Hero SE	154 587	0,25
51 477	Prosus NV	1 389 107	2,23
2 093	Teleperformance SE	276 380	0,44
		1 820 074	**2,92**
Construction et ingénierie			
868	Acciona SA	115 704	0,19
7 330	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	294 373	0,47
1 217	Aeroports de Paris SA	142 632	0,23
6 701	Bouygues SA	228 638	0,37

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,48 % (31 décembre 2022 – 99,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
2 582	Eiffage SA	250 506	0,40
		1 031 853	**1,66**
Emballages et conditionnement			
20 441	Stora Enso OYJ	256 024	0,41
		256 024	**0,41**
Distribution et vente en gros			
755	D'ieteren Group	133 560	0,21
		133 560	**0,21**
Services financiers diversifiés			
6 686	Deutsche Boerse AG	1 246 939	2,00
		1 246 939	**2,00**
Télécommunications diversifiées			
4 998	Elisa OYJ	209 266	0,34
117 890	Koninklijke KPN NV	367 581	0,59
189 985	Nokia OYJ	579 834	0,93
65 528	Orange SA	675 201	1,08
		1 831 882	**2,94**
Services publics d'électricité			
10 794	EDP Renovaveis SA	199 959	0,32
1 034	Elia Group SA	117 152	0,19
14 258	Redeia Corp. SA	212 587	0,34
49 435	Terna - Rete Elettrica Nazionale	373 432	0,60
2 392	Verbund AG	201 047	0,32
		1 104 177	**1,77**
Équipements électriques			
9 330	Legrand SA	877 953	1,41
9 228	Prysmian SpA	379 917	0,61
19 145	Schneider Electric SE	3 480 178	5,58
		4 738 048	**7,60**
Équipement et services énergétiques			
2 334	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	65 539	0,11
		65 539	**0,11**
Produits alimentaires			
20 238	Carrefour SA	335 242	0,54
5 462	HelloFresh SE	78 161	0,12
9 949	Jeronimo Martins SGPS SA	229 225	0,37
5 601	Kerry Group PLC	440 575	0,71
9 596	Kesko OYJ	172 008	0,28
33 811	Koninklijke Ahold Delhaize NV	879 593	1,41
14	Lotus Bakeries NV	115 220	0,18
3 109	Sodexo SA	309 719	0,50
		2 559 743	**4,11**
Produits forestiers			
9 148	Smurfit Kappa Group PLC	328 230	0,52
18 787	UPM-Kymmene OYJ	639 885	1,03
		968 115	**1,55**
Hôtels, restaurants et loisirs			
6 980	Accor SA	241 508	0,39

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,48 % (31 décembre 2022 – 99,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
28 849	Universal Music Group NV	744 593	1,19
		986 101	**1,58**
Produits ménagers			
3 652	Henkel AG & Co. KGaA	237 307	0,38
874	SEB SA	98 762	0,16
		336 069	**0,54**
Industrie			
2 548	Knorr-Bremse AG	149 822	0,24
		149 822	**0,24**
Assurances			
35 675	Assicurazioni Generali SpA	681 571	1,09
63 486	AXA SA	1 872 202	3,00
4 802	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 801 230	2,89
9 513	NN Group NV	340 090	0,55
		4 695 093	**7,53**
Machines			
5 753	GEA Group AG	216 831	0,35
23 301	Metso OYJ	213 670	0,34
16 633	Wartsila OYJ Abp	218 308	0,35
		648 809	**1,04**
Médias			
8 745	Wolters Kluwer NV	1 125 482	1,81
		1 125 482	**1,81**
Produits personnels			
3 541	Beiersdorf AG	480 514	0,77
8 484	L'Oreal SA	3 823 314	6,14
		4 303 828	**6,91**
Laboratoires pharmaceutiques			
4 549	Merck KGaA	655 511	1,05
		655 511	**1,05**
Immobilier			
2 603	LEG Immobilien SE	206 470	0,33
25 802	Vonovia SE	736 389	1,18
		942 859	**1,51**
Société civile de placement immobilier			
1 615	Gecina SA	177 811	0,28
7 560	Klepierre SA	186 581	0,30
		364 392	**0,58**
Commerce de détail			
38 389	Industria de Diseno Textil SA	1 513 678	2,43
7 237	Moncler SpA	403 101	0,65
7 877	Zalando SE	168 962	0,27
		2 085 741	**3,35**
Semi-conducteurs			
9 817	ASML Holding NV	6 692 249	10,74
24 053	STMicroelectronics NV	1 088 278	1,75
		7 780 527	**12,49**

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,48 % (31 décembre 2022 – 99,29 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Logiciels			
23 517	Dassault Systemes SE	1 040 275	1,67
		1 040 275	**1,67**
Textiles et vêtements			
5 702	adidas AG	1 050 080	1,69
1 115	Hermes International SCA	2 139 462	3,43
2 620	Kering SA	1 045 380	1,68
3 709	Puma SE	187 379	0,30
		4 422 301	**7,10**
Transports			
34 884	Deutsche Post AG	1 564 722	2,51
12 561	Getlink SE	208 073	0,34
18 357	Poste Italiane SpA	188 618	0,30
		1 961 413	**3,15**
Total des actions		**61 365 430**	**98,48**

Actions privilégiées - 1,51 % (31 décembre 2022 - 0,68 %)

Automobiles			
2 070	Bayerische Motoren Werke AG	186 196	0,30
4 002	Dr Ing hc F Porsche AG	319 760	0,51
		505 956	**0,81**
Produits ménagers			
5 947	Henkel AG & Co. KGaA	433 299	0,70
		433 299	**0,70**
Total des actions privilégiées		**939 255**	**1,51**
Total des valeurs mobilières		**62 304 685**	**99,99**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		62 304 685	99,99
Autre actif net - 0,01 % (31 décembre 2022 - 0,03 %)		6 237	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**62 310 922**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,83
Autres Actifs courants	0,17
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,01 % (31 décembre 2022 - 100,01 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
562 028	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	78 509 691	16,60
494 570	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	69 699 750	14,74
52 175	Match Group, Inc.	1 904 388	0,40
243 363	Meta Platforms, Inc.	86 140 767	18,22
83 136	Netflix, Inc.	40 477 256	8,56
109 164	Pinterest, Inc.	4 043 435	0,86
23 273	Roku, Inc.	2 133 203	0,45
192 569	Snap, Inc.	3 260 193	0,69
		286 168 683	**60,52**
Télécommunications diversifiées			
1 341 227	AT&T, Inc.	22 505 789	4,76
99 328	T-Mobile U.S., Inc.	15 925 258	3,37
788 709	Verizon Communications, Inc.	29 734 329	6,29
		68 165 376	**14,42**
Hôtels, restaurants et loisirs			
30 221	Live Nation Entertainment, Inc.	2 828 686	0,60
		2 828 686	**0,60**
Médias			
18 247	Charter Communications, Inc.	7 092 244	1,50
772 144	Comcast Corp.	33 858 514	7,16
46 941	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	1 392 739	0,29
26 520	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	733 278	0,15
72 221	Interpublic Group of Cos., Inc.	2 357 293	0,50
22 454	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions C	1 809 568	0,38
42 775	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions C	797 326	0,17
36 959	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	2 333 222	0,49
30 761	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	885 302	0,19
71 520	News Corp. Catégorie d'Actions A	1 755 816	0,37
37 062	Omnicom Group, Inc.	3 206 234	0,68
91 604	Paramount Global	1 354 823	0,29
144 165	Sirius XM Holdings, Inc.	788 583	0,17
83 708	Trade Desk, Inc.	6 023 628	1,27
343 277	Walt Disney Co.	30 994 480	6,56
434 413	Warner Bros Discovery, Inc.	4 943 620	1,05
		100 326 670	**21,22**
Logiciels			
48 284	Electronic Arts, Inc.	6 605 734	1,40
79 732	ROBLOX Corp.	3 645 347	0,77
31 867	Take-Two Interactive Software, Inc.	5 128 994	1,08
		15 380 075	**3,25**
Total des actions		**472 869 490**	**100,01**
Total des valeurs mobilières		**472 869 490**	**100,01**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		472 869 490	100,01
Autres engagements nets - (0,01) % (31 décembre 2022 - (0,01) %)		(50 875)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**472 818 615**	**100,00**

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,98
Autres Actifs courants	0,02
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,97 % (31 décembre 2022 - 99,95 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
42 648	Boeing Co.	11 116 628	3,94
17 273	General Dynamics Corp.	4 485 280	1,59
5 586	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	795 670	0,28
3 255	HEICO Corp. - Droits de vote	582 222	0,21
29 170	Howmet Aerospace, Inc.	1 578 680	0,56
14 078	L3Harris Technologies, Inc.	2 965 108	1,05
16 618	Lockheed Martin Corp.	7 531 942	2,67
10 697	Northrop Grumman Corp.	5 007 694	1,78
108 324	RTX Corp.	9 114 381	3,23
4 107	TransDigm Group, Inc.	4 154 641	1,48
		47 332 246	**16,79**
Compagnies aériennes			
11 962	Delta Air Lines, Inc.	481 232	0,17
11 073	Southwest Airlines Co.	319 788	0,12
		801 020	**0,29**
Automobiles			
10 545	Cummins, Inc.	2 526 266	0,89
38 909	PACCAR, Inc.	3 799 464	1,35
		6 325 730	**2,24**
Produits du bâtiment			
9 316	Builders FirstSource, Inc.	1 555 213	0,55
62 339	Carrier Global Corp.	3 581 376	1,27
9 436	Fortune Brands Innovations, Inc.	718 457	0,25
50 641	Johnson Controls International PLC	2 918 947	1,04
2 377	Lennox International, Inc.	1 063 755	0,38
16 725	Masco Corp.	1 120 241	0,40
6 680	Owens Corning	990 176	0,35
16 998	Trane Technologies PLC	4 145 812	1,47
		16 093 977	**5,71**
Services commerciaux et fournitures			
30 660	Automatic Data Processing, Inc.	7 142 860	2,53
9 766	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1 249 169	0,44
6 822	Cintas Corp.	4 111 346	1,46
9 137	Equifax, Inc.	2 259 489	0,80
3 342	Paylocity Holding Corp.	550 929	0,20
12 278	Pentair PLC	892 733	0,32
10 811	Quanta Services, Inc.	2 333 014	0,83
16 482	Republic Services, Inc.	2 718 047	0,96
7 963	Robert Half, Inc.	700 107	0,25
21 636	Rollins, Inc.	944 844	0,33
14 374	TransUnion	987 637	0,35
7 217	U-Haul Holding Co.	508 365	0,18
5 083	United Rentals, Inc.	2 914 694	1,03
17 434	Veralto Corp.	1 434 121	0,51
10 796	Verisk Analytics, Inc.	2 578 733	0,91
19 176	Waste Connections, Inc.	2 862 401	1,02
30 146	Waste Management, Inc.	5 399 149	1,92
		39 587 638	**14,04**
Ordinateurs et périphériques			
9 703	Leidos Holdings, Inc.	1 050 253	0,37
136 877	Uber Technologies, Inc.	8 427 517	2,99
		9 477 770	**3,36**

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2022 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
9 800	AECOM	905 814	0,32
2 965	Huntington Ingalls Industries, Inc.	769 833	0,28
9 363	Jacobs Solutions, Inc.	1 215 317	0,43
		2 890 964	**1,03**
Distribution et vente en gros			
64 126	Copart, Inc.	3 142 174	1,11
42 527	Fastenal Co.	2 754 474	0,98
15 184	Ferguson PLC	2 931 575	1,04
2 495	Watsco, Inc.	1 069 033	0,38
3 350	WW Grainger, Inc.	2 776 111	0,99
		12 673 367	**4,50**
Équipements électriques			
17 174	AMETEK, Inc.	2 831 821	1,00
29 695	Eaton Corp. PLC	7 151 150	2,54
42 533	Emerson Electric Co.	4 139 737	1,47
		14 122 708	**5,01**
Produits électroniques			
6 527	Allegion PLC	826 905	0,29
26 216	Fortive Corp.	1 930 284	0,68
49 414	Honeywell International, Inc.	10 362 610	3,68
3 988	Hubbell, Inc.	1 311 773	0,47
		14 431 572	**5,12**
Biens ménagers durables			
3 937	Snap-on, Inc.	1 137 163	0,40
11 394	Stanley Black & Decker, Inc.	1 117 751	0,40
		2 254 914	**0,80**
Industrie			
41 081	3M Co.	4 490 975	1,59
9 265	A O Smith Corp.	763 806	0,27
5 293	Axon Enterprise, Inc.	1 367 341	0,49
3 712	Carlisle Cos., Inc.	1 159 740	0,41
81 001	General Electric Co.	10 338 158	3,67
22 505	Illinois Tool Works, Inc.	5 894 960	2,09
9 558	Parker-Hannifin Corp.	4 403 370	1,56
14 729	Textron, Inc.	1 184 506	0,42
		29 602 856	**10,50**
Machines			
37 966	Caterpillar, Inc.	11 225 407	3,98
74 417	CNH Industrial NV	906 399	0,32
20 362	Deere & Co.	8 142 153	2,89
10 420	Dover Corp.	1 602 700	0,57
12 566	Graco, Inc.	1 090 226	0,39
5 622	IDEX Corp.	1 220 592	0,43
30 109	Ingersoll Rand, Inc.	2 328 630	0,83
3 816	Nordson Corp.	1 008 035	0,36
30 648	Otis Worldwide Corp.	2 742 077	0,97
8 551	Rockwell Automation, Inc.	2 654 914	0,94
7 722	Toro Co.	741 235	0,26
25 466	Vertiv Holdings Co.	1 223 132	0,43
13 343	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1 693 227	0,60
17 934	Xylem, Inc.	2 050 932	0,73
		38 629 659	**13,70**

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2022 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
8 798	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 810 189	0,64
10 993	Ceridian HCM Holding, Inc.	737 850	0,26
24 197	Paychex, Inc.	2 882 105	1,02
4 047	Paycom Software, Inc.	836 596	0,30
16 603	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1 014 609	0,36
		7 281 349	**2,58**
Transports			
8 658	CH Robinson Worldwide, Inc.	747 965	0,27
149 317	CSX Corp.	5 176 820	1,84
11 021	Expeditors International of Washington, Inc.	1 401 871	0,50
17 776	FedEx Corp.	4 496 795	1,59
6 148	JB Hunt Transport Services, Inc.	1 228 002	0,44
11 994	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	691 454	0,24
16 895	Norfolk Southern Corp.	3 993 640	1,42
7 321	Old Dominion Freight Line, Inc.	2 967 421	1,05
45 358	Union Pacific Corp.	11 140 832	3,95
53 828	United Parcel Service, Inc.	8 463 376	3,00
		40 308 176	**14,30**
Total des actions		**281 813 946**	**99,97**
Total des valeurs mobilières		**281 813 946**	**99,97**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		281 813 946	99,97
Autre actif net - 0,03 % (31 décembre 2022 - 0,05 %)		77 472	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**281 891 418**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,90
Autres Actifs courants	0,10
Actif total	100,00

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,00 % (31 décembre 2022 - 99,99 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
21 746	PACCAR, Inc.	2 123 497	0,41
77 512	Tesla, Inc.	19 260 182	3,68
		21 383 679	**4,09**
Boissons			
18 989	Coca-Cola Europacific Partners PLC	1 267 326	0,24
58 130	Keurig Dr Pepper, Inc.	1 936 892	0,37
43 253	Monster Beverage Corp.	2 491 805	0,48
57 224	PepsiCo, Inc.	9 718 924	1,86
		15 414 947	**2,95**
Biotechnologie			
22 276	Amgen, Inc.	6 415 933	1,23
6 023	Biogen, Inc.	1 558 572	0,30
51 799	Gilead Sciences, Inc.	4 196 237	0,80
6 602	Illumina, Inc.	919 262	0,18
15 851	Moderna, Inc.	1 576 382	0,30
4 455	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 912 782	0,75
10 713	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	4 359 013	0,83
		22 938 181	**4,39**
Services commerciaux et fournitures			
17 099	Automatic Data Processing, Inc.	3 983 554	0,76
4 234	Cintas Corp.	2 551 662	0,49
16 976	CoStar Group, Inc.	1 483 533	0,28
44 820	PayPal Holdings, Inc.	2 752 396	0,53
6 027	Verisk Analytics, Inc.	1 439 609	0,27
		12 210 754	**2,33**
Ordinateurs et périphériques			
18 072	Airbnb, Inc.	2 460 322	0,47
95 343	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	13 318 463	2,55
92 233	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	12 998 397	2,48
166 455	Amazon.com, Inc.	25 291 173	4,84
250 498	Apple, Inc.	48 228 380	9,22
1 451	Booking Holdings, Inc.	5 147 016	0,98
5 570	CDW Corp.	1 266 172	0,24
20 845	Cognizant Technology Solutions Corp.	1 574 423	0,30
9 462	Crowdstrike Holdings, Inc.	2 415 838	0,46
15 412	DoorDash, Inc.	1 524 093	0,29
31 923	Fortinet, Inc.	1 868 453	0,36
2 105	MercadoLibre, Inc.	3 308 092	0,63
56 877	Meta Platforms, Inc.	20 132 183	3,85
18 217	Netflix, Inc.	8 869 493	1,70
13 107	Palo Alto Networks, Inc.	3 864 992	0,74
27 766	PDD Holdings, Inc.	4 062 443	0,78
6 166	Zscaler, Inc.	1 366 139	0,26
		157 696 072	**30,15**
Distribution et vente en gros			
39 917	Copart, Inc.	1 955 933	0,37
23 754	Fastenal Co.	1 538 547	0,30
		3 494 480	**0,67**
Télécommunications diversifiées			
169 127	Cisco Systems, Inc.	8 544 296	1,63

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
48 134	T-Mobile U.S., Inc.	7 717 324	1,48
		16 261 620	**3,11**
Services publics d'électricité			
21 862	American Electric Power Co., Inc.	1 775 631	0,34
13 276	Constellation Energy Corp.	1 551 832	0,30
41 382	Exelon Corp.	1 485 614	0,28
22 940	Xcel Energy, Inc.	1 420 215	0,27
		6 233 292	**1,19**
Produits électroniques			
27 442	Honeywell International, Inc.	5 754 862	1,10
		5 754 862	**1,10**
Produits alimentaires			
50 989	Kraft Heinz Co.	1 885 573	0,36
56 574	Mondelez International, Inc.	4 097 655	0,78
		5 983 228	**1,14**
Équipements et fournitures de soins de santé			
18 926	GE HealthCare Technologies, Inc.	1 463 358	0,28
3 452	IDEXX Laboratories, Inc.	1 916 033	0,37
14 636	Intuitive Surgical, Inc.	4 937 601	0,94
		8 316 992	**1,59**
Hôtels, restaurants et loisirs			
12 210	Marriott International, Inc.	2 753 477	0,53
		2 753 477	**0,53**
Médias			
6 149	Charter Communications, Inc.	2 389 993	0,46
167 103	Comcast Corp.	7 327 467	1,40
159 590	Sirius XM Holdings, Inc.	872 957	0,17
18 553	Trade Desk, Inc.	1 335 074	0,25
101 374	Warner Bros Discovery, Inc.	1 153 636	0,22
		13 079 127	**2,50**
Pétrole et gaz			
41 831	Baker Hughes Co.	1 429 784	0,27
7 441	Diamondback Energy, Inc.	1 153 950	0,22
		2 583 734	**0,49**
Laboratoires pharmaceutiques			
24 207	AstraZeneca PLC	1 630 341	0,31
16 062	Dexcom, Inc.	1 993 134	0,38
		3 623 475	**0,69**
Commerce de détail			
18 427	Costco Wholesale Corp.	12 163 294	2,32
9 057	Dollar Tree, Inc.	1 286 547	0,25
5 048	Lululemon Athletica, Inc.	2 580 992	0,49
2 459	O'Reilly Automotive, Inc.	2 336 247	0,45
14 078	Ross Stores, Inc.	1 948 254	0,37
47 254	Starbucks Corp.	4 536 857	0,87
35 913	Walgreens Boots Alliance, Inc.	937 688	0,18
		25 789 879	**4,93**

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2022 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
67 240	Advanced Micro Devices, Inc.	9 911 848	1,89
20 630	Analog Devices, Inc.	4 096 293	0,78
34 822	Applied Materials, Inc.	5 643 602	1,08
3 649	ASML Holding NV	2 762 001	0,53
19 433	Broadcom, Inc.	21 692 086	4,15
22 772	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	1 379 983	0,26
175 476	Intel Corp.	8 817 669	1,69
5 650	KLA Corp.	3 284 345	0,63
5 480	Lam Research Corp.	4 292 265	0,82
35 868	Marvell Technology, Inc.	2 163 199	0,41
22 492	Microchip Technology, Inc.	2 028 329	0,39
45 883	Micron Technology, Inc.	3 915 655	0,75
39 788	NVIDIA Corp.	19 703 813	3,77
10 716	NXP Semiconductors NV	2 461 251	0,47
17 905	ON Semiconductor Corp.	1 495 605	0,29
46 325	QUALCOMM, Inc.	6 699 985	1,28
37 801	Texas Instruments, Inc.	6 443 558	1,23
		106 791 487	**20,42**
Logiciels			
18 947	Adobe, Inc.	11 303 780	2,16
3 612	ANSYS, Inc.	1 310 723	0,25
6 444	Atlassian Corp.	1 532 770	0,29
8 886	Autodesk, Inc.	2 163 563	0,42
11 310	Cadence Design Systems, Inc.	3 080 505	0,59
12 561	Datadog, Inc.	1 524 654	0,29
11 189	Electronic Arts, Inc.	1 530 767	0,29
11 652	Intuit, Inc.	7 282 850	1,39
119 713	Microsoft Corp.	45 016 877	8,61
2 966	MongoDB, Inc.	1 212 649	0,23
15 017	Paychex, Inc.	1 788 675	0,34
4 442	Roper Technologies, Inc.	2 421 645	0,46
7 005	Splunk, Inc.	1 067 212	0,21
6 323	Synopsys, Inc.	3 255 776	0,62
7 070	Take-Two Interactive Software, Inc.	1 137 916	0,22
8 689	Workday, Inc.	2 398 685	0,46
		88 029 047	**16,83**
Transports			
82 150	CSX Corp.	2 848 141	0,55
4 537	Old Dominion Freight Line, Inc.	1 838 982	0,35
		4 687 123	**0,90**
Total des actions		**523 025 456**	**100,00**
Total des valeurs mobilières		**523 025 456**	**100,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		523 025 456	100,00
Autres engagements nets - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,01 %)		(6 790)	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**523 018 666**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,45 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment

Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 1,04 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

178	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1 788 833	1,04
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**1 788 833**	**1,04**

Obligations de sociétés - 98,91 % (31 décembre 2022 - 98,87 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Aareal Bank AG	A3	4,50	25/07/2025	200 454	0,12
300 000	Aareal Bank AG	A3	0,75	18/04/2028	258 825	0,15
400 000	ABN AMRO Bank NV	Aa3	0,88	22/04/2025	386 752	0,23
400 000	ABN AMRO Bank NV	Aa3	0,50	15/04/2026	378 552	0,22
400 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	2,38	01/06/2027	389 336	0,23
600 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	4,00	16/01/2028	615 288	0,36
500 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	0,50	23/09/2029	424 855	0,25
700 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	4,25	21/02/2030	726 670	0,42
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	3,00	01/06/2032	292 692	0,17
300 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	0,38	07/10/2027	268 857	0,16
300 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	A3	3,75	25/04/2030	296 142	0,17
200 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa2	5,13	23/04/2031	211 102	0,12
300 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	A2	1,38	26/01/2032	251 451	0,15
300 000	ACEF Holding SCA	Baa2	0,75	14/06/2028	258 054	0,15
250 000	ACEF Holding SCA	A2	1,25	26/04/2030	200 448	0,12
300 000	Achmea BV	Baa1	3,63	29/11/2025	301 278	0,18
300 000	Adif Alta Velocidad	Baa2	1,25	04/05/2026	288 543	0,17
300 000	Adif Alta Velocidad	Baa2	0,95	30/04/2027	281 859	0,16
300 000	Adif Alta Velocidad	Baa2	3,50	30/07/2029	305 985	0,18
400 000	Adif Alta Velocidad	Baa2	0,55	30/04/2030	341 672	0,20
300 000	Adif Alta Velocidad	Baa2	0,55	31/10/2031	244 806	0,14
300 000	Adif Alta Velocidad	Baa2	3,90	30/04/2033	314 007	0,18
300 000	Aedifica SA	Baa1	0,75	09/09/2031	238 641	0,14
100 000	Aeroporti di Roma SpA	Baa2	1,63	02/02/2029	91 772	0,05
600 000	Agence Francaise de Developpement EPIC	Baa2	1,38	17/09/2024	590 646	0,34
400 000	AIB Group PLC	A3	3,63	04/07/2026	400 016	0,23
400 000	AIB Group PLC	A3	0,50	17/11/2027	367 032	0,21
400 000	AIB Group PLC	A3	5,75	16/02/2029	429 936	0,25
400 000	AIB Group PLC	A3	5,25	23/10/2031	432 080	0,25
300 000	ALD SA	A1	4,00	05/07/2027	306 567	0,18
286 000	AP Moller - Maersk AS	Baa2	0,75	25/11/2031	234 257	0,14
252 000	ASML Holding NV	A2	2,25	17/05/2032	243 681	0,14
230 000	ASR Nederland NV	Baa1	3,63	12/12/2028	233 386	0,14
350 000	Assicurazioni Generali SpA	Baa2	2,12	01/10/2030	308 336	0,18
215 000	Assicurazioni Generali SpA	Baa2	2,43	14/07/2031	187 757	0,11
400 000	Assicurazioni Generali SpA	Baa2	5,80	06/07/2032	431 424	0,25
300 000	Assicurazioni Generali SpA	Baa2	5,40	20/04/2033	318 402	0,19
200 000	Assicurazioni Generali SpA	Baa2	5,27	12/09/2033	210 836	0,12
600 000	AXA SA	A2	1,38	07/10/2041	495 576	0,29
400 000	Banca Comerciala Romana SA	Baa2	7,63	19/05/2027	422 336	0,25
111 000	Banca Mediolanum SpA	Aa1	5,04	22/01/2027	114 429	0,07
500 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	1,38	14/05/2025	485 035	0,28
600 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	1,00	21/06/2026	569 862	0,33
700 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	4,38	14/10/2029	743 526	0,43
400 000	Banco BPM SpA	Baa2	4,88	18/01/2027	412 916	0,24
300 000	Banco de Sabadell SA	Baa1	1,13	11/03/2027	284 715	0,17
300 000	Banco de Sabadell SA	Baa2	5,13	10/11/2028	315 363	0,18
400 000	Banco de Sabadell SA	Baa2	5,00	07/06/2029	420 448	0,25
500 000	Banco Santander SA	A2	0,30	04/10/2026	464 525	0,27
600 000	Banco Santander SA	Baa1	1,13	23/06/2027	559 950	0,33
500 000	Banco Santander SA	Baa1	0,63	24/06/2029	442 685	0,26
600 000	Bank of America Corp.	A1	4,13	12/06/2028	618 762	0,36
200 000	Bank of China Ltd.	A1	0,00	28/04/2024	196 968	0,11

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,91 % (31 décembre 2022 - 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Bank of China Ltd.	A1	1,50	28/04/2025	290 928	0,17
500 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	0,38	10/05/2027	464 805	0,27
400 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	4,88	16/07/2028	418 204	0,24
400 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	4,63	13/11/2029	415 604	0,24
350 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	5,00	04/07/2031	373 412	0,22
200 000	Bank of Ireland Group PLC	Baa2	1,38	11/08/2031	186 504	0,11
400 000	Bankinter SA	Baa2	0,63	06/10/2027	364 064	0,21
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Aa3	0,00	08/10/2027	358 284	0,21
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Aa3	0,25	29/06/2028	352 316	0,21
300 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	A1	4,13	18/01/2027	304 233	0,18
200 000	Belfius Bank SA	Baa1	0,38	08/06/2027	180 868	0,11
400 000	Belfius Bank SA	A1	3,88	12/06/2028	409 584	0,24
300 000	Berlin Hyp AG	Aa3	0,38	25/01/2027	276 474	0,16
300 000	Berlin Hyp AG	A2	1,13	25/10/2027	274 629	0,16
300 000	Berlin Hyp AG	A2	1,50	18/04/2028	274 641	0,16
200 000	Berlin Hyp AG	Aa3	0,50	05/11/2029	170 072	0,10
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	1,00	17/04/2024	297 471	0,17
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	1,13	28/08/2024	392 940	0,23
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,50	04/06/2026	286 920	0,17
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,38	14/10/2027	369 004	0,22
600 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,50	30/05/2028	543 276	0,32
500 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,38	13/01/2029	517 660	0,30
600 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,25	13/04/2031	620 490	0,36
300 000	BPCE SA	A1	0,13	04/12/2024	290 940	0,17
200 000	CA Immobilien Anlagen AG	Baa3	1,00	27/10/2025	182 986	0,11
300 000	Caisse des Depots et Consignations	Aa2	0,00	15/09/2025	285 210	0,17
300 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	Baa1	0,75	07/07/2028	266 106	0,16
500 000	CaixaBank SA	Baa3	0,38	18/11/2026	470 585	0,27
500 000	CaixaBank SA	Baa3	0,50	09/02/2029	440 715	0,26
600 000	CaixaBank SA	Baa1	3,75	07/09/2029	615 366	0,36
600 000	CaixaBank SA	Baa3	5,38	14/11/2030	647 370	0,38
400 000	CaixaBank SA	Ba1	1,25	18/06/2031	372 296	0,22
200 000	Ceska sporitelna AS	A2	5,74	08/03/2028	206 462	0,12
300 000	Ceska sporitelna AS	Baa3	0,50	13/09/2028	259 413	0,15
350 000	China Construction Bank Corp. Luxembourg Branch	A1	0,00	22/04/2024	345 408	0,20
600 000	Citigroup, Inc.	A3	3,71	22/09/2028	608 778	0,35
400 000	CNP Assurances SACA	A3	2,00	27/07/2050	346 840	0,20
300 000	Cofinimmo SA	Baa3	0,88	02/12/2030	243 528	0,14
300 000	Commerzbank AG	Baa2	0,75	24/03/2026	287 991	0,17
300 000	Commerzbank AG	Baa2	3,00	14/09/2027	293 676	0,17
300 000	Commerzbank AG	Baa2	5,25	25/03/2029	315 105	0,18
400 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	0,25	30/10/2026	372 732	0,22
300 000	Covivio SA	Baa1	1,88	20/05/2026	288 816	0,17
300 000	Covivio SA	Baa1	1,13	17/09/2031	246 849	0,14
300 000	CPI Property Group SA	Baa3	2,75	12/05/2026	249 603	0,15
300 000	CPI Property Group SA	Baa3	1,63	23/04/2027	219 765	0,13
500 000	CPPIB Capital, Inc.	Aaa	0,25	06/04/2027	463 315	0,27
500 000	CPPIB Capital, Inc.	Aaa	0,88	06/02/2029	457 990	0,27
600 000	Credit Agricole SA	A3	0,38	21/10/2025	571 806	0,33
700 000	Credit Agricole SA	A3	4,38	27/11/2033	735 098	0,43
300 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	4,25	01/12/2032	315 306	0,18
300 000	Credit Suisse AG	A3	0,45	19/05/2025	287 997	0,17
263 000	Credito Emiliano SpA	Baa3	1,13	19/01/2028	243 656	0,14
500 000	CTP NV	Baa3	0,50	21/06/2025	470 850	0,27
350 000	CTP NV	Baa3	2,13	01/10/2025	336 109	0,20
200 000	CTP NV	Baa3	0,88	20/01/2026	185 444	0,11
250 000	CTP NV	Baa3	0,63	27/09/2026	224 903	0,13
700 000	CTP NV	Baa3	1,50	27/09/2031	544 565	0,32
300 000	Danske Bank AS	Baa2	1,63	15/03/2024	298 524	0,17
400 000	Danske Bank AS	Baa2	1,38	17/02/2027	381 176	0,22
200 000	Danske Bank AS	Baa2	4,50	09/11/2028	206 380	0,12
234 000	Danske Bank AS	Baa2	0,75	09/06/2029	207 151	0,12
600 000	Danske Bank AS	Baa2	4,75	21/06/2030	632 658	0,37
600 000	Danske Bank AS	A3	4,13	10/01/2031	621 624	0,36

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,91 % (31 décembre 2022 - 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	de Volksbank NV	A2	0,00	16/09/2024	291 936	0,17
300 000	de Volksbank NV	Baa1	0,25	22/06/2026	276 078	0,16
200 000	de Volksbank NV	Baa1	2,38	04/05/2027	193 074	0,11
300 000	de Volksbank NV	Baa1	4,63	23/11/2027	308 595	0,18
200 000	de Volksbank NV	Baa1	0,38	03/03/2028	174 012	0,10
300 000	de Volksbank NV	Baa1	4,88	07/03/2030	312 738	0,18
300 000	de Volksbank NV	Baa2	1,75	22/10/2030	282 408	0,16
300 000	Deutsche Bank AG	A1	1,38	10/06/2026	290 778	0,17
600 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,88	23/02/2028	563 934	0,33
300 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,25	24/05/2028	293 601	0,17
300 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa1	0,25	17/01/2025	284 001	0,17
500 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Aa3	0,25	27/10/2025	453 370	0,26
200 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa2	0,10	02/02/2026	179 166	0,10
200 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa2	4,38	28/08/2026	197 490	0,12
300 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	A2	5,00	05/02/2027	307 230	0,18
100 000	Deutsche Wohnen SE	Baa2	0,50	07/04/2031	82 256	0,05
200 000	Deutsche Wohnen SE	Baa1	1,30	07/04/2041	130 602	0,08
400 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	0,63	15/07/2025	378 936	0,22
400 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,50	15/03/2030	348 120	0,20
300 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,00	15/01/2032	238 947	0,14
600 000	Digital Euro Finco LLC	Baa2	2,50	16/01/2026	584 184	0,34
512 000	Digital Intrepid Holding BV	Baa2	0,63	15/07/2031	401 679	0,23
600 000	DNB Bank ASA	A2	3,63	16/02/2027	601 890	0,35
800 000	DNB Bank ASA	Aa2	3,13	21/09/2027	797 456	0,46
500 000	DNB Bank ASA	Aa2	0,38	18/01/2028	458 150	0,27
600 000	DNB Bank ASA	A2	4,50	19/07/2028	620 058	0,36
500 000	DNB Bank ASA	Aa2	4,00	14/03/2029	515 335	0,30
250 000	DNB Bank ASA	A2	4,63	01/11/2029	262 760	0,15
100 000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main	A3	0,40	17/11/2028	85 282	0,05
500 000	E.ON International Finance BV	Baa2	1,25	19/10/2027	470 120	0,27
445 000	E.ON SE	Baa2	0,00	28/08/2024	433 919	0,25
400 000	E.ON SE	Baa2	0,88	08/01/2025	389 936	0,23
378 000	E.ON SE	Baa2	1,00	07/10/2025	364 766	0,21
521 000	E.ON SE	Baa2	0,38	29/09/2027	475 835	0,28
400 000	E.ON SE	Baa2	3,75	01/03/2029	413 896	0,24
500 000	E.ON SE	Baa2	0,35	28/02/2030	424 400	0,25
400 000	E.ON SE	Baa2	1,63	29/03/2031	361 176	0,21
300 000	E.ON SE	Baa2	0,88	20/08/2031	255 645	0,15
400 000	E.ON SE	Baa2	0,60	01/10/2032	325 144	0,19
300 000	E.ON SE	Baa2	4,00	29/08/2033	315 648	0,18
300 000	E.ON SE	Baa2	0,88	18/10/2034	241 431	0,14
550 000	E.ON SE	Baa2	3,88	12/01/2035	571 714	0,33
250 000	East Japan Railway Co.	A1	3,98	05/09/2032	266 110	0,16
400 000	East Japan Railway Co.	A1	4,11	22/02/2043	422 520	0,25
400 000	East Japan Railway Co.	A1	4,39	05/09/2043	434 632	0,25
400 000	EDP - Energias de Portugal SA	Baa2	1,63	15/04/2027	382 740	0,22
300 000	EDP - Energias de Portugal SA	Baa2	3,88	26/06/2028	308 310	0,18
400 000	EDP Finance BV	Baa2	1,88	13/10/2025	390 936	0,23
300 000	EDP Finance BV	Baa2	0,38	16/09/2026	279 516	0,16
700 000	EDP Finance BV	Baa2	1,88	21/09/2029	653 695	0,38
300 000	EDP Finance BV	Baa2	3,88	11/03/2030	310 341	0,18
300 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	4,13	04/04/2029	312 288	0,18
400 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	4,38	04/04/2032	426 240	0,25
1 000 000	Electricite de France SA	Baa1	1,00	13/10/2026	946 640	0,55
1 000 000	Electricite de France SA	Baa1	1,00	29/11/2033	785 830	0,46
200 000	Elia Transmission Belgium SA	A1	3,63	18/01/2033	206 414	0,12
644 000	Enel Finance International NV	Baa1	1,00	16/09/2024	631 178	0,37
565 000	Enel Finance International NV	Baa1	1,50	21/07/2025	548 841	0,32
650 000	Enel Finance International NV	Baa1	1,13	16/09/2026	618 013	0,36
200 000	Engie SA	Baa1	0,88	27/03/2024	198 604	0,12
500 000	Engie SA	Baa1	1,50	27/03/2028	470 505	0,27
400 000	Engie SA	Baa1	1,75	27/03/2028	379 468	0,22
400 000	Engie SA	Baa1	1,38	28/02/2029	368 276	0,21
400 000	Engie SA	Baa1	3,50	27/09/2029	406 904	0,24
400 000	Engie SA	Baa1	0,38	26/10/2029	342 048	0,20
600 000	Engie SA	Baa1	3,63	11/01/2030	616 194	0,36

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,91 % (31 décembre 2022 - 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
400 000	Engie SA	Baa1	2,13	30/03/2032	366 980	0,21
700 000	Engie SA	Baa1	4,00	11/01/2035	727 223	0,42
400 000	Engie SA	Baa1	1,00	26/10/2036	297 428	0,17
400 000	Engie SA	Baa1	4,25	11/01/2043	418 716	0,24
500 000	Engie SA*	Baa3	1,50		440 405	0,26
300 000	Engie SA*	Baa3	1,88		248 934	0,15
400 000	Engie SA*	Baa3	3,25		394 496	0,23
200 000	Equinix, Inc.	Baa2	0,25	15/03/2027	182 110	0,11
382 000	Equinix, Inc.	Baa2	1,00	15/03/2033	308 881	0,18
300 000	ERG SpA	A3	1,88	11/04/2025	294 081	0,17
250 000	ERG SpA	Baa3	0,50	11/09/2027	225 800	0,13
277 000	ERG SpA	Baa2	0,88	15/09/2031	222 425	0,13
300 000	Erste Group Bank AG	A1	0,13	17/05/2028	263 196	0,15
400 000	Erste Group Bank AG	A1	4,00	16/01/2031	413 956	0,24
400 000	Eurogrid GmbH	A3	3,28	05/09/2031	397 680	0,23
500 000	Eurogrid GmbH	Baa2	1,11	15/05/2032	419 610	0,24
400 000	Export-Import Bank of Korea	Aa2	0,00	19/10/2024	388 216	0,23
450 000	Export-Import Bank of Korea	Aa2	0,83	27/04/2025	434 817	0,25
300 000	Export-Import Bank of Korea	Aa2	3,63	07/06/2030	309 051	0,18
450 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	Baa1	1,13	09/07/2026	427 001	0,25
500 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	A2	3,75	14/04/2027	504 720	0,29
500 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	Baa2	0,38	25/03/2028	444 540	0,26
300 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	A3	4,13	23/05/2029	308 373	0,18
300 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	A1	4,50	23/05/2033	313 968	0,18
200 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	Aa3	1,63	07/04/2027	187 586	0,11
400 000	Gecina SA	A3	0,88	25/01/2033	330 272	0,19
300 000	Gecina SA	A3	0,88	30/06/2036	221 751	0,13
150 000	Hera SpA	Baa2	0,88	05/07/2027	139 019	0,08
400 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	1,00	07/03/2024	397 836	0,23
600 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	1,00	07/03/2025	583 182	0,34
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	0,88	16/06/2025	289 326	0,17
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	1,25	28/10/2026	287 952	0,17
400 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	1,25	13/09/2027	381 720	0,22
400 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	3,13	22/11/2028	405 172	0,24
500 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	4,88		504 460	0,29
600 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	1,38	11/03/2032	532 236	0,31
400 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	3,38	22/11/2032	408 032	0,24
500 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	1,58		445 380	0,26
400 000	Iberdrola International BV	Baa1	0,38	15/09/2025	382 288	0,22
600 000	Iberdrola International BV	Baa1	1,13	21/04/2026	578 310	0,34
500 000	Iberdrola International BV*	Baa1	1,45		455 130	0,27
500 000	Iberdrola International BV*	Baa1	1,83		425 705	0,25
400 000	Iberdrola International BV*	Baa3	2,63		398 104	0,23
400 000	Iberdrola International BV*	Baa3	3,25		394 892	0,23
300 000	ICADE	A3	1,50	13/09/2027	279 096	0,16
300 000	ICADE	Baa2	1,00	19/01/2030	255 183	0,15
200 000	Ignitis Grupe AB	Baa1	2,00	14/07/2027	189 066	0,11
100 000	Ignitis Grupe AB	Aa1	1,88	10/07/2028	91 587	0,05
300 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	0,13	28/10/2024	289 812	0,17
100 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	1,63	01/06/2025	96 660	0,06
200 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	4,13	25/10/2026	201 568	0,12
700 000	ING Groep NV	Baa1	2,13	23/05/2026	684 866	0,40
900 000	ING Groep NV	Baa1	2,50	15/11/2030	861 651	0,50
300 000	ING Groep NV	Baa2	0,88	09/06/2032	269 433	0,16
500 000	ING Groep NV	Baa2	4,13	24/08/2033	501 675	0,29
300 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	1,50	10/04/2024	297 882	0,17
700 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	0,75	16/03/2028	630 546	0,37
300 000	Iren SpA	Baa2	1,95	19/09/2025	293 187	0,17
300 000	Iren SpA	A2	1,50	24/10/2027	283 242	0,17
400 000	Johnson Controls International PLC	Baa2	4,25	23/05/2035	423 996	0,25
300 000	Jyske Bank AS	Baa1	0,05	02/09/2026	281 739	0,16
252 000	Jyske Bank AS	Baa1	5,50	16/11/2027	264 340	0,15
300 000	Jyske Bank AS	Baa1	4,88	10/11/2029	312 177	0,18
400 000	KBC Group NV	Baa1	0,25	01/03/2027	374 104	0,22

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,91 % (31 décembre 2022 - 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	KBC Group NV	Baa1	0,38	16/06/2027	279 450	0,16
100 000	Kojamo OYJ	Baa2	2,00	31/03/2026	93 369	0,05
200 000	Kojamo OYJ	Baa2	0,88	28/05/2029	158 284	0,09
300 000	Korea Development Bank	Aa2	0,00	10/07/2024	294 126	0,17
400 000	La Banque Postale SA	Baa2	1,38	24/04/2029	362 352	0,21
300 000	La Poste SA	Baa2	1,45	30/11/2028	279 042	0,16
100 000	Lar Espana Real Estate Socimi SA	A3	1,75	22/07/2026	89 799	0,05
270 000	LeasePlan Corp. NV	A1	1,38	07/03/2024	268 715	0,16
300 000	LeasePlan Corp. NV	A1	3,50	09/04/2025	299 769	0,17
550 000	LeasePlan Corp. NV	A1	0,25	23/02/2026	512 473	0,30
450 000	LeasePlan Corp. NV	A1	0,25	07/09/2026	413 379	0,24
300 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa1	1,00	08/09/2027	276 459	0,16
557 000	Mercedes-Benz Group AG	A2	0,75	10/09/2030	483 209	0,28
600 000	Mercedes-Benz Group AG	A2	0,75	11/03/2033	495 096	0,29
600 000	Mercedes-Benz International Finance BV	A2	3,50	30/05/2026	606 378	0,35
550 000	Mercedes-Benz International Finance BV	A2	3,70	30/05/2031	574 871	0,34
217 000	Mitsubishi HC Capital U.K. PLC	Baa3	0,00	29/10/2024	209 574	0,12
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	0,85	19/07/2029	179 210	0,10
300 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	0,96	16/10/2024	293 280	0,17
300 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	0,21	07/10/2025	284 724	0,17
400 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,49	05/09/2027	401 424	0,23
300 000	Muenchener Hypothekenbank eG	A2	0,38	09/03/2029	254 553	0,15
500 000	National Australia Bank Ltd.	Aa3	2,13	24/05/2028	482 815	0,28
400 000	National Grid PLC	Baa2	3,88	16/01/2029	411 176	0,24
300 000	Nationale-Nederlanden Bank NV	A3	0,50	21/09/2028	264 630	0,15
500 000	Naturgy Finance BV	Baa2	0,88	15/05/2025	482 040	0,28
500 000	NatWest Group PLC	A3	4,07	06/09/2028	509 160	0,30
300 000	NE Property BV	Baa2	3,38	14/07/2027	282 582	0,16
292 000	NE Property BV	Baa3	2,00	20/01/2030	235 224	0,14
500 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	1,00	03/09/2025	484 850	0,28
200 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	2,75	09/11/2027	201 888	0,12
850 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	3,00	20/04/2033	874 913	0,51
300 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	0,00	02/10/2034	223 662	0,13
350 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	0,50	26/04/2051	185 577	0,11
200 000	Nerval SAS	Baa2	3,63	20/07/2028	198 790	0,12
200 000	Nerval SAS	A3	2,88	14/04/2032	180 058	0,11
200 000	New Immo Holding SA	Baa2	2,75	26/11/2026	183 960	0,11
400 000	NIBC Bank NV	Baa2	0,25	09/09/2026	365 812	0,21
300 000	NIDEC Corp.	A3	0,00	30/03/2026	276 846	0,16
267 000	NN Group NV	Baa2	5,25	01/03/2043	272 692	0,16
600 000	NN Group NV	Baa2	6,00	03/11/2043	639 552	0,37
300 000	Nordea Bank Abp	Aa3	0,38	28/05/2026	281 844	0,16
700 000	Nordea Bank Abp	A3	1,13	16/02/2027	657 559	0,38
300 000	Nordea Bank Abp	A3	0,50	19/03/2031	250 341	0,15
150 000	Nordea Bank Abp	Baa1	4,88	23/02/2034	155 880	0,09
400 000	Ontario Teachers' Finance Trust	Aa1	0,00	25/11/2030	327 624	0,19
300 000	Ontario Teachers' Finance Trust	Aa1	0,95	24/11/2051	169 131	0,10
200 000	OP Corporate Bank PLC	Aa3	0,38	26/02/2024	198 908	0,12
276 000	OP Corporate Bank PLC	A3	0,63	27/07/2027	250 658	0,15
200 000	ORIX Corp.	A3	1,92	20/04/2026	194 044	0,11
450 000	Orsted AS	Baa1	3,63	01/03/2026	451 876	0,26
300 000	Orsted AS	Baa1	2,25	14/06/2028	288 291	0,17
400 000	Orsted AS	Baa1	1,50	26/11/2029	361 924	0,21
300 000	Orsted AS	Baa1	3,75	01/03/2030	306 441	0,18
500 000	Orsted AS	Baa1	3,25	13/09/2031	495 585	0,29
400 000	Orsted AS	Baa1	2,88	14/06/2033	378 180	0,22
400 000	Orsted AS	Baa1	4,13	01/03/2035	415 760	0,24
300 000	Orsted AS	Baa3	1,50	31/12/2099	229 818	0,13
300 000	Orsted AS	Baa3	1,75	31/12/2099	262 911	0,15
300 000	Orsted AS	Baa3	2,25	31/12/2099	292 608	0,17
190 000	Orsted AS	Baa3	5,25	31/12/2099	189 801	0,11
200 000	OTP Bank Nyrt	A1	5,50	13/07/2025	200 996	0,12
230 000	PostNL NV	Baa1	0,63	23/09/2026	212 939	0,12
226 000	Power Finance Corp. Ltd.	Baa3	1,84	21/09/2028	197 935	0,12
300 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	0,38	06/02/2028	267 453	0,16
400 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	1,50	08/02/2034	326 308	0,19
400 000	Raiffeisen Bank International AG	A1	0,38	25/09/2026	365 768	0,21

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,91 % (31 décembre 2022 - 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	1,38	17/06/2033	245 289	0,14
200 000	Raiffeisenbank AS	Baa2	1,00	09/06/2028	172 088	0,10
300 000	RCI Banque SA	Baa1	4,75	06/07/2027	313 104	0,18
400 000	RCI Banque SA	Baa1	4,88	14/06/2028	420 940	0,25
400 000	Red Electrica Financiaciones SAU	Baa2	0,38	24/07/2028	361 776	0,21
300 000	Red Electrica Financiaciones SAU	A3	0,50	24/05/2033	245 910	0,14
300 000	Redeia Corp. SA*	Baa2	4,63		305 367	0,18
300 000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	Aa2	0,88	25/05/2027	282 846	0,17
300 000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	Aa2	0,35	20/06/2029	265 029	0,15
200 000	Ren Finance BV	Baa2	0,50	16/04/2029	175 396	0,10
300 000	Royal Bank of Canada	A1	0,25	02/05/2024	296 334	0,17
400 000	Royal Schiphol Group NV	A2	2,00	06/04/2029	380 148	0,22
300 000	Royal Schiphol Group NV	A2	1,50	05/11/2030	270 759	0,16
300 000	Royal Schiphol Group NV	A2	0,88	08/09/2032	249 015	0,15
536 000	RWE AG	Baa2	2,13	24/05/2026	524 085	0,31
400 000	RWE AG	Baa2	0,50	26/11/2028	356 624	0,21
200 000	RWE AG	Baa2	3,63	13/02/2029	206 402	0,12
536 000	RWE AG	Baa2	2,75	24/05/2030	518 414	0,30
300 000	RWE AG	Baa2	0,63	11/06/2031	251 307	0,15
400 000	RWE AG	Baa2	1,00	26/11/2033	319 480	0,19
300 000	RWE AG	Baa2	4,13	13/02/2035	311 598	0,18
200 000	SATO OYJ	Baa1	1,38	24/02/2028	166 848	0,10
300 000	SBAB Bank AB	A1	0,50	13/05/2025	287 784	0,17
400 000	SBAB Bank AB	A1	1,88	10/12/2025	388 708	0,23
300 000	SBAB Bank AB	Baa1	4,88	26/06/2026	303 114	0,18
200 000	SBAB Bank AB	A1	0,13	27/08/2026	184 918	0,11
276 000	SBAB Bank AB	A1	0,50	08/02/2027	253 868	0,15
300 000	Segro Capital SARL	Baa1	1,25	23/03/2026	286 866	0,17
266 000	Segro Capital SARL	A1	1,88	23/03/2030	244 135	0,14
277 000	Segro Capital SARL	Baa1	0,50	22/09/2031	217 620	0,13
300 000	SFIL SA	Aa2	0,00	23/11/2028	264 519	0,15
200 000	SFIL SA	Aa2	0,25	01/12/2031	164 454	0,10
400 000	Siemens Energy Finance BV	Baa2	4,00	05/04/2026	394 720	0,23
400 000	Siemens Energy Finance BV	A3	4,25	05/04/2029	389 516	0,23
600 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	4,00	09/11/2026	610 488	0,36
600 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Aa3	4,13	29/06/2027	618 012	0,36
572 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	0,75	09/08/2027	520 337	0,30
100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	4,38	06/11/2028	103 742	0,06
100 000	Slovenska Sporitelna AS	A2	5,38	04/10/2028	103 123	0,06
500 000	SNCF Reseau	Aa2	0,88	22/01/2029	458 555	0,27
500 000	SNCF Reseau	Aa2	1,00	09/11/2031	437 915	0,26
600 000	SNCF Reseau	Aa2	1,88	30/03/2034	542 346	0,32
700 000	SNCF Reseau	Aa2	0,75	25/05/2036	531 741	0,31
700 000	SNCF Reseau	Aa2	2,25	20/12/2047	562 604	0,33
800 000	Societe Du Grand Paris EPIC	Aa2	1,13	22/10/2028	747 456	0,44
1 300 000	Societe Du Grand Paris EPIC	Aa2	0,00	25/11/2030	1 082 211	0,63
900 000	Societe Du Grand Paris EPIC	Aa2	0,30	25/11/2031	743 580	0,43
1 000 000	Societe Du Grand Paris EPIC	Baa1	1,13	25/05/2034	834 540	0,49
800 000	Societe Du Grand Paris EPIC	Aa2	0,30	02/09/2036	565 952	0,33
700 000	Societe Du Grand Paris EPIC	A1	1,63	08/04/2042	538 083	0,31
400 000	Societe Du Grand Paris EPIC	Baa1	3,50	25/05/2043	406 880	0,24
1 000 000	Societe Du Grand Paris EPIC	Aa2	0,88	10/05/2046	606 730	0,35
1 200 000	Societe Du Grand Paris EPIC	Aa2	1,70	25/05/2050	845 940	0,49
600 000	Societe Du Grand Paris EPIC	Aa2	1,00	26/11/2051	337 122	0,20
500 000	Societe Du Grand Paris EPIC	Aa2	3,70	25/05/2053	522 685	0,30
1 400 000	Societe Du Grand Paris EPIC	Aa2	0,70	15/10/2060	596 568	0,35
1 400 000	Societe Du Grand Paris EPIC	Aa2	1,00	18/02/2070	624 134	0,36
600 000	Societe Generale SA	Baa2	0,88	22/09/2028	544 548	0,32
400 000	Societe Generale SA	Baa2	4,75	28/09/2029	416 832	0,24
400 000	Societe Nationale SNCF SACA	Aa3	3,13	02/11/2027	405 484	0,24
800 000	Societe Nationale SNCF SACA	Aa3	0,63	17/04/2030	701 368	0,41
700 000	Societe Nationale SNCF SACA	Aa3	3,38	25/05/2033	725 179	0,42
300 000	Southern Power Co.	Baa1	1,85	20/06/2026	290 079	0,17
400 000	Sparebank 1 Oestlandet	Aa3	1,75	27/04/2027	380 408	0,22
200 000	Sparebank 1 Oestlandet	Aa3	0,13	03/03/2028	175 750	0,10
250 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Aa3	2,88	20/09/2025	247 725	0,14

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,91 % (31 décembre 2022 - 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Aa3	0,25	09/11/2026	183 780	0,11
200 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	A3	0,38	15/07/2027	183 280	0,11
600 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Aa3	3,75	23/11/2027	610 554	0,36
300 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	A3	4,88	24/08/2028	315 816	0,18
250 000	SSE PLC	Baa1	0,88	06/09/2025	240 135	0,14
400 000	SSE PLC	Baa1	1,38	04/09/2027	378 032	0,22
377 000	SSE PLC	Baa1	2,88	01/08/2029	372 879	0,22
400 000	SSE PLC	Baa1	4,00	05/09/2031	418 132	0,24
300 000	Statkraft AS	A2	2,88	13/09/2029	300 663	0,18
700 000	Stellantis NV	Baa2	4,38	14/03/2030	739 347	0,43
100 000	Storebrand Livsforsikring AS	Baa1	1,88	30/09/2051	79 675	0,05
150 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	0,47	30/05/2024	147 861	0,09
300 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	0,93	11/10/2024	293 277	0,17
400 000	Svensk Exportkredit AB	Aa1	2,00	30/06/2027	391 036	0,23
200 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	0,00	02/12/2027	176 926	0,10
500 000	Svenska Handelsbanken AB	Aa2	2,63	05/09/2029	488 375	0,28
600 000	Swedbank AB	Baa1	0,30	20/05/2027	554 292	0,32
400 000	Swedbank AB	Baa1	4,25	11/07/2028	410 952	0,24
300 000	Swiss Life Finance I Ltd.	A3	0,50	15/09/2031	243 276	0,14
300 000	Sydbank AS	A3	4,75	30/09/2025	300 930	0,18
300 000	Sydbank AS	A3	5,13	06/09/2028	309 897	0,18
300 000	Talanx AG	Baa3	1,75	01/12/2042	248 085	0,14
200 000	TenneT Holding BV	A3	0,75	26/06/2025	194 188	0,11
300 000	TenneT Holding BV	A3	1,00	13/06/2026	289 902	0,17
586 000	TenneT Holding BV	A2	1,63	17/11/2026	573 014	0,33
350 000	TenneT Holding BV	A3	1,75	04/06/2027	336 956	0,20
300 000	TenneT Holding BV	Baa2	0,13	09/12/2027	282 726	0,16
200 000	TenneT Holding BV	A3	1,38	05/06/2028	190 922	0,11
300 000	TenneT Holding BV	A3	3,88	28/10/2028	312 948	0,18
300 000	TenneT Holding BV	A3	1,38	26/06/2029	283 842	0,17
500 000	TenneT Holding BV	Baa2	2,13	17/11/2029	482 275	0,28
300 000	TenneT Holding BV	A3	0,88	03/06/2030	276 753	0,16
200 000	TenneT Holding BV	Baa2	0,50	09/06/2031	178 364	0,10
450 000	TenneT Holding BV	A3	4,25	28/04/2032	488 002	0,28
327 000	TenneT Holding BV	A3	0,13	30/11/2032	288 172	0,17
372 000	TenneT Holding BV	A3	2,38	17/05/2033	354 780	0,21
200 000	TenneT Holding BV	A3	1,25	24/10/2033	177 646	0,10
372 000	TenneT Holding BV	A3	2,00	05/06/2034	337 367	0,20
500 000	TenneT Holding BV	A3	4,50	28/10/2034	555 060	0,32
600 000	TenneT Holding BV	A3	0,88	16/06/2035	524 346	0,31
200 000	TenneT Holding BV	A3	1,88	13/06/2036	177 840	0,10
400 000	TenneT Holding BV	A3	1,50	03/06/2039	349 432	0,20
350 000	TenneT Holding BV	A3	0,50	30/11/2040	293 349	0,17
500 000	TenneT Holding BV	A3	1,13	09/06/2041	408 550	0,24
435 000	TenneT Holding BV	A3	2,75	17/05/2042	403 023	0,24
400 000	TenneT Holding BV	A3	4,75	28/10/2042	462 400	0,27
300 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Baa1	4,00	18/04/2027	290 346	0,17
300 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Baa1	0,88	31/01/2028	256 194	0,15
600 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Baa1	4,38	18/01/2031	566 250	0,33
300 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Baa1	1,25	31/01/2032	225 657	0,13
200 000	UBS AG	Aa3	0,00	29/06/2026	185 184	0,11
260 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa3	2,50	26/02/2024	259 368	0,15
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	A3	1,00	14/03/2025	290 427	0,17
300 000	Unicaja Banco SA	Aa2	4,50	30/06/2025	300 144	0,18
550 000	UniCredit SpA	Baa3	5,85	15/11/2027	582 686	0,34
500 000	UniCredit SpA	Baa1	0,80	05/07/2029	444 560	0,26
400 000	UniCredit SpA	Baa1	4,60	14/02/2030	417 500	0,24
200 000	UNIQA Insurance Group AG	A3	2,38	09/12/2041	161 916	0,09
400 000	UPM-Kymmene OYJ	Baa1	0,13	19/11/2028	348 500	0,20
300 000	Vattenfall AB	A3	0,05	15/10/2025	283 785	0,17
300 000	Vattenfall AB	A3	0,50	24/06/2026	281 754	0,16
170 000	Vattenfall AB	A3	0,13	12/02/2029	147 087	0,09
300 000	Verbund AG	A3	1,50	20/11/2024	294 474	0,17
200 000	Verbund AG	A3	0,90	01/04/2041	143 020	0,08
300 000	VGP NV	A3	1,63	17/01/2027	262 737	0,15
300 000	VGP NV	Baa3	1,50	08/04/2029	233 001	0,14
300 000	VGP NV	Aa3	2,25	17/01/2030	236 004	0,14
300 000	Vinci SA	A3	0,00	27/11/2028	263 352	0,15

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,91 % (31 décembre 2022 - 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
500 000	Volkswagen International Finance NV	A3	3,13	28/03/2025	496 975	0,29
400 000	Volkswagen International Finance NV	A3	4,13	15/11/2025	404 976	0,24
600 000	Volkswagen International Finance NV	A3	3,88	29/03/2026	604 440	0,35
400 000	Volkswagen International Finance NV	A3	3,75	28/09/2027	405 752	0,24
500 000	Volkswagen International Finance NV	A3	4,25	15/02/2028	516 120	0,30
600 000	Volkswagen International Finance NV	A3	0,88	22/09/2028	536 952	0,31
400 000	Volkswagen International Finance NV	A3	4,25	29/03/2029	415 820	0,24
400 000	Volkswagen International Finance NV	A3	4,38	15/05/2030	420 160	0,24
400 000	Volkswagen International Finance NV	A3	1,25	23/09/2032	332 864	0,19
500 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	7,50		543 705	0,32
400 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	7,88		450 096	0,26
500 000	Volkswagen Leasing GmbH	A3	4,50	25/03/2026	510 940	0,30
200 000	Volkswagen Leasing GmbH	A3	4,63	25/03/2029	210 932	0,12
300 000	Volkswagen Leasing GmbH	A3	4,75	25/09/2031	319 992	0,19
400 000	Vonovia SE	Baa1	5,00	23/11/2030	422 820	0,25
300 000	Vonovia SE	Baa2	0,63	24/03/2031	236 406	0,14
400 000	Vonovia SE	Baa1	2,38	25/03/2032	350 712	0,20
300 000	Wabtec Transportation Netherlands BV	Baa3	1,25	03/12/2027	276 432	0,16
200 000	Westpac Banking Corp.	Aa3	0,63	22/11/2024	194 288	0,11
600 000	Westpac Banking Corp.	Baa1	0,77	13/05/2031	549 984	0,32
Total des obligations de sociétés					**169 766 490**	**98,91**
Total des valeurs mobilières					**171 555 323**	**99,95**

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	171 555 323	99,95
Autre actif net - 0,05 % (31 décembre 2022 - 0,68 %)	93 919	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**171 649 242**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	93,89
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	0,99
Autres Actifs courants	5,12
Actif total	100,00

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 1,10 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment

Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 0,59 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

106	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 182 314	0,59
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**1 182 314**	**0,59**

Obligations de sociétés - 98,26 % (31 décembre 2022 - 97,99 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 250 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	2,47	13/12/2029	1 098 900	0,55
650 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	A2	4,50	14/09/2027	638 086	0,32
800 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	A2	5,50	12/01/2029	814 672	0,41
1 200 000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	Aa3	4,70	24/04/2033	1 215 396	0,61
940 000	AES Corp.	Baa3	1,38	15/01/2026	870 036	0,44
1 050 000	AES Corp.	Baa3	5,45	01/06/2028	1 067 325	0,54
1 250 000	AES Corp.	Baa3	2,45	15/01/2031	1 051 987	0,53
700 000	Agricultural Bank of China Ltd.	A1	2,00	01/03/2025	676 977	0,34
450 000	Agricultural Bank of China Ltd.	A1	1,25	19/01/2026	419 837	0,21
300 000	Agricultural Bank of China Ltd.	A1	2,00	18/01/2027	279 231	0,14
1 200 000	Airport Authority	Baa2	1,75	12/01/2027	1 112 028	0,56
1 150 000	Airport Authority	Baa2	4,75	12/01/2028	1 166 284	0,59
400 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,80	15/04/2026	389 488	0,20
1 150 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,00	18/05/2032	923 220	0,46
1 000 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,95	15/03/2034	835 780	0,42
600 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	4,75	15/04/2035	583 536	0,29
750 000	Amipeace Ltd.	A1	1,75	09/11/2026	690 922	0,35
350 000	Aozora Bank Ltd.	A2	5,90	02/03/2026	354 050	0,18
350 000	Aozora Bank Ltd.	A2	5,90	08/09/2026	355 439	0,18
940 000	AP Moller - Maersk AS	Baa2	5,88	14/09/2033	978 860	0,49
1 200 000	Apple, Inc.	Aaa	3,00	20/06/2027	1 154 664	0,58
500 000	Arizona Public Service Co.	A3	2,65	15/09/2050	309 235	0,16
550 000	AvalonBay Communities, Inc.	A3	1,90	01/12/2028	485 617	0,24
800 000	AvalonBay Communities, Inc.	A3	2,05	15/01/2032	670 072	0,34
700 000	Avangrid, Inc.	Baa2	3,15	01/12/2024	683 977	0,34
880 000	Avangrid, Inc.	Baa2	3,20	15/04/2025	855 650	0,43
950 000	Avangrid, Inc.	Baa2	3,80	01/06/2029	894 881	0,45
930 000	Baidu, Inc.	A3	2,38	23/08/2031	769 928	0,39
2 400 000	Bank of America Corp.	A1	2,46	22/10/2025	2 338 728	1,18
600 000	Bank of China Ltd.	A1	0,80	28/04/2024	591 492	0,30
400 000	Bank of China Ltd.	A1	0,75	29/09/2024	387 280	0,19
250 000	Bank of China Ltd.	A1	1,88	16/02/2025	241 730	0,12
600 000	Bank of China Ltd.	A1	3,25	28/04/2025	587 106	0,30
550 000	Bank of China Ltd.	A1	4,75	23/11/2025	548 202	0,28
600 000	Bank of China Ltd.	A1	1,40	28/04/2026	556 818	0,28
1 230 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	6,25	16/09/2026	1 243 124	0,63
1 250 000	BNP Paribas SA	Baa1	1,68	30/06/2027	1 145 050	0,58
900 000	Boston Properties LP	Baa2	6,75	01/12/2027	943 668	0,47
1 250 000	Boston Properties LP	Baa2	4,50	01/12/2028	1 190 050	0,60
1 050 000	Boston Properties LP	Baa2	3,40	21/06/2029	943 918	0,47
1 050 000	Boston Properties LP	Baa2	2,55	01/04/2032	836 640	0,42
1 050 000	Boston Properties LP	Baa2	2,45	01/10/2033	800 877	0,40
950 000	Boston Properties LP	Baa2	6,50	15/01/2034	1 004 216	0,51
700 000	Brookfield Finance I U.K. PLC/Brookfield Finance, Inc.	A3	2,34	30/01/2032	560 791	0,28
650 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	2,72	15/04/2031	551 460	0,28
640 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	0,95	23/10/2025	597 997	0,30
1 250 000	CDP Financial, Inc.	Aaa	1,00	26/05/2026	1 152 437	0,58
600 000	Central Nippon Expressway Co. Ltd.	A1	0,89	10/12/2025	554 034	0,28
1 150 000	China Construction Bank Corp.	A1	3,13	17/05/2025	1 123 044	0,57
850 000	China Construction Bank Corp.	A1	1,25	04/08/2025	802 816	0,40
650 000	China Construction Bank Corp.	A1	4,50	31/05/2026	647 745	0,33
500 000	China Development Bank	A1	0,63	09/09/2024	485 000	0,24
400 000	China Merchants Bank Co. Ltd.	A2	2,00	02/03/2025	386 616	0,19

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,26 % (31 décembre 2022 - 97,99 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
950 000	China Merchants Bank Co. Ltd.	A2	1,20	10/09/2025	891 024	0,45
300 000	China Merchants Bank Co. Ltd.	A2	1,25	01/09/2026	274 080	0,14
800 000	CMB International Leasing Management Ltd.	A2	1,25	16/09/2024	776 440	0,39
450 000	CMB International Leasing Management Ltd.	A2	1,75	16/09/2026	410 913	0,21
770 000	Colbun SA	Baa2	3,15	19/01/2032	665 295	0,33
800 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,35	01/04/2030	747 696	0,38
1 250 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,95	01/04/2050	1 049 737	0,53
900 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,60	15/06/2061	681 471	0,34
1 250 000	Cooperatieve Rabobank	A3	1,11	24/02/2027	1 144 637	0,58
1 230 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	1,00	24/09/2026	1 141 883	0,57
950 000	Deutsche Bank AG	A1	1,69	19/03/2026	884 592	0,45
1 050 000	Dominion Energy, Inc.	Baa2	2,25	15/08/2031	869 956	0,44
350 000	Doosan Enerbility Co. Ltd.	Aa2	5,50	17/07/2026	354 452	0,18
750 000	DTE Electric Co.	Aa3	1,90	01/04/2028	675 187	0,34
650 000	DTE Electric Co.	Aa3	4,05	15/05/2048	555 822	0,28
800 000	DTE Electric Co.	Aa3	3,95	01/03/2049	673 744	0,34
540 000	DTE Electric Co.	Aa3	3,25	01/04/2051	397 624	0,20
500 000	DTE Electric Co.	Aa3	3,65	01/03/2052	396 030	0,20
850 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	3,95	15/11/2028	836 757	0,42
900 000	Duke Energy Florida LLC	A1	2,50	01/12/2029	803 682	0,40
700 000	Duke Energy Progress LLC	Aa3	3,45	15/03/2029	668 129	0,34
700 000	EDP Finance BV	Baa2	6,30	11/10/2027	735 315	0,37
1 050 000	EDP Finance BV	Baa2	1,71	24/01/2028	932 001	0,47
1 550 000	Electricite de France SA	Baa1	3,63	13/10/2025	1 515 001	0,76
850 000	Equinix, Inc.	Baa2	1,00	15/09/2025	793 832	0,40
800 000	Equinix, Inc.	Baa2	1,55	15/03/2028	703 928	0,35
1 200 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,50	15/05/2031	1 021 776	0,51
1 450 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,90	15/04/2032	1 349 254	0,68
450 000	ERP Operating LP	A3	4,15	01/12/2028	441 963	0,22
630 000	ERP Operating LP	A3	1,85	01/08/2031	517 892	0,26
400 000	Evergy Kansas Central, Inc.	A2	2,55	01/07/2026	379 012	0,19
1 200 000	Export-Import Bank of Korea	Aa2	1,75	19/10/2028	1 061 736	0,53
1 230 000	Export-Import Bank of Korea	Aa2	2,13	18/01/2032	1 029 522	0,52
500 000	Federal Realty OP LP	Baa1	1,25	15/02/2026	461 530	0,23
450 000	Federal Realty OP LP	Baa1	5,38	01/05/2028	455 193	0,23
630 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	1,71	01/11/2027	568 128	0,29
900 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	Aa3	5,13	13/10/2027	906 345	0,46
700 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	Aa3	4,77	06/06/2028	696 332	0,35
750 000	Fondo MIVIVIENDA SA	Baa1	4,63	12/04/2027	731 557	0,37
3 100 000	Ford Motor Co.	Ba1	3,25	12/02/2032	2 582 517	1,30
2 150 000	Ford Motor Co.	Ba1	6,10	19/08/2032	2 172 338	1,09
1 600 000	Gaci First Investment Co.	A1	5,00	13/10/2027	1 616 304	0,81
2 000 000	Gaci First Investment Co.	A1	4,75	14/02/2030	1 998 540	1,01
1 400 000	Gaci First Investment Co.	A1	5,25	13/10/2032	1 451 170	0,73
2 500 000	Gaci First Investment Co.	A1	4,88	14/02/2035	2 442 875	1,23
2 000 000	Gaci First Investment Co.	A1	5,13	14/02/2053	1 810 840	0,91
600 000	Gaci First Investment Co.	A1	5,38	13/10/2122	536 616	0,27
1 250 000	General Motors Co.	Baa2	5,40	15/10/2029	1 273 600	0,64
1 550 000	General Motors Co.	Baa2	5,60	15/10/2032	1 587 184	0,80
450 000	Georgia Power Co.	Baa1	3,25	01/04/2026	432 387	0,22
550 000	Greentown China Holdings Ltd.	A3	2,30	27/01/2025	519 756	0,26
500 000	Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp.	Aa2	5,00	27/07/2028	504 985	0,25
550 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	1,35	01/02/2027	493 807	0,25
600 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	2,13	01/12/2028	527 370	0,27
1 150 000	Honda Motor Co. Ltd.	A3	2,27	10/03/2025	1 114 994	0,56
1 250 000	Honda Motor Co. Ltd.	A3	2,53	10/03/2027	1 178 725	0,59
950 000	Honda Motor Co. Ltd.	A3	2,97	10/03/2032	869 582	0,44
600 000	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd.	A2	2,25	15/07/2031	490 434	0,25
780 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa3	3,38	15/12/2029	702 125	0,35
850 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa3	3,50	15/09/2030	760 265	0,38
600 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa3	2,90	15/12/2031	504 876	0,25
500 000	Hudson Pacific Properties LP	Ba1	5,95	15/02/2028	446 375	0,22
940 000	ICBCIL Finance Co. Ltd.	A2	2,25	02/11/2026	872 837	0,44
350 000	Incheon International Airport Corp.	Aa2	1,25	04/05/2026	321 790	0,16
600 000	Indian Railway Finance Corp. Ltd.	Baa3	3,84	13/12/2027	574 542	0,29

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,26 % (31 décembre 2022 - 97,99 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
600 000	Indian Railway Finance Corp. Ltd.	Baa3	3,57	21/01/2032	540 114	0,27
1 200 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	1,00	28/10/2024	1 159 296	0,58
1 550 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	2,95	01/06/2025	1 508 320	0,76
800 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	4,50	19/01/2026	796 264	0,40
400 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	5,38	25/10/2026	406 628	0,20
1 150 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	1,63	28/10/2026	1 057 471	0,53
200 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Hong Kong	A1	4,50	19/01/2026	199 066	0,10
750 000	Industrial Bank Co. Ltd.	Baa2	0,88	10/06/2024	735 975	0,37
800 000	Industrial Bank Co. Ltd.	Baa2	3,25	18/05/2025	783 016	0,39
1 580 000	ING Groep NV	Baa1	4,63	06/01/2026	1 570 710	0,79
1 100 000	ING Groep NV	Baa1	1,40	01/07/2026	1 035 001	0,52
600 000	Interstate Power & Light Co.	Baa1	4,10	26/09/2028	583 572	0,29
350 000	Interstate Power & Light Co.	Baa1	3,60	01/04/2029	332 105	0,17
400 000	Interstate Power & Light Co.	Baa1	3,50	30/09/2049	298 648	0,15
660 000	Inversiones CMPC SA	Baa3	4,38	04/04/2027	641 150	0,32
1 550 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	0,77	09/08/2025	1 503 531	0,76
2 370 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,07	22/10/2027	2 439 299	1,23
400 000	Kia Corp.	Baa1	1,00	16/04/2024	394 912	0,20
400 000	Kia Corp.	Baa1	2,38	14/02/2025	387 616	0,20
560 000	Kia Corp.	Baa1	1,75	16/10/2026	511 213	0,26
360 000	Kia Corp.	Baa1	2,75	14/02/2027	336 197	0,17
500 000	Kilroy Realty LP	Baa2	4,75	15/12/2028	475 765	0,24
500 000	Kilroy Realty LP	Baa2	2,50	15/11/2032	379 995	0,19
550 000	Kilroy Realty LP	Baa2	2,65	15/11/2033	418 011	0,21
600 000	Kimco Realty OP LLC	Baa1	2,70	01/10/2030	521 004	0,26
600 000	Kommunalbanken AS	Aaa	0,50	21/10/2024	578 778	0,29
1 150 000	Kommunalbanken AS	Aaa	2,13	11/02/2025	1 116 466	0,56
940 000	Korea Development Bank	Aa2	0,40	19/06/2024	920 298	0,46
850 000	Korea Development Bank	Aa2	0,75	25/01/2025	814 164	0,41
600 000	Korea Electric Power Corp.	Aa2	2,50	24/06/2024	592 290	0,30
590 000	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.	Aa2	5,00	18/07/2028	596 903	0,30
770 000	Lenovo Group Ltd.	Baa2	6,54	27/07/2032	823 584	0,41
600 000	LG Chem Ltd.	A3	3,25	15/10/2024	590 268	0,30
700 000	LG Chem Ltd.	A3	3,63	15/04/2029	658 553	0,33
450 000	LG Energy Solution Ltd.	Baa1	5,63	25/09/2026	455 198	0,23
700 000	LG Energy Solution Ltd.	Baa1	5,75	25/09/2028	721 616	0,36
750 000	Liberty Utilities Finance GP 1	Baa2	2,05	15/09/2030	608 753	0,31
550 000	Link Finance Cayman Ltd.	A2	2,88	21/07/2026	522 665	0,26
800 000	MAF Sukuk Ltd.	A3	4,64	14/05/2029	783 400	0,39
750 000	MAF Sukuk Ltd.	A3	3,93	28/02/2030	701 692	0,35
600 000	MAF Sukuk Ltd.	A1	5,00	01/06/2033	584 196	0,29
930 000	Manulife Financial Corp.	A3	3,70	16/03/2032	872 991	0,44
550 000	Marubeni Corp.	Baa1	1,58	17/09/2026	502 425	0,25
900 000	Metropolitan Life Global Funding I	Aa3	0,95	02/07/2025	848 673	0,43
450 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,10	01/05/2027	430 394	0,22
1 000 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,65	15/04/2029	956 790	0,48
600 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,95	01/08/2047	502 182	0,25
850 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,65	01/08/2048	678 937	0,34
1 100 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	4,25	15/07/2049	964 898	0,49
800 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,15	15/04/2050	576 864	0,29
600 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	2,70	01/08/2052	389 514	0,20
300 000	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	Baa2	1,38	07/07/2024	293 268	0,15
400 000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	A3	2,57	21/01/2032	337 472	0,17
700 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,26	22/05/2030	638 148	0,32
700 000	MTR Corp. CI Ltd.	Aa3	2,50	02/11/2026	662 410	0,33
1 500 000	MTR Corp. Ltd.	Aa3	1,63	19/08/2030	1 252 545	0,63
1 450 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	2,38	24/03/2026	1 389 723	0,70
1 850 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	1,90	15/06/2028	1 642 707	0,83
750 000	Niagara Mohawk Power Corp.	Baa1	1,96	27/06/2030	623 978	0,31
600 000	Niagara Mohawk Power Corp.	Baa1	5,78	16/09/2052	622 986	0,31
450 000	NiSource, Inc.	Baa2	5,00	15/06/2052	422 505	0,21
600 000	Norinchukin Bank	A1	1,28	22/09/2026	543 288	0,27

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,26 % (31 décembre 2022 - 97,99 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
650 000	Norinchukin Bank	A1	4,87	14/09/2027	649 116	0,33
630 000	Norinchukin Bank	A1	5,43	09/03/2028	643 577	0,32
660 000	Norinchukin Bank	A1	2,08	22/09/2031	541 028	0,27
500 000	Northern States Power Co.	Aa3	2,25	01/04/2031	429 845	0,22
750 000	Northern States Power Co.	Aa3	2,90	01/03/2050	527 318	0,27
850 000	Northern States Power Co.	Aa3	2,60	01/06/2051	558 187	0,28
500 000	Northern States Power Co.	Aa3	3,20	01/04/2052	370 810	0,19
650 000	Northern States Power Co.	Aa3	4,50	01/06/2052	601 354	0,30
500 000	NSTAR Electric Co.	A2	3,25	15/05/2029	470 500	0,24
500 000	NSTAR Electric Co.	A2	3,95	01/04/2030	478 605	0,24
350 000	NSTAR Electric Co.	A2	3,10	01/06/2051	247 090	0,12
500 000	NSTAR Electric Co.	A2	4,95	15/09/2052	489 440	0,25
500 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC	A2	4,15	01/06/2032	482 800	0,24
1 200 000	PacifiCorp	A2	2,90	15/06/2052	775 536	0,39
1 500 000	PacifiCorp	A2	5,50	15/05/2054	1 476 120	0,74
350 000	Piedmont Operating Partnership LP	Baa3	3,15	15/08/2030	265 727	0,13
780 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,20	01/11/2024	758 160	0,38
1 500 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,76	26/01/2027	1 488 570	0,75
450 000	Power Finance Corp. Ltd.	Baa3	3,75	06/12/2027	428 166	0,22
700 000	Principal Life Global Funding II	A1	1,25	16/08/2026	635 103	0,32
900 000	Prologis LP	A3	1,25	15/10/2030	729 189	0,37
850 000	Prologis LP	A3	4,63	15/01/2033	856 069	0,43
550 000	Prudential Financial, Inc.	A3	1,50	10/03/2026	513 244	0,26
450 000	Public Service Co. of Colorado	A1	3,70	15/06/2028	433 166	0,22
450 000	Public Service Co. of Colorado	A1	4,10	15/06/2048	368 006	0,19
650 000	Public Service Co. of Colorado	A1	3,20	01/03/2050	465 342	0,23
450 000	Public Service Co. of Colorado	A1	2,70	15/01/2051	285 467	0,14
500 000	Public Service Co. of Oklahoma	Baa1	2,20	15/08/2031	414 225	0,21
480 000	Public Service Co. of Oklahoma	Baa1	3,15	15/08/2051	330 533	0,17
470 000	Puget Sound Energy, Inc.	A2	5,45	01/06/2053	490 440	0,25
700 000	QNB Finance Ltd.	Aa3	1,63	22/09/2025	656 502	0,33
500 000	REC Ltd.	Baa3	3,88	07/07/2027	479 170	0,24
1 000 000	REC Ltd.	Baa3	5,63	11/04/2028	1 016 570	0,51
500 000	Rexford Industrial Realty LP	Baa2	2,15	01/09/2031	401 690	0,20
900 000	Royal Bank of Canada	A1	1,15	14/07/2026	823 608	0,41
800 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 5	A1	1,74	17/09/2025	755 672	0,38
800 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 5	A1	2,41	17/09/2030	696 264	0,35
1 500 000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co.	A1	4,63	11/04/2033	1 481 205	0,75
550 000	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	Baa2	3,25	14/07/2025	536 410	0,27
680 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	Baa1	4,38	13/04/2032	628 293	0,32
400 000	SK Battery America, Inc.	Baa3	1,63	26/01/2024	398 856	0,20
850 000	SK Battery America, Inc.	Baa3	2,13	26/01/2026	785 434	0,40
1 150 000	SK On Co. Ltd.	Aa3	5,38	11/05/2026	1 156 946	0,58
971 964	Solar Star Funding LLC	Baa1	5,38	30/06/2035	964 110	0,49
573 000	Southern Power Co.	Baa1	4,15	01/12/2025	564 416	0,28
500 000	Southern Power Co.	Baa1	0,90	15/01/2026	460 960	0,23
800 000	Southwestern Electric Power Co.	Baa2	3,25	01/11/2051	541 600	0,27
350 000	Southwestern Public Service Co.	A3	3,75	15/06/2049	269 420	0,14
800 000	Southwestern Public Service Co.	A3	3,15	01/05/2050	553 536	0,28
830 000	Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak	Baa3	4,85	14/10/2038	764 837	0,38
600 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	0,51	12/01/2024	599 226	0,30
550 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,47	14/01/2029	490 138	0,25
600 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	A1	1,55	25/03/2026	556 200	0,28
600 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	A1	2,80	10/03/2027	563 124	0,28
500 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	A1	5,50	09/03/2028	512 380	0,26
600 000	Suzano Austria GmbH	Baa3	5,75	14/07/2026	606 126	0,31
800 000	Suzano International Finance BV	Baa1	5,50	17/01/2027	810 032	0,41
1 280 000	Swedbank AB	Aa3	1,54	16/11/2026	1 169 152	0,59
600 000	Swire Properties MTN Financing Ltd.	A2	3,50	10/01/2028	570 348	0,29
600 000	Toronto-Dominion Bank	A1	1,25	13/12/2024	577 998	0,29
980 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	2,15	13/02/2030	866 477	0,44
400 000	Tucson Electric Power Co.	A3	1,50	01/08/2030	326 772	0,16
420 000	UDR, Inc.	Baa1	1,90	15/03/2033	322 123	0,16
380 000	UDR, Inc.	Baa1	3,10	01/11/2034	314 993	0,16
650 000	Union Electric Co.	A2	2,63	15/03/2051	416 234	0,21
750 000	Union Pacific Corp.	A3	4,95	09/09/2052	767 932	0,39

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,26 % (31 décembre 2022 - 97,99 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 250 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	08/02/2029	1 213 225	0,61
1 250 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,50	18/09/2030	1 031 725	0,52
1 250 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,05	09/05/2033	1 277 962	0,64
1 200 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,85	03/09/2041	889 740	0,45
1 250 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	01/03/2052	1 016 075	0,51
630 000	Welltower OP LLC	Baa1	2,70	15/02/2027	592 351	0,30
700 000	Welltower OP LLC	Baa1	3,85	15/06/2032	648 536	0,33
550 000	Wisconsin Electric Power Co.	A2	4,75	30/09/2032	556 974	0,28
350 000	Wisconsin Power & Light Co.	Baa1	1,95	16/09/2031	284 004	0,14
750 000	Wisconsin Power & Light Co.	Baa1	3,95	01/09/2032	710 025	0,36
400 000	Wisconsin Power & Light Co.	Baa1	4,95	01/04/2033	401 464	0,20
590 000	Wisconsin Public Service Corp.	A2	2,85	01/12/2051	392 468	0,20
450 000	WP Carey, Inc.	Baa1	2,45	01/02/2032	366 399	0,18
520 000	Xiaomi Best Time International Ltd.	Baa2	4,10	14/07/2051	368 410	0,19
670 000	Xylem, Inc.	Baa2	1,95	30/01/2028	606 611	0,31
600 000	Xylem, Inc.	Baa2	2,25	30/01/2031	514 614	0,26
Total des obligations de sociétés					**195 267 690**	**98,26**
Total des valeurs mobilières					**196 450 004**	**98,85**

Instruments financiers dérivés - (0,48) % (31 décembre 2022 - 0,42 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,48) % (31 décembre 2022 - 0,42 %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,48) % (31 décembre 2022 - 0,42 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	EUR	154 374 545	USD	171 647 050	(917 469)	(0,46)
02/02/2024	EUR	532 606	USD	592 218	(3 186)	0,00
02/02/2024	GBP	10 382 336	USD	13 278 686	(41 118)	(0,02)
02/02/2024	GBP	48 922	USD	62 484	(109)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(961 882)**	**(0,48)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(961 882)**	**(0,48)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(961 882)**	**(0,48)**
Total des instruments financiers dérivés					**(961 882)**	**(0,48)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					195 488 122	98,37
Autre actif net - 1,63 % (31 décembre 2022 - 0,49 %)					3 235 406	1,63
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**198 723 528**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland, HSBC Continental Europe et State Street Bank International.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	96,25
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	0,58
Autres Actifs courants	3,17
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 98,28 % (31 décembre 2022 - 97,98 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pièces automobiles			
5 035	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	163 436	2,53
817	Continental AG	62 844	0,98
		226 280	**3,51**
Automobiles			
2 367	Bayerische Motoren Werke AG	238 546	3,70
935	Ferrari NV	285 362	4,42
5 955	Mercedes-Benz Group AG	372 485	5,77
1 428	Renault SA	52 701	0,82
4 427	Volvo Car AB	12 948	0,20
		962 042	**14,91**
Services commerciaux et fournitures			
3 343	Amadeus IT Group SA	216 894	3,36
		216 894	**3,36**
Ordinateurs et périphériques			
1 304	Delivery Hero SE	32 613	0,51
10 855	Prosus NV	292 922	4,54
		325 535	**5,05**
Construction et ingénierie			
7 221	Barratt Developments PLC	46 883	0,73
791	Berkeley Group Holdings PLC	42 794	0,66
2 367	Persimmon PLC	37 942	0,59
26 173	Taylor Wimpey PLC	44 415	0,69
		172 034	**2,67**
Distribution et vente en gros			
160	D'ieteren Group	28 304	0,44
		28 304	**0,44**
Produits alimentaires			
12 720	Compass Group PLC	315 017	4,89
656	Sodexo SA	65 351	1,01
		380 368	**5,90**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 476	Accor SA	51 070	0,79
4 733	Entain PLC	54 303	0,84
1 360	Evolution AB	146 867	2,28
1 311	Flutter Entertainment PLC	209 760	3,25
1 227	InterContinental Hotels Group PLC	100 394	1,56
778	La Francaise des Jeux SAEM	25 549	0,39
1 436	Whitbread PLC	60 587	0,94
		648 530	**10,05**
Produits ménagers			
185	SEB SA	20 905	0,32
		20 905	**0,32**
Médias			
4 749	Pearson PLC	52 843	0,82
		52 843	**0,82**

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,28 % (31 décembre 2022 – 97,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Commerce de détail			
4 795	H & M Hennes & Mauritz AB	76 074	1,18
8 095	Industria de Diseno Textil SA	319 186	4,95
19 233	JD Sports Fashion PLC	36 833	0,57
14 018	Kingfisher PLC	39 359	0,61
1 529	Moncler SpA	85 165	1,32
895	Next PLC	83 847	1,30
628	Pandora AS	78 616	1,22
215	Swatch Group AG	52 864	0,82
389	Swatch Group AG (Nominative)	18 431	0,29
1 661	Zalando SE	35 629	0,55
		826 004	**12,81**
Textiles et vêtements			
1 202	adidas AG	221 360	3,43
2 693	Burberry Group PLC	44 007	0,68
235	Hermes International SCA	450 918	6,99
553	Kering SA	220 647	3,42
2 049	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 503 146	23,30
785	Puma SE	39 658	0,62
		2 479 736	**38,44**
Total des actions		**6 339 475**	**98,28**

Actions privilégiées - 1,66 % (31 décembre 2022 - 1,98 %)

Automobiles			
437	Bayerische Motoren Werke AG	39 308	0,61
846	Dr Ing hc F Porsche AG	67 595	1,05
		106 903	**1,66**
Total des actions privilégiées		**106 903**	**1,66**
Total des valeurs mobilières		**6 446 378**	**99,94**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		6 446 378	99,94
Autre actif net - 0,06 % (31 décembre 2022 - 0,04 %)		3 616	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**6 449 994**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,91
Autres Actifs courants	0,09
Actif total	100,00

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 97,48 % (31 décembre 2022 - 97,66 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
5 218	Ryanair Holdings PLC	99 533	0,62
		99 533	**0,62**
Pièces automobiles			
328	Continental AG	25 230	0,16
1 212	Pirelli & C SpA	5 971	0,04
		31 201	**0,20**
Automobiles			
1 253	Bayerische Motoren Werke AG	126 277	0,79
1 874	Daimler Truck Holding AG	63 754	0,40
542	Ferrari NV	165 418	1,04
3 021	Mercedes-Benz Group AG	188 964	1,18
7 554	Stellantis NV	159 767	1,00
231	Volkswagen AG	27 362	0,17
		731 542	**4,58**
Banques			
932	Banca Mediolanum SpA	7 954	0,05
20 769	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	170 846	1,07
35 024	Banco Comercial Portugues SA	9 610	0,06
55 229	Banco Santander SA	208 738	1,30
3 853	Bank of Ireland Group PLC	31 664	0,20
331	BAWAG Group AG	15 881	0,10
3 734	BNP Paribas SA	233 711	1,46
13 435	CaixaBank SA	50 059	0,31
3 969	Credit Agricole SA	51 009	0,32
6 999	Deutsche Bank AG	86 536	0,54
1 202	Erste Group Bank AG	44 149	0,28
2 316	FinecoBank Banca Fineco SpA	31 463	0,20
12 278	ING Groep NV	166 072	1,04
53 872	Intesa Sanpaolo SpA	142 411	0,89
900	KBC Group NV	52 848	0,33
2 236	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	25 054	0,16
11 252	Nordea Bank Abp	126 315	0,79
609	Raiffeisen Bank International AG	11 370	0,07
2 666	Societe Generale SA	64 051	0,40
6 320	UniCredit SpA	155 251	0,97
		1 684 992	**10,54**
Boissons			
3 448	Anheuser-Busch InBev SA	201 432	1,26
3 818	Davide Campari-Milano NV	39 001	0,25
694	Heineken Holding NV	53 161	0,33
1 264	Heineken NV	116 212	0,73
1 267	JDE Peet's NV	30 864	0,19
799	Pernod Ricard SA	127 640	0,80
		568 310	**3,56**
Biotechnologie			
269	Argenx SE	92 641	0,58
577	BioNTech	54 826	0,34
		147 467	**0,92**
Produits du bâtiment			
1 859	Cie de Saint-Gobain SA	123 921	0,78
473	Heidelberg Materials AG	38 285	0,24

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,48 % (31 décembre 2022 – 97,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
2 571	James Hardie Industries PLC	89 713	0,56
934	Kingspan Group PLC	73 226	0,46
865	Wienerberger AG	26 140	0,16
		351 285	**2,20**
Produits chimiques			
1 900	Air Liquide SA	334 628	2,09
899	Akzo Nobel NV	67 263	0,42
1 164	DSM-Firmenich AG	107 088	0,67
1 534	Evonik Industries AG	28 379	0,18
377	Solvay SA	10 454	0,07
377	Syensqo SA	35 536	0,22
745	Symrise AG	74 232	0,46
1 250	Umicore SA	31 125	0,20
		688 705	**4,31**
Services commerciaux et fournitures			
105	Adyen NV	122 493	0,77
1 580	Amadeus IT Group SA	102 510	0,64
2 021	Nexi SpA	14 968	0,09
890	Worldline SA	13 946	0,09
		253 917	**1,59**
Ordinateurs et périphériques			
1 319	Delivery Hero SE	32 988	0,21
5 354	Prosus NV	144 478	0,90
213	Teleperformance SE	28 127	0,18
		205 593	**1,29**
Construction et ingénierie			
303	Aeroports de Paris SA	35 512	0,22
1 442	Bouygues SA	49 201	0,31
2 040	Cellnex Telecom SA	72 746	0,46
1 280	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	14 656	0,09
		172 115	**1,08**
Emballages et conditionnement			
1 125	Huhtamaki OYJ	41 321	0,26
4 077	Stora Enso OYJ	51 065	0,32
		92 386	**0,58**
Services financiers diversifiés			
615	AerCap Holdings NV	41 377	0,26
647	Deutsche Boerse AG	120 665	0,75
370	EXOR NV	33 485	0,21
341	Groupe Bruxelles Lambert NV	24 286	0,15
68	Sofina SA	15 327	0,10
		235 140	**1,47**
Télécommunications diversifiées			
11 227	Deutsche Telekom AG	244 187	1,53
538	Elisa OYJ	22 526	0,14
11 798	Koninklijke KPN NV	36 786	0,23
23 252	Nokia OYJ	70 965	0,44
6 682	Orange SA	68 851	0,43
834	Proximus SADP	7 098	0,05
44 441	Telecom Italia SpA	13 075	0,08
3 948	Telefonica Deutschland Holding AG	9 286	0,06

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,48 % (31 décembre 2022 – 97,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
18 551	Telefonica SA	65 559	0,41
		538 333	**3,37**
Services publics d'électricité			
5 997	EDP Renovaveis SA	111 094	0,70
822	Elia Group SA	93 133	0,58
3 160	Redeia Corp. SA	47 116	0,29
16 631	Terna - Rete Elettrica Nazionale	125 630	0,79
1 233	Verbund AG	103 634	0,65
		480 607	**3,01**
Équipements électriques			
1 182	Legrand SA	111 226	0,69
1 995	Schneider Electric SE	362 651	2,27
		473 877	**2,96**
Produits alimentaires			
2 608	Danone SA	153 038	0,96
812	Kerry Group PLC	63 872	0,40
268	Sodexo SA	26 698	0,16
		243 608	**1,52**
Produits forestiers			
8 557	Navigator Co. SA	30 360	0,19
1 701	Smurfit Kappa Group PLC	61 032	0,38
2 716	UPM-Kymmene OYJ	92 507	0,58
		183 899	**1,15**
Équipements et fournitures de soins de santé			
395	Carl Zeiss Meditec AG	39 042	0,24
366	DiaSorin SpA	34 126	0,21
1 140	EssilorLuxottica SA	207 024	1,30
4 437	Koninklijke Philips NV	93 554	0,59
201	Sartorius Stedim Biotech	48 139	0,30
970	Siemens Healthineers AG	51 022	0,32
		472 907	**2,96**
Fournisseurs et services de soins de santé			
432	BioMerieux	43 459	0,27
464	Eurofins Scientific SE	27 367	0,17
705	Fresenius Medical Care AG	26 762	0,17
2 408	Fresenius SE & Co. KGaA	67 592	0,42
		165 180	**1,03**
Hôtels, restaurants et loisirs			
621	Flutter Entertainment PLC	99 360	0,62
2 751	Universal Music Group NV	71 003	0,45
		170 363	**1,07**
Produits ménagers			
644	Henkel AG & Co. KGaA	41 847	0,26
		41 847	**0,26**
Industrie			
634	Knorr-Bremse AG	37 279	0,23
2 829	Siemens AG	480 704	3,01
		517 983	**3,24**

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,48 % (31 décembre 2022 – 97,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Assurances			
574	Ageas SA	22 564	0,14
1 390	Allianz SE	336 311	2,10
3 626	Assicurazioni Generali SpA	69 275	0,43
6 192	AXA SA	182 602	1,14
215	Hannover Rueck SE	46 505	0,29
1 645	Mandatum OYJ	6 695	0,04
3 426	Mapfre SA	6 657	0,04
473	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	177 422	1,11
919	NN Group NV	32 854	0,21
1 645	Sampo OYJ	65 158	0,41
174	Talanx AG	11 249	0,07
431	UnipolSai Assicurazioni SpA	974	0,01
166	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	4 399	0,03
		962 665	**6,02**
Machines			
756	Interpump Group SpA	35 434	0,22
1 640	Kone OYJ	74 062	0,46
4 678	Metso OYJ	42 897	0,27
		152 393	**0,95**
Médias			
875	Wolters Kluwer NV	112 613	0,70
		112 613	**0,70**
Métaux et mines			
5	voestalpine AG	143	0,00
		143	**0,00**
Produits personnels			
560	Beiersdorf AG	75 992	0,48
834	L'Oreal SA	375 842	2,35
		451 834	**2,83**
Laboratoires pharmaceutiques			
1 244	Amplifon SpA	38 987	0,24
3 913	Bayer AG	131 594	0,82
3 276	Grifols SA - Cotation en Espagne	50 630	0,32
626	Merck KGaA	90 207	0,56
1 080	Orion OYJ	42 412	0,27
956	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	46 681	0,29
4 229	Sanofi SA	379 595	2,38
751	UCB SA	59 254	0,37
		839 360	**5,25**
Immobilier			
1 152	CA Immobilien Anlagen AG	37 382	0,23
3 838	Vonovia SE	109 537	0,69
		146 919	**0,92**
Société civile de placement immobilier			
1 569	Warehouses De Pauw CVA	44 717	0,28
		44 717	**0,28**
Commerce de détail			
4 553	Industria de Diseno Textil SA	179 525	1,13
1 099	Moncler SpA	61 214	0,38

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,48 % (31 décembre 2022 – 97,66 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
1 719	Zalando SE	36 873	0,23
		277 612	**1,74**
Semi-conducteurs			
4 067	ams-OSRAM AG	9 247	0,06
229	ASM International NV	107 618	0,67
1 676	ASML Holding NV	1 142 529	7,15
5 222	Infineon Technologies AG	197 392	1,24
1 030	NXP Semiconductors NV	214 159	1,34
2 840	STMicroelectronics NV	128 496	0,80
		1 799 441	**11,26**
Logiciels			
2 407	Dassault Systemes SE	106 474	0,66
4 018	SAP SE	560 430	3,51
		666 904	**4,17**
Textiles et vêtements			
719	adidas AG	132 411	0,83
125	Hermes International SCA	239 850	1,50
301	Kering SA	120 099	0,75
1 089	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	798 890	5,00
6 029	PRADA SpA	31 209	0,20
836	Puma SE	42 235	0,26
		1 364 694	**8,54**
Transports			
3 784	Deutsche Post AG	169 731	1,06
153	Hapag-Lloyd AG	20 655	0,13
1 816	Poste Italiane SpA	18 660	0,12
		209 046	**1,31**
Total des actions		**15 579 131**	**97,48**

Actions privilégiées - 2,47 % (31 décembre 2022 - 2,33 %)

Automobiles			
422	Bayerische Motoren Werke AG	37 959	0,24
623	Dr Ing hc F Porsche AG	49 778	0,31
1 043	Porsche Automobil Holding SE	48 312	0,30
798	Volkswagen AG	89 216	0,56
		225 265	**1,41**
Télécommunications diversifiées			
28 344	Telecom Italia SpA	8 585	0,05
		8 585	**0,05**
Produits électroniques			
169	Sartorius AG	56 311	0,35
		56 311	**0,35**
Produits ménagers			
850	Henkel AG & Co. KGaA	61 931	0,39
		61 931	**0,39**

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions privilégiées - 2,47 % (31 décembre 2022 - 2,33 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques			
4 077	Grifols SA	43 012	0,27
		43 012	**0,27**
Total des actions privilégiées		**395 104**	**2,47**
Total des valeurs mobilières		**15 974 235**	**99,95**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		15 974 235	99,95
Autre actif net - 0,05 % (31 décembre 2022 - 0,01 %)		8 260	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**15 982 495**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,88
Autres Actifs courants	0,12
Actif total	100,00

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,64 % (31 décembre 2022 - 99,65 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
234	Archer-Daniels-Midland Co.	16 900	0,07
2 445	Wilmar International Ltd.	6 617	0,02
		23 517	**0,09**
Compagnies aériennes			
490	Air Canada	6 945	0,03
5 385	Cathay Pacific Airways Ltd.	5 627	0,02
396	Delta Air Lines, Inc.	15 931	0,06
4 620	International Consolidated Airlines Group SA	9 129	0,04
460	Japan Airlines Co. Ltd.	9 055	0,04
2 328	Qantas Airways Ltd.	8 530	0,03
822	Ryanair Holdings PLC	17 321	0,07
1 790	Singapore Airlines Ltd.	8 902	0,03
423	Southwest Airlines Co.	12 216	0,05
254	United Airlines Holdings, Inc.	10 480	0,04
		104 136	**0,41**
Pièces automobiles			
248	Aisin Corp.	8 678	0,03
184	Aptiv PLC	16 508	0,07
281	Bridgestone Corp.	11 640	0,05
41	Continental AG	3 484	0,01
1 076	Denso Corp.	16 234	0,06
438	JTEKT Corp.	3 708	0,01
481	Koito Manufacturing Co. Ltd.	7 497	0,03
157	Magna International, Inc.	9 322	0,04
398	NGK Insulators Ltd.	4 758	0,02
278	Niterra Co. Ltd.	6 604	0,03
293	Pirelli & C SpA	1 595	0,01
388	Stanley Electric Co. Ltd.	7 301	0,03
19	Sumitomo Electric Industries Ltd.	242	0,00
224	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	2 434	0,01
352	Toyota Boshoku Corp.	5 587	0,02
144	Toyota Industries Corp.	11 746	0,05
20	Yokohama Rubber Co. Ltd.	459	0,00
		117 797	**0,47**
Automobiles			
181	Bayerische Motoren Werke AG	20 150	0,08
1	Cummins, Inc.	240	0,00
280	Daimler Truck Holding AG	10 523	0,04
78	Ferrari NV	26 297	0,11
1 992	Ford Motor Co.	24 283	0,10
739	General Motors Co.	26 545	0,11
140	Hino Motors Ltd.	460	0,00
2 493	Honda Motor Co. Ltd.	25 924	0,10
464	Isuzu Motors Ltd.	5 977	0,02
556	Mazda Motor Corp.	6 008	0,02
419	Mercedes-Benz Group AG	28 951	0,12
1 068	Mitsubishi Motors Corp.	3 401	0,01
2 004	Nissan Motor Co. Ltd.	7 878	0,03
289	PACCAR, Inc.	28 221	0,11
987	Stellantis NV	23 060	0,09
527	Subaru Corp.	9 667	0,04
255	Suzuki Motor Corp.	10 912	0,04
5 271	Toyota Motor Corp.	96 854	0,38
43	Volkswagen AG	5 626	0,02
90	Volvo AB Catégorie d'Actions A	2 384	0,01

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles (suite)			
658	Volvo AB Catégorie d'Actions B	17 087	0,07
1 126	Volvo Car AB	3 638	0,02
		384 086	**1,52**
Banques			
1 334	ANZ Group Holdings Ltd.	23 594	0,09
109	Banca Mediolanum SpA	1 027	0,00
2 609	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	23 708	0,09
4 306	Banco Comercial Portugues SA	1 305	0,01
6 838	Banco Santander SA	28 549	0,11
550	Bank Hapoalim BM	4 965	0,02
634	Bank Leumi Le-Israel BM	5 125	0,02
3 015	Bank of America Corp.	101 515	0,40
446	Bank of Ireland Group PLC	4 049	0,02
311	Bank of Montreal	30 923	0,12
339	Bank of New York Mellon Corp.	17 645	0,07
530	Bank of Nova Scotia	25 925	0,10
93	Bank Polska Kasa Opieki SA	3 596	0,01
43	BAWAG Group AG	2 279	0,01
472	BNP Paribas SA	32 634	0,13
1 660	CaixaBank SA	6 832	0,03
411	Canadian Imperial Bank of Commerce	19 886	0,08
339	Chiba Bank Ltd.	2 449	0,01
819	Citigroup, Inc.	42 129	0,17
215	Citizens Financial Group, Inc.	7 125	0,03
731	Commonwealth Bank of Australia	55 766	0,22
246	Computershare Ltd.	4 094	0,02
556	Concordia Financial Group Ltd.	2 542	0,01
466	Credit Agricole SA	6 616	0,03
293	Danske Bank AS	7 833	0,03
814	DBS Group Holdings Ltd.	20 617	0,08
849	Deutsche Bank AG	11 595	0,05
393	DNB Bank ASA	8 359	0,03
148	Erste Group Bank AG	6 005	0,02
298	Fifth Third Bancorp	10 278	0,04
281	FinecoBank Banca Fineco SpA	4 217	0,02
91	Fukuoka Financial Group, Inc.	2 147	0,01
145	Goldman Sachs Group, Inc.	55 937	0,22
328	Hang Seng Bank Ltd.	3 825	0,02
8 585	HSBC Holdings PLC	69 550	0,27
622	Huntington Bancshares, Inc.	7 912	0,03
1 521	ING Groep NV	22 726	0,09
6 736	Intesa Sanpaolo SpA	19 670	0,08
531	Israel Discount Bank Ltd.	2 669	0,01
221	Japan Post Bank Co. Ltd.	2 251	0,01
1 256	JPMorgan Chase & Co.	213 646	0,84
114	KBC Group NV	7 395	0,03
412	KeyCorp	5 933	0,02
27 557	Lloyds Banking Group PLC	16 760	0,07
74	M&T Bank Corp.	10 144	0,04
159	Macquarie Group Ltd.	19 923	0,08
9	mBank SA	1 224	0,00
652	Mebuki Financial Group, Inc.	1 983	0,01
285	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3 528	0,01
4 993	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	42 907	0,17
65	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	2 527	0,01
1 151	Mizuho Financial Group, Inc.	19 696	0,08
564	Morgan Stanley	52 593	0,21
1 362	National Australia Bank Ltd.	28 531	0,11
147	National Bank of Canada	11 260	0,04

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
2 031	NatWest Group PLC	5 680	0,02
1 415	Nordea Bank Abp	17 547	0,07
91	Northern Trust Corp.	7 679	0,03
1 423	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	14 024	0,06
176	PNC Financial Services Group, Inc.	27 254	0,11
395	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	5 055	0,02
67	Raiffeisen Bank International AG	1 382	0,01
407	Regions Financial Corp.	7 888	0,03
1 049	Resona Holdings, Inc.	5 331	0,02
601	Royal Bank of Canada	61 075	0,24
21	Santander Bank Polska SA	2 616	0,01
439	Seven Bank Ltd.	933	0,00
280	Shizuoka Financial Group, Inc.	2 373	0,01
687	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	9 462	0,04
333	Societe Generale SA	8 837	0,03
91	SpareBank 1 SR-Bank ASA	1 155	0,00
1 042	Standard Chartered PLC	8 855	0,03
147	State Street Corp.	11 387	0,05
549	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	26 792	0,11
318	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	6 104	0,02
648	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	7 038	0,03
54	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions B	698	0,00
449	Swedbank AB	9 058	0,04
799	Toronto-Dominion Bank	51 881	0,21
587	Truist Financial Corp.	21 672	0,09
649	U.S. Bancorp	28 089	0,11
1 316	UBS Group AG	40 810	0,16
796	UniCredit SpA	21 600	0,09
600	United Overseas Bank Ltd.	12 941	0,05
1 627	Wells Fargo & Co.	80 081	0,32
1 506	Westpac Banking Corp.	23 532	0,09
		1 676 748	**6,63**
Boissons			
493	Anheuser-Busch InBev SA	31 815	0,12
230	Brown-Forman Corp.	13 133	0,05
3 633	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	6 802	0,03
81	Carlsberg AS	10 164	0,04
634	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	9 104	0,04
1 798	Coca-Cola Co.	105 956	0,42
187	Coca-Cola Europacific Partners PLC	12 480	0,05
95	Constellation Brands, Inc.	22 966	0,09
692	Davide Campari-Milano NV	7 809	0,03
1 139	Diageo PLC	41 469	0,16
118	Heineken Holding NV	9 985	0,04
193	Heineken NV	19 602	0,08
269	Ito En Ltd.	8 170	0,03
252	JDE Peet's NV	6 781	0,03
599	Keurig Dr Pepper, Inc.	19 959	0,08
818	Kirin Holdings Co. Ltd.	11 988	0,05
175	Molson Coors Beverage Co.	10 712	0,04
630	PepsiCo, Inc.	106 999	0,42
115	Pernod Ricard SA	20 294	0,08
224	Suntory Beverage & Food Ltd.	7 388	0,03
1 367	Treasury Wine Estates Ltd.	10 055	0,04
		493 631	**1,95**
Biotechnologie			
88	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	16 844	0,07
263	Amgen, Inc.	75 749	0,30

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
42	Argenx SE	15 978	0,06
86	Biogen, Inc.	22 254	0,09
158	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	15 234	0,06
98	BioNTech	10 287	0,04
433	Corteva, Inc.	20 749	0,08
245	CSL Ltd.	47 921	0,19
48	Genmab AS	15 328	0,06
632	Gilead Sciences, Inc.	51 198	0,20
108	Illumina, Inc.	15 038	0,06
191	Incyte Corp.	11 993	0,05
203	Moderna, Inc.	20 188	0,08
55	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	48 306	0,19
410	Royalty Pharma PLC	11 517	0,05
524	Swedish Orphan Biovitrum AB	13 883	0,05
132	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	53 710	0,21
387	Vitrolife AB	7 477	0,03
		473 654	**1,87**
Produits du bâtiment			
224	AGC, Inc.	8 319	0,03
492	Carrier Global Corp.	28 266	0,11
258	Cie de Saint-Gobain SA	18 998	0,07
116	Daikin Industries Ltd.	18 912	0,07
27	Geberit AG	17 291	0,07
62	Heidelberg Materials AG	5 544	0,02
256	Holcim AG	20 081	0,08
80	Investment AB Latour	2 082	0,01
444	James Hardie Industries PLC	17 114	0,07
341	Johnson Controls International PLC	19 655	0,08
163	Kingspan Group PLC	14 117	0,06
10	Lixil Corp.	125	0,00
40	Martin Marietta Materials, Inc.	19 956	0,08
203	Masco Corp.	13 597	0,05
1 415	Nibe Industrier AB	9 941	0,04
192	Rinnai Corp.	4 451	0,02
87	Sika AG	28 292	0,11
780	Svenska Cellulosa AB SCA	11 695	0,05
162	TOTO Ltd.	4 267	0,02
68	Trane Technologies PLC	16 585	0,07
89	West Fraser Timber Co. Ltd.	7 651	0,03
176	Wienerberger AG	5 875	0,02
2 283	Xinyi Glass Holdings Ltd.	2 561	0,01
		295 375	**1,17**
Produits chimiques			
254	Air Liquide SA	49 416	0,20
118	Air Products & Chemicals, Inc.	32 309	0,13
440	Air Water, Inc.	6 013	0,02
149	Akzo Nobel NV	12 315	0,05
835	Arcadium Lithium PLC	6 387	0,03
1 414	Asahi Kasei Corp.	10 421	0,04
162	Croda International PLC	10 429	0,04
379	Dow, Inc.	20 784	0,08
171	DSM-Firmenich AG	17 378	0,07
273	DuPont de Nemours, Inc.	21 002	0,08
146	Ecolab, Inc.	28 959	0,11
278	Evonik Industries AG	5 681	0,02
128	FMC Corp.	8 070	0,03
6	Givaudan SA	24 837	0,10
1 373	ICL Group Ltd.	6 982	0,03

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
192	International Flavors & Fragrances, Inc.	15 546	0,06
388	Johnson Matthey PLC	8 396	0,03
510	Kansai Paint Co. Ltd.	8 715	0,03
627	Kuraray Co. Ltd.	6 340	0,03
230	Linde PLC	94 463	0,37
1 243	Mitsubishi Chemical Group Corp.	7 618	0,03
306	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	4 896	0,02
262	Mitsui Chemicals, Inc.	7 772	0,03
322	Mosaic Co.	11 505	0,05
208	Nissan Chemical Corp.	8 124	0,03
160	Nitto Denko Corp.	11 973	0,05
229	Novozymes AS	12 593	0,05
302	Nutrien Ltd.	17 097	0,07
146	PPG Industries, Inc.	21 834	0,09
124	Resonac Holdings Corp.	2 472	0,01
131	Sherwin-Williams Co.	40 859	0,16
1 045	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	43 859	0,17
65	Solvay SA	1 991	0,01
65	Syensqo SA	6 768	0,03
122	Symrise AG	13 428	0,05
214	Umicore SA	5 886	0,02
43	Yara International ASA	1 529	0,01
		614 647	**2,43**
Services commerciaux et fournitures			
13	Adyen NV	16 753	0,07
197	Amadeus IT Group SA	14 119	0,06
187	Ashtead Group PLC	13 021	0,05
1 997	Atlas Arteria Ltd.	7 876	0,03
181	Automatic Data Processing, Inc.	42 168	0,17
235	Block, Inc.	18 177	0,07
1 323	Brambles Ltd.	12 277	0,05
312	Bunzl PLC	12 688	0,05
38	Cintas Corp.	22 901	0,09
178	CoStar Group, Inc.	15 555	0,06
332	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	9 827	0,04
53	Equifax, Inc.	13 106	0,05
406	Experian PLC	16 572	0,06
32	FleetCor Technologies, Inc.	9 043	0,04
34	Gartner, Inc.	15 338	0,06
239	GFL Environmental, Inc.	8 285	0,03
116	Global Payments, Inc.	14 732	0,06
24	GMO Payment Gateway, Inc.	1 668	0,01
109	IDP Education Ltd.	1 490	0,01
212	Kurita Water Industries Ltd.	8 301	0,03
69	Moody's Corp.	26 949	0,11
277	Nexi SpA	2 266	0,01
261	Nihon M&A Center Holdings, Inc.	1 440	0,00
37	Nuvei Corp.	977	0,00
561	Park24 Co. Ltd.	7 189	0,03
491	PayPal Holdings, Inc.	30 152	0,12
860	Persol Holdings Co. Ltd.	1 477	0,01
86	RB Global, Inc.	5 783	0,02
638	Recruit Holdings Co. Ltd.	26 985	0,11
819	RELX PLC	32 470	0,13
1 111	Rentokil Initial PLC	6 243	0,02
131	Republic Services, Inc.	21 603	0,08
113	Rollins, Inc.	4 935	0,02
140	S&P Global, Inc.	61 673	0,24
94	Secom Co. Ltd.	6 771	0,03

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
257	Securitas AB	2 514	0,01
111	Sweco AB	1 488	0,01
87	TOPPAN Holdings, Inc.	2 428	0,01
88	TransUnion	6 046	0,02
2 124	Transurban Group	19 870	0,08
29	United Rentals, Inc.	16 629	0,07
106	Veralto Corp.	8 720	0,03
64	Verisk Analytics, Inc.	15 287	0,06
165	Waste Connections, Inc.	24 759	0,10
216	Waste Management, Inc.	38 686	0,15
287	Wise PLC	3 198	0,01
109	Worldline SA	1 887	0,01
		652 322	**2,58**
Ordinateurs et périphériques			
290	Accenture PLC	101 764	0,40
165	Adevinta ASA	1 826	0,01
179	Airbnb, Inc.	24 369	0,10
2 578	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	360 121	1,42
2 216	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	312 301	1,23
56	Amdocs Ltd.	4 922	0,02
8 662	Apple, Inc.	1 667 695	6,59
461	Auto Trader Group PLC	4 240	0,02
478	AutoStore Holdings Ltd.	940	0,00
70	BayCurrent Consulting, Inc.	2 458	0,01
16	Booking Holdings, Inc.	56 755	0,22
169	CAR Group Ltd.	3 591	0,01
59	CDW Corp.	13 412	0,05
93	CGI, Inc.	10 012	0,04
43	Check Point Software Technologies Ltd.	6 570	0,03
220	Cognizant Technology Solutions Corp.	16 617	0,07
96	Crowdstrike Holdings, Inc.	24 511	0,10
227	CyberAgent, Inc.	1 425	0,01
19	CyberArk Software Ltd.	4 162	0,02
230	Delivery Hero SE	6 354	0,03
116	DoorDash, Inc.	11 471	0,05
374	eBay, Inc.	16 314	0,06
25	EPAM Systems, Inc.	7 433	0,03
138	Etsy, Inc.	11 185	0,04
64	Expedia Group, Inc.	9 715	0,04
292	Fortinet, Inc.	17 091	0,07
273	Gen Digital, Inc.	6 230	0,02
606	HP, Inc.	18 235	0,07
81	Kakaku.com, Inc.	1 003	0,00
1 267	LY Corp.	4 491	0,02
189	M3, Inc.	3 128	0,01
128	Match Group, Inc.	4 672	0,02
25	MercadoLibre, Inc.	39 288	0,16
342	Mercari, Inc.	6 338	0,03
954	Meta Platforms, Inc.	337 678	1,34
648	MonotaRO Co. Ltd.	7 076	0,03
106	NEC Corp.	6 278	0,02
182	NetApp, Inc.	16 045	0,06
189	Netflix, Inc.	92 020	0,36
169	Nomura Research Institute Ltd.	4 916	0,02
276	NTT Data Group Corp.	3 913	0,02
29	Obic Co. Ltd.	4 998	0,02
69	Okta, Inc.	6 247	0,02
57	Otsuka Corp.	2 350	0,01
133	Palo Alto Networks, Inc.	39 219	0,16

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
242	Pinterest, Inc.	8 964	0,04
669	Prosus NV	19 942	0,08
2 551	Rakuten Group, Inc.	11 363	0,04
419	Rightmove PLC	3 074	0,01
86	SCSK Corp.	1 706	0,01
274	Sea Ltd.	11 097	0,04
186	Seagate Technology Holdings PLC	15 879	0,06
173	SEEK Ltd.	3 155	0,01
507	Shopify, Inc.	39 665	0,16
470	Snap, Inc.	7 957	0,03
61	Spotify Technology SA	11 462	0,05
26	Teleperformance SE	3 793	0,02
49	TELUS International CDA, Inc.	423	0,00
65	Trend Micro, Inc.	3 480	0,01
1 001	Uber Technologies, Inc.	61 632	0,24
41	VeriSign, Inc.	8 444	0,03
286	Western Digital Corp.	14 978	0,06
29	Wix.com Ltd.	3 568	0,01
40	Zscaler, Inc.	8 862	0,04
		3 540 823	**14,00**
Construction et ingénierie			
63	Aeroports de Paris SA	8 156	0,03
1 803	Auckland International Airport Ltd.	10 046	0,04
1 558	Barratt Developments PLC	11 174	0,04
175	Berkeley Group Holdings PLC	10 458	0,04
272	Bouygues SA	10 252	0,04
257	Cellnex Telecom SA	10 124	0,04
506	Daiwa House Industry Co. Ltd.	15 333	0,06
183	DR Horton, Inc.	27 812	0,11
573	Haseko Corp.	7 446	0,03
408	Iida Group Holdings Co. Ltd.	6 111	0,02
170	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	2 150	0,01
605	Kajima Corp.	10 113	0,04
600	Keppel Corp. Ltd.	3 216	0,01
1 508	Lendlease Corp. Ltd.	7 687	0,03
160	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	23 846	0,10
63	Lennar Corp. Catégorie d'Actions B	8 445	0,03
3	NVR, Inc.	21 001	0,08
1 045	Obayashi Corp.	9 043	0,04
221	Open House Group Co. Ltd.	6 557	0,03
640	Persimmon PLC	11 333	0,05
167	PulteGroup, Inc.	17 238	0,07
563	Sekisui Chemical Co. Ltd.	8 117	0,03
576	Sekisui House Ltd.	12 796	0,05
586	Skanska AB	10 603	0,04
245	Taisei Corp.	8 380	0,03
6 069	Taylor Wimpey PLC	11 377	0,05
56	WSP Global, Inc.	7 888	0,03
		296 702	**1,17**
Emballages et conditionnement			
245	Ball Corp.	14 093	0,06
2 067	DS Smith PLC	8 097	0,03
218	Huhtamaki OYJ	8 845	0,03
87	Packaging Corp. of America	14 173	0,06
723	Stora Enso OYJ	10 003	0,04
		55 211	**0,22**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
464	AddTech AB	10 194	0,04
528	Copart, Inc.	25 872	0,10
367	Fastenal Co.	23 770	0,10
223	LKQ Corp.	10 657	0,04
234	Toyota Tsusho Corp.	13 790	0,06
25	WW Grainger, Inc.	20 717	0,08
		105 000	**0,42**
Services financiers diversifiés			
940	abrdn PLC	2 141	0,01
336	Acom Co. Ltd.	840	0,00
78	AerCap Holdings NV	5 797	0,02
160	Allfunds Group PLC	1 136	0,00
129	Ally Financial, Inc.	4 505	0,02
260	American Express Co.	48 708	0,19
45	Ameriprise Financial, Inc.	17 092	0,07
183	Apollo Global Management, Inc.	17 054	0,07
90	ASX Ltd.	3 873	0,02
68	Avanza Bank Holding AB	1 576	0,01
65	BlackRock, Inc.	52 767	0,21
306	Blackstone, Inc.	40 062	0,16
164	Capital One Financial Corp.	21 504	0,09
3 826	CapitaLand Investment Ltd.	9 166	0,04
47	Cboe Global Markets, Inc.	8 392	0,03
598	Charles Schwab Corp.	41 142	0,16
165	CME Group, Inc.	34 749	0,14
678	Daiwa Securities Group, Inc.	4 564	0,02
80	Deutsche Boerse AG	16 481	0,07
111	Discover Financial Services	12 476	0,05
216	EQT AB	6 109	0,02
44	EXOR NV	4 399	0,02
135	Franklin Resources, Inc.	4 022	0,02
38	Futu Holdings Ltd.	2 076	0,01
44	Groupe Bruxelles Lambert NV	3 462	0,01
191	Hargreaves Lansdown PLC	1 787	0,01
526	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	18 053	0,07
49	IGM Financial, Inc.	1 301	0,01
71	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	2 317	0,01
68	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	2 215	0,01
4 513	Infratil Ltd.	28 660	0,11
48	Interactive Brokers Group, Inc.	3 979	0,02
244	Intercontinental Exchange, Inc.	31 337	0,12
151	Intermediate Capital Group PLC	3 235	0,01
233	Investor AB Catégorie d'Actions A	5 352	0,02
816	Investor AB Catégorie d'Actions B	18 906	0,07
252	Japan Exchange Group, Inc.	5 332	0,02
176	Kinnevik AB	1 888	0,01
287	KKR & Co., Inc.	23 778	0,09
31	L E Lundbergforetagen AB	1 686	0,01
157	London Stock Exchange Group PLC	18 561	0,07
363	Mastercard, Inc.	154 823	0,61
401	Mitsubishi HC Capital, Inc.	2 693	0,01
151	Nasdaq, Inc.	8 779	0,03
1 352	Nomura Holdings, Inc.	6 116	0,02
34	Onex Corp.	2 386	0,01
504	ORIX Corp.	9 495	0,04
10	Partners Group Holding AG	14 412	0,06
56	Plus500 Ltd.	1 187	0,00
86	Raymond James Financial, Inc.	9 589	0,04
78	Rocket Cos., Inc.	1 129	0,00

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
135	SBI Holdings, Inc.	3 037	0,01
427	Schroders PLC	2 340	0,01
410	Singapore Exchange Ltd.	3 055	0,01
8	Sofina SA	1 992	0,01
216	St. James's Place PLC	1 882	0,01
191	Synchrony Financial	7 294	0,03
98	T Rowe Price Group, Inc.	10 554	0,04
104	Tokyo Century Corp.	1 127	0,00
702	Visa, Inc.	182 766	0,72
		957 136	**3,78**
Télécommunications diversifiées			
147	Arista Networks, Inc.	34 620	0,14
3 110	AT&T, Inc.	52 186	0,21
396	BCE, Inc.	15 668	0,06
951	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	1 301	0,01
2 912	BT Group PLC	4 588	0,02
274	Chorus Ltd.	1 364	0,01
1 905	Cisco Systems, Inc.	96 241	0,38
507	Corning, Inc.	15 438	0,06
1 440	Deutsche Telekom AG	34 598	0,14
70	Elisa OYJ	3 238	0,01
55	Hikari Tsushin, Inc.	9 121	0,04
1 769	HKT Trust & HKT Ltd.	2 111	0,01
681	KDDI Corp.	21 669	0,09
1 455	Koninklijke KPN NV	5 011	0,02
78	Millicom International Cellular SA	1 395	0,01
97	Motorola Solutions, Inc.	30 370	0,12
29	Nice Ltd.	5 872	0,02
23 150	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	28 293	0,11
3 585	Nokia OYJ	12 086	0,05
828	Orange SA	9 425	0,04
103	Proximus SADP	968	0,00
170	Rogers Communications, Inc.	7 997	0,03
3 250	Singapore Telecommunications Ltd.	6 086	0,02
1 205	SoftBank Corp.	15 039	0,06
425	SoftBank Group Corp.	18 971	0,07
904	Spark New Zealand Ltd.	2 965	0,01
12	Swisscom AG	7 214	0,03
262	Tele2 AB	2 250	0,01
5 692	Telecom Italia SpA	1 850	0,01
2 147	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	13 445	0,05
485	Telefonica Deutschland Holding AG	1 260	0,00
2 333	Telefonica SA	9 108	0,04
286	Telenor ASA	3 284	0,01
1 087	Telia Co. AB	2 775	0,01
5 054	Telstra Group Ltd.	13 656	0,05
612	TELUS Corp.	10 944	0,04
240	T-Mobile U.S., Inc.	38 479	0,15
304	TPG Telecom Ltd.	1 074	0,00
1 824	Verizon Communications, Inc.	68 765	0,27
10 831	Vodafone Group PLC	9 466	0,04
		620 191	**2,45**
Services publics d'électricité			
547	Edison International	39 105	0,15
1 513	EDP Renovaveis SA	30 961	0,12
232	Elia Group SA	29 036	0,12
1 072	Hydro One Ltd.	32 275	0,13
8 310	Meridian Energy Ltd.	29 149	0,12

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
573	Redeia Corp. SA	9 438	0,04
3 755	Terna - Rete Elettrica Nazionale	31 334	0,12
277	Verbund AG	25 718	0,10
		227 016	**0,90**
Équipements électriques			
134	AMETEK, Inc.	22 095	0,09
517	Brother Industries Ltd.	8 253	0,03
685	Canon, Inc.	17 589	0,07
183	Legrand SA	19 022	0,07
1 030	Ricoh Co. Ltd.	7 912	0,03
272	Schneider Electric SE	54 619	0,22
517	Seiko Epson Corp.	7 740	0,03
		137 230	**0,54**
Produits électroniques			
655	Assa Abloy AB	18 868	0,07
276	Azbil Corp.	9 135	0,04
134	Garmin Ltd.	17 224	0,07
64	Hirose Electric Co. Ltd.	7 248	0,03
210	Hoya Corp.	26 254	0,10
169	Ibiden Co. Ltd.	9 368	0,04
116	Keysight Technologies, Inc.	18 454	0,07
15	Mettler-Toledo International, Inc.	18 194	0,07
521	MINEBEA MITSUMI, Inc.	10 712	0,04
1 137	Murata Manufacturing Co. Ltd.	24 139	0,10
269	NIDEC Corp.	10 866	0,04
150	SCREEN Holdings Co. Ltd.	12 693	0,05
333	Shimadzu Corp.	9 311	0,04
266	Taiyo Yuden Co. Ltd.	7 038	0,03
292	TDK Corp.	13 912	0,06
185	TE Connectivity Ltd.	25 993	0,10
699	Venture Corp. Ltd.	7 212	0,03
		246 621	**0,98**
Équipement et services énergétiques			
98	Enphase Energy, Inc.	12 949	0,05
6 615	NEL ASA	4 488	0,02
673	Vestas Wind Systems AS	21 372	0,08
		38 809	**0,15**
Produits alimentaires			
382	AAK AB	8 521	0,03
388	Ajinomoto Co., Inc.	14 972	0,06
401	Associated British Foods PLC	12 100	0,05
400	Calbee, Inc.	8 039	0,03
223	Campbell Soup Co.	9 640	0,04
750	Compass Group PLC	20 518	0,08
385	Conagra Brands, Inc.	11 034	0,04
376	Danone SA	24 373	0,10
336	General Mills, Inc.	21 887	0,09
90	Hershey Co.	16 780	0,07
283	Hormel Foods Corp.	9 087	0,04
85	J M Smucker Co.	10 742	0,04
210	Kellanova	11 741	0,05
131	Kerry Group PLC	11 383	0,04
436	Kewpie Corp.	7 684	0,03
192	Kikkoman Corp.	11 759	0,05
515	Kraft Heinz Co.	19 045	0,08
1 736	Leroy Seafood Group ASA	7 152	0,03

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
186	McCormick & Co., Inc.	12 726	0,05
384	MEIJI Holdings Co. Ltd.	9 122	0,04
215	Metro, Inc.	11 184	0,04
680	Mondelez International, Inc.	49 252	0,19
648	Mowi ASA	11 613	0,05
1 206	Nestle SA	139 722	0,55
328	Nichirei Corp.	8 083	0,03
315	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	10 995	0,04
1 189	Orkla ASA	9 230	0,04
210	Salmar ASA	11 770	0,05
302	Saputo, Inc.	6 145	0,02
30	Sodexo SA	3 301	0,01
310	Sysco Corp.	22 670	0,09
207	Tyson Foods, Inc.	11 126	0,04
52	WK Kellogg Co.	683	0,00
		554 079	**2,19**
Produits forestiers			
218	Holmen AB	9 209	0,04
300	International Paper Co.	10 845	0,04
589	Mondi PLC	11 544	0,04
1 763	Navigator Co. SA	6 910	0,03
1 906	Oji Holdings Corp.	7 341	0,03
296	Smurfit Kappa Group PLC	11 732	0,05
457	UPM-Kymmene OYJ	17 194	0,07
		74 775	**0,30**
Équipements et fournitures de soins de santé			
816	Abbott Laboratories	89 817	0,35
186	Agilent Technologies, Inc.	25 860	0,10
297	Alcon, Inc.	23 163	0,09
51	Align Technology, Inc.	13 974	0,06
456	Asahi Intecc Co. Ltd.	9 278	0,04
596	Avantor, Inc.	13 607	0,05
378	Baxter International, Inc.	14 613	0,06
775	Boston Scientific Corp.	44 803	0,18
82	Carl Zeiss Meditec AG	8 953	0,04
73	Cochlear Ltd.	14 877	0,06
108	Coloplast AS	12 355	0,05
3 240	ConvaTec Group PLC	10 086	0,04
39	Cooper Cos., Inc.	14 759	0,06
321	Danaher Corp.	74 260	0,29
210	Demant AS	9 211	0,04
75	DiaSorin SpA	7 725	0,03
331	EBOS Group Ltd.	7 440	0,03
336	Edwards Lifesciences Corp.	25 620	0,10
1 046	Elekta AB	8 544	0,03
161	EssilorLuxottica SA	32 297	0,13
677	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	10 116	0,04
247	FUJIFILM Holdings Corp.	14 845	0,06
482	Getinge AB	10 728	0,04
189	Hologic, Inc.	13 504	0,05
49	IDEXX Laboratories, Inc.	27 197	0,11
172	Intuitive Surgical, Inc.	58 026	0,23
698	Koninklijke Philips NV	16 257	0,06
446	Lifco AB	10 940	0,04
659	Medtronic PLC	54 288	0,21
968	Olympus Corp.	14 011	0,06
94	ResMed, Inc.	16 170	0,06
37	Sartorius Stedim Biotech	9 789	0,04

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
119	Siemens Healthineers AG	6 914	0,03
821	Smith & Nephew PLC	11 288	0,04
74	STERIS PLC	16 269	0,06
91	Straumann Holding AG	14 661	0,06
160	Stryker Corp.	47 914	0,19
174	Sysmex Corp.	9 698	0,04
49	Teleflex, Inc.	12 218	0,05
545	Terumo Corp.	17 868	0,07
181	Thermo Fisher Scientific, Inc.	96 073	0,38
51	Waters Corp.	16 791	0,07
51	West Pharmaceutical Services, Inc.	17 958	0,07
138	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	16 795	0,07
		1 001 560	**3,96**
Fournisseurs et services de soins de santé			
83	BioMerieux	9 224	0,04
229	Catalent, Inc.	10 289	0,04
234	Centene Corp.	17 365	0,07
104	Elevance Health, Inc.	49 042	0,19
57	Eurofins Scientific SE	3 714	0,01
85	Fresenius Medical Care AG	3 564	0,01
402	Fresenius SE & Co. KGaA	12 465	0,05
89	HCA Healthcare, Inc.	24 090	0,10
54	Humana, Inc.	24 722	0,10
79	IQVIA Holdings, Inc.	18 279	0,07
38	Laboratory Corp. of America Holdings	8 637	0,03
45	Lonza Group AG	18 911	0,07
1 311	Medibank Pvt Ltd.	3 185	0,01
49	Quest Diagnostics, Inc.	6 756	0,03
83	Ramsay Health Care Ltd.	2 980	0,01
383	Ryman Healthcare Ltd.	1 431	0,01
205	Sonic Healthcare Ltd.	4 487	0,02
402	UnitedHealth Group, Inc.	211 641	0,84
		430 782	**1,70**
Hôtels, restaurants et loisirs			
95	Caesars Entertainment, Inc.	4 454	0,02
1 558	City Developments Ltd.	7 854	0,03
315	Entain PLC	3 992	0,02
78	Evolution AB	9 305	0,04
76	Flutter Entertainment PLC	13 433	0,05
657	Fosun International Ltd.	386	0,00
872	Galaxy Entertainment Group Ltd.	4 886	0,02
3 053	Genting Singapore Ltd.	2 314	0,01
114	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	20 758	0,08
74	InterContinental Hotels Group PLC	6 688	0,03
147	Las Vegas Sands Corp.	7 234	0,03
65	Live Nation Entertainment, Inc.	6 084	0,02
1 049	Lottery Corp. Ltd.	3 464	0,01
116	Marriott International, Inc.	26 159	0,10
129	MGM Resorts International	5 764	0,02
494	Oriental Land Co. Ltd.	18 400	0,07
1 158	Sands China Ltd.	3 389	0,01
54	Toho Co. Ltd.	1 827	0,01
350	Universal Music Group NV	9 979	0,04
18	Vail Resorts, Inc.	3 842	0,02
59	Warner Music Group Corp.	2 112	0,01
92	Whitbread PLC	4 288	0,02
		166 612	**0,66**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
735	Amada Co. Ltd.	7 664	0,03
25	Fuji Electric Co. Ltd.	1 076	0,00
325	Makita Corp.	8 968	0,04
45	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	11 244	0,04
38	Schindler Holding AG - Droits de vote	9 007	0,04
46	Snap-on, Inc.	13 287	0,05
132	Stanley Black & Decker, Inc.	12 949	0,05
1 167	Techtronic Industries Co. Ltd.	13 906	0,06
		78 101	**0,31**
Produits ménagers			
177	Church & Dwight Co., Inc.	16 737	0,07
96	Clorox Co.	13 689	0,05
14	Electrolux AB	150	0,00
119	Henkel AG & Co. KGaA	8 542	0,03
193	Kimberly-Clark Corp.	23 451	0,09
1 198	Panasonic Holdings Corp.	11 867	0,05
386	Reckitt Benckiser Group PLC	26 670	0,10
553	Sharp Corp.	3 944	0,02
607	Sony Group Corp.	57 738	0,23
35	Whirlpool Corp.	4 262	0,02
		167 050	**0,66**
Industrie			
307	3M Co.	33 561	0,13
93	A O Smith Corp.	7 667	0,03
159	Illinois Tool Works, Inc.	41 648	0,16
421	Indutrade AB	10 937	0,04
320	JSR Corp.	9 125	0,04
127	Knorr-Bremse AG	8 249	0,03
661	Nikon Corp.	6 545	0,03
367	Siemens AG	68 887	0,27
1 043	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	8 829	0,04
5 482	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions B	7 175	0,03
303	Trelleborg AB	10 150	0,04
		212 773	**0,84**
Assurances			
99	Admiral Group PLC	3 387	0,01
241	Aflac, Inc.	19 883	0,08
74	Ageas SA	3 213	0,01
5 002	AIA Group Ltd.	43 591	0,17
175	Allianz SE	46 772	0,19
113	Allstate Corp.	15 818	0,06
316	American International Group, Inc.	21 409	0,09
89	Aon PLC	25 901	0,10
156	Arch Capital Group Ltd.	11 586	0,05
95	Arthur J Gallagher & Co.	21 364	0,08
453	Assicurazioni Generali SpA	9 560	0,04
1 133	Aviva PLC	6 279	0,03
763	AXA SA	24 856	0,10
180	Chubb Ltd.	40 680	0,16
68	Cincinnati Financial Corp.	7 035	0,03
420	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	8 914	0,04
22	Everest Group Ltd.	7 779	0,03
11	Fairfax Financial Holdings Ltd.	10 198	0,04
117	Fidelity National Financial, Inc.	5 969	0,02
100	Gjensidige Forsikring ASA	1 846	0,01
41	Globe Life, Inc.	4 991	0,02
120	Great-West Lifeco, Inc.	3 992	0,02

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
26	Hannover Rueck SE	6 212	0,02
132	Hartford Financial Services Group, Inc.	10 610	0,04
46	iA Financial Corp., Inc.	3 151	0,01
1 153	Insurance Australia Group Ltd.	4 453	0,02
75	Intact Financial Corp.	11 595	0,05
954	Japan Post Holdings Co. Ltd.	8 523	0,03
2 604	Legal & General Group PLC	8 335	0,03
882	M&G PLC	2 501	0,01
209	Mandatum OYJ	940	0,00
803	Manulife Financial Corp.	17 831	0,07
338	Mapfre SA	725	0,00
6	Markel Group, Inc.	8 519	0,03
218	Marsh & McLennan Cos., Inc.	41 304	0,16
285	MetLife, Inc.	18 847	0,07
200	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	7 868	0,03
59	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	24 447	0,10
116	NN Group NV	4 581	0,02
344	Phoenix Group Holdings PLC	2 347	0,01
242	Power Corp. of Canada	6 954	0,03
249	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	2 993	0,01
106	Principal Financial Group, Inc.	8 339	0,03
255	Progressive Corp.	40 616	0,16
157	Prudential Financial, Inc.	16 282	0,06
1 199	Prudential PLC	13 561	0,05
654	QBE Insurance Group Ltd.	6 609	0,03
209	Sampo OYJ	9 145	0,04
134	Sompo Holdings, Inc.	6 555	0,03
217	Storebrand ASA	1 924	0,01
252	Sun Life Financial, Inc.	13 133	0,05
574	Suncorp Group Ltd.	5 425	0,02
126	Swiss Re AG	14 156	0,06
222	T&D Holdings, Inc.	3 528	0,01
19	Talanx AG	1 357	0,01
837	Tokio Marine Holdings, Inc.	20 952	0,08
101	Travelers Cos., Inc.	19 240	0,08
152	Tryg AS	3 309	0,01
109	UnipolSai Assicurazioni SpA	272	0,00
19	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	556	0,00
89	W R Berkley Corp.	6 294	0,03
47	Willis Towers Watson PLC	11 336	0,05
64	Zurich Insurance Group AG	33 428	0,13
		773 776	**3,06**
Équipements et produits de loisirs			
766	Carnival Corp.	14 202	0,06
157	Hasbro, Inc.	8 016	0,03
656	Nintendo Co. Ltd.	34 242	0,14
159	Royal Caribbean Cruises Ltd.	20 589	0,08
294	Thule Group AB	8 008	0,03
229	Yamaha Corp.	5 291	0,02
789	Yamaha Motor Co. Ltd.	7 049	0,03
		97 397	**0,39**
Machines			
1 587	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	27 330	0,11
1 238	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	18 353	0,07
685	Beijer Ref AB	9 169	0,04
845	CNH Industrial	10 342	0,04
468	Daifuku Co. Ltd.	9 469	0,04
132	Deere & Co.	52 783	0,21

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
100	Dover Corp.	15 381	0,06
582	FANUC Corp.	17 120	0,07
463	Hitachi Ltd.	33 400	0,13
850	Husqvarna AB	6 999	0,03
150	Interpump Group SpA	7 766	0,03
94	Keyence Corp.	41 419	0,16
260	Kone OYJ	12 970	0,05
852	Kubota Corp.	12 827	0,05
845	Metso OYJ	8 560	0,03
796	Mitsubishi Electric Corp.	11 287	0,04
277	Miura Co. Ltd.	5 517	0,02
339	Nabtesco Corp.	6 919	0,03
174	Omron Corp.	8 125	0,03
257	Otis Worldwide Corp.	22 994	0,09
36	SMC Corp.	19 346	0,08
81	Spirax-Sarco Engineering PLC	10 847	0,04
123	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	15 609	0,06
168	Xylem, Inc.	19 213	0,08
107	Yaskawa Electric Corp.	4 470	0,02
		408 215	**1,61**
Médias			
43	Charter Communications, Inc.	16 713	0,07
1 791	Comcast Corp.	78 535	0,31
120	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	3 561	0,01
59	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	1 631	0,01
636	Informa PLC	6 334	0,02
13	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions A	1 048	0,00
53	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions C	4 271	0,02
83	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions A	1 475	0,01
110	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions C	2 051	0,01
56	Nippon Television Holdings, Inc.	612	0,00
85	Omnicom Group, Inc.	7 353	0,03
218	Paramount Global	3 224	0,01
338	Pearson PLC	4 155	0,02
80	Quebecor, Inc.	1 912	0,01
42	Schibsted ASA Catégorie d'Actions A	1 210	0,00
63	Schibsted ASA Catégorie d'Actions B	1 716	0,01
349	Sirius XM Holdings, Inc.	1 909	0,01
43	TBS Holdings, Inc.	915	0,00
65	Thomson Reuters Corp.	9 550	0,04
192	Trade Desk, Inc.	13 816	0,05
789	Walt Disney Co.	71 239	0,28
960	Warner Bros Discovery, Inc.	10 925	0,04
109	Wolters Kluwer NV	15 496	0,06
457	WPP PLC	4 387	0,02
		264 038	**1,04**
Métaux et mines			
981	Alumina Ltd.	606	0,00
505	Antofagasta PLC	10 812	0,04
397	BlueScope Steel Ltd.	6 339	0,03
289	Boliden AB	9 019	0,04
590	Fortescue Ltd.	11 683	0,05
872	Fresnillo PLC	6 607	0,03
951	IGO Ltd.	5 873	0,02
983	Ivanhoe Mines Ltd.	9 579	0,04
269	KGHM Polska Miedz SA	8 394	0,03
1 063	Lundin Mining Corp.	8 739	0,03
1 761	Lynas Rare Earths Ltd.	8 604	0,03

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
201	Mineral Resources Ltd.	9 601	0,04
448	MISUMI Group, Inc.	7 593	0,03
1 547	Norsk Hydro ASA	10 419	0,04
1 186	NSK Ltd.	6 419	0,03
135	Nucor Corp.	23 495	0,09
593	Pan American Silver Corp.	9 727	0,04
3 030	Pilbara Minerals Ltd.	8 167	0,03
467	SKF AB	9 328	0,04
130	Southern Copper Corp.	11 189	0,04
296	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	8 915	0,04
14	voestalpine AG	442	0,00
		191 550	**0,76**
Produits personnels			
95	Beiersdorf AG	14 241	0,06
439	Colgate-Palmolive Co.	34 993	0,14
500	Essity AB	12 403	0,05
131	Estee Lauder Cos., Inc.	19 159	0,07
361	Kao Corp.	14 852	0,06
83	Kose Corp.	6 226	0,02
638	Lion Corp.	5 921	0,02
112	L'Oreal SA	55 755	0,22
484	Pola Orbis Holdings, Inc.	5 438	0,02
1 065	Procter & Gamble Co.	156 065	0,62
316	Shiseido Co. Ltd.	9 531	0,04
351	Unicharm Corp.	12 692	0,05
1 204	Unilever PLC	58 325	0,23
		405 601	**1,60**
Laboratoires pharmaceutiques			
813	AbbVie, Inc.	125 991	0,50
352	Alfresa Holdings Corp.	5 984	0,02
238	Amplifon SpA	8 239	0,03
1 233	Astellas Pharma, Inc.	14 746	0,06
700	AstraZeneca PLC	94 590	0,37
561	Bayer AG	20 841	0,08
151	Becton Dickinson & Co.	36 818	0,15
1 026	Bristol-Myers Squibb Co.	52 644	0,21
149	Cardinal Health, Inc.	15 019	0,06
105	Cencora, Inc.	21 565	0,09
521	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	19 742	0,08
126	Cigna Group	37 731	0,15
11 000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	10 227	0,04
656	CVS Health Corp.	51 798	0,20
1 058	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	29 058	0,11
224	Dexcom, Inc.	27 796	0,11
220	Eisai Co. Ltd.	11 005	0,04
381	Eli Lilly & Co.	222 092	0,88
652	Grifols SA - Cotation en Espagne	11 131	0,04
2 153	GSK PLC	39 803	0,16
136	Henry Schein, Inc.	10 297	0,04
354	Hikma Pharmaceuticals PLC	8 073	0,03
278	Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	8 501	0,03
1 170	Johnson & Johnson	183 386	0,72
473	Kyowa Kirin Co. Ltd.	7 952	0,03
69	McKesson Corp.	31 946	0,13
333	Medipal Holdings Corp.	5 398	0,02
1 158	Merck & Co., Inc.	126 245	0,50
101	Merck KGaA	16 077	0,06
192	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	6 804	0,03

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
922	Novartis AG	92 972	0,37
1 461	Novo Nordisk AS	151 137	0,60
570	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	10 172	0,04
207	Orion OYJ	8 980	0,04
371	Otsuka Holdings Co. Ltd.	13 918	0,05
2 654	Pfizer, Inc.	76 409	0,30
189	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	10 195	0,04
329	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	95 575	0,38
33	Roche Holding AG - Droits de vote	10 249	0,04
183	Sandoz Group AG	5 884	0,02
541	Sanofi SA	53 642	0,21
927	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	9 238	0,04
295	Shionogi & Co. Ltd.	14 225	0,06
20 232	Sino Biopharmaceutical Ltd.	8 991	0,04
1 400	Sumitomo Pharma Co. Ltd.	4 628	0,02
200	Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	12 264	0,05
884	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	25 420	0,10
1 410	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	15 036	0,06
131	UCB SA	11 417	0,05
1 163	Viatris, Inc.	12 595	0,05
243	Zoetis, Inc.	47 961	0,19
		1 952 407	**7,72**
Immobilier			
536	Aeon Mall Co. Ltd.	6 737	0,03
134	Azrieli Group Ltd.	8 715	0,03
245	CA Immobilien Anlagen AG	8 782	0,03
860	Castellum AB	12 229	0,05
171	CBRE Group, Inc.	15 918	0,06
2 052	CK Asset Holdings Ltd.	10 301	0,04
88	Daito Trust Construction Co. Ltd.	10 206	0,04
1 578	ESR Group Ltd.	2 182	0,01
1 007	Fabege AB	10 812	0,04
2 086	Fastighets AB Balder	14 804	0,06
62	FirstService Corp.	10 093	0,04
4 989	Hang Lung Properties Ltd.	6 951	0,03
2 256	Hongkong Land Holdings Ltd.	7 851	0,03
982	Hulic Co. Ltd.	10 285	0,04
1 118	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	15 408	0,06
713	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	17 489	0,07
3 279	New World Development Co. Ltd.	5 089	0,02
327	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	8 603	0,03
27	REA Group Ltd.	3 337	0,01
412	Sagax AB Catégorie d'Actions B	11 341	0,05
6 859	Sino Land Co. Ltd.	7 458	0,03
436	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	12 970	0,05
1 148	Sun Hung Kai Properties Ltd.	12 416	0,05
3 500	Swire Properties Ltd.	7 082	0,03
1 425	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	9 111	0,04
1 645	UOL Group Ltd.	7 832	0,03
632	Vonovia SE	19 925	0,08
1 995	Wallenstam AB	10 828	0,04
3 109	Wharf Holdings Ltd.	10 014	0,04
1 980	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	6 694	0,03
		301 463	**1,19**
Société civile de placement immobilier			
136	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	17 241	0,07
236	American Tower Corp.	50 948	0,20
98	AvalonBay Communities, Inc.	18 348	0,07

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
2 215	British Land Co. PLC	11 283	0,04
255	Canadian Apartment Properties REIT	9 437	0,04
4 882	CapitaLand Ascendas REIT	11 214	0,04
500	CapitaLand Ascott Trust	375	0,00
6 995	CapitaLand Integrated Commercial Trust	10 924	0,04
1 146	Charter Hall Group	9 415	0,04
768	Choice Properties Real Estate Investment Trust	8 125	0,03
248	Crown Castle, Inc.	28 567	0,11
5	Daiwa House REIT Investment Corp.	8 927	0,04
1 744	Dexus	9 139	0,04
185	Digital Realty Trust, Inc.	24 897	0,10
49	Equinix, Inc.	39 464	0,16
267	Equity Residential	16 330	0,06
57	Essex Property Trust, Inc.	14 133	0,06
104	Extra Space Storage, Inc.	16 674	0,07
1 330	Goodman Group	22 960	0,09
3 225	GPT Group	10 211	0,04
560	Healthpeak Properties, Inc.	11 088	0,04
694	Host Hotels & Resorts, Inc.	13 512	0,05
451	Invitation Homes, Inc.	15 384	0,06
243	Iron Mountain, Inc.	17 005	0,07
13	Japan Metropolitan Fund Invest	9 396	0,04
120	Keppel REIT	85	0,00
1 173	Land Securities Group PLC	10 539	0,04
2 441	Link REIT	13 708	0,05
6 503	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	7 740	0,03
98	Mid-America Apartment Communities, Inc.	13 177	0,05
6 009	Mirvac Group	8 570	0,03
12	NET Lease Office Properties	222	0,00
3	Nippon Building Fund, Inc.	13 002	0,05
5	Nippon Prologis REIT, Inc.	9 625	0,04
8	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	9 363	0,04
7	Orix JREIT, Inc.	8 267	0,03
457	Prologis, Inc.	60 918	0,24
92	Public Storage	28 060	0,11
411	Realty Income Corp.	23 600	0,09
586	RioCan Real Estate Investment Trust	8 275	0,03
75	SBA Communications Corp.	19 027	0,08
5 951	Scentre Group	12 141	0,05
1 244	Segro PLC	14 057	0,06
197	Simon Property Group, Inc.	28 100	0,11
3 539	Stockland	10 746	0,04
7 739	Suntec Real Estate Investment Trust	7 216	0,03
303	UDR, Inc.	11 602	0,05
9	United Urban Investment Corp.	9 199	0,04
312	Ventas, Inc.	15 550	0,06
659	VICI Properties, Inc.	21 009	0,08
6 993	Vicinity Ltd.	9 734	0,04
298	Warehouses De Pauw CVA	9 382	0,04
298	Welltower, Inc.	26 871	0,11
516	Weyerhaeuser Co.	17 941	0,07
193	WP Carey, Inc.	12 508	0,05
		845 231	**3,34**
Commerce de détail			
2 520	Alibaba Health Information Technology Ltd.	1 368	0,01
11	AutoZone, Inc.	28 442	0,11
150	Best Buy Co., Inc.	11 742	0,05
12	Chipotle Mexican Grill, Inc.	27 444	0,11
52	Darden Restaurants, Inc.	8 544	0,03

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
34	Domino's Pizza Enterprises Ltd.	1 367	0,00
16	Domino's Pizza, Inc.	6 596	0,03
100	Fast Retailing Co. Ltd.	24 819	0,10
99	Genuine Parts Co.	13 712	0,05
647	H & M Hennes & Mauritz AB	11 339	0,04
455	Home Depot, Inc.	157 680	0,62
652	Industria de Diseno Textil SA	28 399	0,11
4 652	JD Sports Fashion PLC	9 841	0,04
2 401	Kingfisher PLC	7 447	0,03
284	Lowe's Cos., Inc.	63 204	0,25
66	Lululemon Athletica, Inc.	33 745	0,13
100	Marui Group Co. Ltd.	1 677	0,01
317	McDonald's Corp.	93 994	0,37
43	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	1 864	0,01
188	Moncler SpA	11 567	0,05
128	Next PLC	13 247	0,05
114	Pandora AS	15 765	0,06
545	Reece Ltd.	8 326	0,03
127	Restaurant Brands International, Inc.	9 971	0,04
34	Swatch Group AG	9 235	0,04
132	Swatch Group AG (Nominative)	6 909	0,03
244	Target Corp.	34 750	0,14
80	Tractor Supply Co.	17 202	0,07
35	Ulta Beauty, Inc.	17 150	0,07
549	Walgreens Boots Alliance, Inc.	14 334	0,06
656	Walmart, Inc.	103 418	0,41
669	Wesfarmers Ltd.	26 038	0,10
2 426	Yamada Holdings Co. Ltd.	7 544	0,03
188	Yum China Holdings, Inc.	7 977	0,03
116	Yum! Brands, Inc.	15 157	0,06
333	Zalando SE	7 890	0,03
		859 704	**3,40**
Semi-conducteurs			
757	Advanced Micro Devices, Inc.	111 589	0,44
504	Advantest Corp.	17 149	0,07
811	ams-OSRAM AG	2 037	0,01
253	Analog Devices, Inc.	50 236	0,20
411	Applied Materials, Inc.	66 611	0,26
36	ASM International NV	18 689	0,07
181	ASML Holding NV	136 300	0,54
183	Broadcom, Inc.	204 274	0,81
79	Disco Corp.	19 601	0,08
135	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	8 181	0,03
196	Hamamatsu Photonics KK	8 064	0,03
745	Infineon Technologies AG	31 108	0,12
2 052	Intel Corp.	103 113	0,41
74	KLA Corp.	43 016	0,17
69	Lam Research Corp.	54 045	0,21
79	Lasertec Corp.	20 829	0,08
482	Marvell Technology, Inc.	29 069	0,12
306	Microchip Technology, Inc.	27 595	0,11
579	Micron Technology, Inc.	49 412	0,20
639	Nordic Semiconductor ASA	7 928	0,03
1 205	NVIDIA Corp.	596 740	2,36
145	NXP Semiconductors NV	33 304	0,13
249	ON Semiconductor Corp.	20 799	0,08
544	QUALCOMM, Inc.	78 679	0,31
872	Renesas Electronics Corp.	15 766	0,06
384	Rohm Co. Ltd.	7 361	0,03

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
179	Shinko Electric Industries Co. Ltd.	6 963	0,03
131	Skyworks Solutions, Inc.	14 727	0,06
420	STMicroelectronics NV	20 992	0,08
593	SUMCO Corp.	8 894	0,04
131	Teradyne, Inc.	14 216	0,06
433	Texas Instruments, Inc.	73 809	0,29
238	Tokyo Electron Ltd.	42 635	0,17
		1 943 731	**7,69**
Logiciels			
198	Adobe, Inc.	118 127	0,47
70	Akamai Technologies, Inc.	8 285	0,03
66	Atlassian Corp.	15 699	0,06
94	Autodesk, Inc.	22 887	0,09
50	Broadridge Financial Solutions, Inc.	10 288	0,04
117	Cadence Design Systems, Inc.	31 867	0,13
82	Capcom Co. Ltd.	2 650	0,01
39	CD Projekt SA	1 141	0,00
126	Cloudflare, Inc.	10 491	0,04
9	Constellation Software, Inc.	22 423	0,09
301	Dassault Systemes SE	14 708	0,06
125	Datadog, Inc.	15 173	0,06
91	DocuSign, Inc.	5 410	0,02
119	Electronic Arts, Inc.	16 280	0,06
11	Fair Isaac Corp.	12 804	0,05
255	Fidelity National Information Services, Inc.	15 318	0,06
273	Fiserv, Inc.	36 265	0,14
21	HubSpot, Inc.	12 191	0,05
120	Intuit, Inc.	75 004	0,30
73	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	833	0,00
49	Konami Group Corp.	2 566	0,01
4 244	Microsoft Corp.	1 595 914	6,31
30	MongoDB, Inc.	12 266	0,05
34	MSCI, Inc.	19 232	0,08
205	Nexon Co. Ltd.	3 736	0,01
125	Open Text Corp.	5 279	0,02
673	Oracle Corp.	70 954	0,28
21	Oracle Corp. Japan	1 619	0,01
140	Paychex, Inc.	16 675	0,07
23	Paycom Software, Inc.	4 755	0,02
59	Rakus Co. Ltd.	1 093	0,00
160	ROBLOX Corp.	7 315	0,03
46	Roper Technologies, Inc.	25 078	0,10
457	Sage Group PLC	6 831	0,03
410	Salesforce, Inc.	107 887	0,43
455	SAP SE	70 105	0,28
88	ServiceNow, Inc.	62 171	0,24
120	Snowflake, Inc.	23 880	0,09
69	Splunk, Inc.	10 512	0,04
45	Square Enix Holdings Co. Ltd.	1 616	0,01
100	SS&C Technologies Holdings, Inc.	6 111	0,02
66	Synopsys, Inc.	33 984	0,13
75	Take-Two Interactive Software, Inc.	12 071	0,05
108	TIS, Inc.	2 380	0,01
78	Twilio, Inc.	5 918	0,02
111	Unity Software, Inc.	4 539	0,02
63	Veeva Systems, Inc.	12 129	0,05
79	WiseTech Global Ltd.	4 063	0,02
91	Workday, Inc.	25 121	0,10
58	Xero Ltd.	4 444	0,02

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2022 – 99,65 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
115	Zoom Video Communications, Inc.	8 270	0,03
		2 616 358	**10,34**
Textiles et vêtements			
109	adidas AG	22 174	0,09
301	Asics Corp.	9 433	0,04
440	Burberry Group PLC	7 942	0,03
276	Gildan Activewear, Inc.	9 172	0,04
18	Hermes International SCA	38 153	0,15
45	Kering SA	19 834	0,08
120	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	97 245	0,38
590	NIKE, Inc.	64 056	0,25
1 234	PRADA SpA	7 056	0,03
155	Puma SE	8 650	0,03
		283 715	**1,12**
Transports			
670	Central Japan Railway Co.	17 033	0,07
110	CH Robinson Worldwide, Inc.	9 503	0,04
534	Deutsche Post AG	26 459	0,10
108	DSV AS	18 973	0,07
277	East Japan Railway Co.	15 972	0,06
120	Expeditors International of Washington, Inc.	15 264	0,06
124	FedEx Corp.	31 368	0,12
312	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	9 935	0,04
34	Hapag-Lloyd AG	5 070	0,02
117	InPost SA	1 618	0,01
71	JB Hunt Transport Services, Inc.	14 182	0,06
303	Keihan Holdings Co. Ltd.	7 922	0,03
883	Keikyu Corp.	8 070	0,03
264	Keio Corp.	8 312	0,03
241	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	11 392	0,04
282	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	8 945	0,04
44	Kuehne & Nagel International AG	15 150	0,06
366	Kyushu Railway Co.	8 066	0,03
176	Mainfreight Ltd.	7 722	0,03
2 132	MTR Corp. Ltd.	8 273	0,03
494	Nagoya Railroad Co. Ltd.	7 930	0,03
650	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	9 917	0,04
60	Old Dominion Freight Line, Inc.	24 320	0,10
239	Poste Italiane SpA	2 713	0,01
127	Seibu Holdings, Inc.	1 763	0,01
650	SG Holdings Co. Ltd.	9 332	0,04
91	TFI International, Inc.	12 439	0,05
345	Tobu Railway Co. Ltd.	9 272	0,04
784	Tokyu Corp.	9 571	0,04
354	United Parcel Service, Inc.	55 659	0,22
260	West Japan Railway Co.	10 846	0,04
492	Yamato Holdings Co. Ltd.	9 093	0,04
		412 084	**1,63**
Eau			
267	American Water Works Co., Inc.	35 241	0,14
971	Severn Trent PLC	31 924	0,12
2 557	United Utilities Group PLC	34 536	0,14
		101 701	**0,40**
Total des actions		**25 203 355**	**99,64**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions privilégiées - 0,29 % (31 décembre 2022 - 0,29 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
79	Bayerische Motoren Werke AG	7 850	0,03
101	Dr Ing hc F Porsche AG	8 914	0,03
192	Porsche Automobil Holding SE	9 824	0,04
117	Volkswagen AG	14 449	0,06
		41 037	**0,16**
Télécommunications diversifiées			
3 213	Telecom Italia SpA	1 075	0,00
		1 075	**0,00**
Produits électroniques			
30	Sartorius AG	11 042	0,04
		11 042	**0,04**
Produits ménagers			
140	Henkel AG & Co. KGaA	11 268	0,05
		11 268	**0,05**
Laboratoires pharmaceutiques			
830	Grifols SA	9 673	0,04
		9 673	**0,04**
Total des actions privilégiées		**74 095**	**0,29**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Logiciels			
9	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total des warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**25 277 450**	**99,93**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		25 277 450	99,93
Autre actif net - 0,07 % (31 décembre 2022 - 0,06 %)		16 941	0,07
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**25 294 391**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,84
Autres Actifs courants	0,16
Actif total	100,00

Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,91 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 1,38 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)			
63	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	633 126	1,38
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**633 126**	**1,38**

Obligations de sociétés - 98,09 % (31 décembre 2022 - 97,33 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	Ba2	2,63		91 136	0,20
400 000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	Ba2	3,25		383 428	0,84
200 000	Accor SA*	Baa3	2,63		194 818	0,43
100 000	Accor SA*	Ba3	7,25		108 805	0,24
200 000	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Ba1	1,38	17/06/2025	193 082	0,42
200 000	Adevinta ASA	Ba2	2,63	15/11/2025	198 050	0,43
100 000	Adevinta ASA	Ba2	3,00	15/11/2027	99 408	0,22
100 000	Aedas Homes Opco SLU	Ba2	4,00	15/08/2026	94 509	0,21
100 000	Agps Bondco PLC	Caa3	4,63	14/01/2026	35 034	0,08
100 000	Agps Bondco PLC	Ba1	5,00	27/04/2027	33 108	0,07
100 000	Agps Bondco PLC	Ba3	5,00	14/01/2029	32 095	0,07
200 000	AIB Group PLC	Baa2	2,88	30/05/2031	191 730	0,42
100 000	Air France-KLM	Ba1	8,13	31/05/2028	114 092	0,25
100 000	Almirall SA	Ba3	2,13	30/09/2026	96 174	0,21
100 000	Alpha Bank SA	Ba2	7,50	16/06/2027	106 020	0,23
100 000	Alpha Bank SA	Ba2	2,50	23/03/2028	92 773	0,20
200 000	Alpha Bank SA	Ba2	6,88	27/06/2029	212 672	0,46
100 000	Alpha Services & Holdings SA	B1	4,25	13/02/2030	97 517	0,21
100 000	Alpha Services & Holdings SA	B1	5,50	11/06/2031	97 122	0,21
100 000	Altice France SA	B2	2,50	15/01/2025	96 287	0,21
100 000	Altice France SA	B2	5,88	01/02/2027	88 878	0,19
200 000	Altice France SA	B2	3,38	15/01/2028	157 822	0,34
100 000	Altice France SA	B2	4,13	15/01/2029	79 738	0,17
100 000	Altice France SA	B2	4,25	15/10/2029	79 269	0,17
200 000	ams-OSRAM AG	B2	10,50	30/03/2029	216 650	0,47
100 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	Caa1	3,00	01/09/2029	80 594	0,18
100 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	B1	2,13	15/08/2026	89 098	0,19
100 000	Ashland Services BV	Ba1	2,00	30/01/2028	92 819	0,20
200 000	Atos SE	Baa3	1,75	07/05/2025	152 132	0,33
100 000	Atos SE	Ba2	2,50	07/11/2028	60 330	0,13
200 000	Atos SE	Ba3	1,00	12/11/2029	107 744	0,24
200 000	Avantor Funding, Inc.	Ba1	2,63	01/11/2025	195 598	0,43
100 000	Avantor Funding, Inc.	B1	3,88	15/07/2028	97 747	0,21
100 000	Avis Budget Finance PLC	B1	4,75	30/01/2026	99 791	0,22
100 000	Avis Budget Finance PLC	B1	7,25	31/07/2030	107 091	0,23
100 000	Azzurra Aeroporti SpA	Ba1	2,63	30/05/2027	93 116	0,20
100 000	Ball Corp.	Ba1	1,50	15/03/2027	93 728	0,20
100 000	Banca IFIS SpA	Baa3	6,13	19/01/2027	102 453	0,22
100 000	Banca IFIS SpA	Baa3	6,88	13/09/2028	104 628	0,23
100 000	Banca Popolare di Sondrio SPA	B1	1,25	13/07/2027	93 295	0,20
100 000	Banca Popolare di Sondrio SPA	Ba2	5,50	26/09/2028	103 490	0,23
100 000	Banca Popolare di Sondrio SPA	Ba3	3,88	25/02/2032	92 889	0,20
150 000	Banco BPM SpA	Baa3	6,00	13/09/2026	158 193	0,35
200 000	Banco BPM SpA	Baa3	6,00	21/01/2028	209 508	0,46
200 000	Banco BPM SpA	Baa3	6,00	14/06/2028	209 562	0,46
300 000	Banco BPM SpA	Ba1	5,00	14/09/2030	303 636	0,66
100 000	Banco BPM SpA	Ba1	3,25	14/01/2031	97 386	0,21
100 000	Banco Comercial Portugues SA	Ba2	3,87	27/03/2030	96 923	0,21
100 000	Banco Comercial Portugues SA	Ba2	4,00	17/05/2032	92 060	0,20

Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,09 % (31 décembre 2022 - 97,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA	Caa3	8,00	22/09/2026	208 126	0,45
100 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA	Ba1	1,75	09/03/2028	88 061	0,19
200 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA	B2	7,50	14/09/2029	209 894	0,46
100 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA	Ba2	5,25	27/11/2031	92 465	0,20
100 000	Banco de Sabadell SA	Ba1	1,13	27/03/2025	96 828	0,21
200 000	Banco de Sabadell SA	Ba1	2,63	24/03/2026	196 050	0,43
100 000	Banco de Sabadell SA	Ba2	5,63	06/05/2026	102 082	0,22
100 000	Banco de Sabadell SA	Ba1	5,38	08/09/2026	101 963	0,22
200 000	Banco de Sabadell SA	Ba1	0,88	16/06/2028	180 506	0,39
200 000	Banco de Sabadell SA	Baa3	5,25	07/02/2029	206 576	0,45
200 000	Banco de Sabadell SA	Ba1	5,50	08/09/2029	208 040	0,45
200 000	Banco de Sabadell SA	Ba3	2,50	15/04/2031	189 092	0,41
100 000	Banco de Sabadell SA	Baa3	6,00	16/08/2033	101 312	0,22
100 000	Bank of Cyprus PLC	Ba2	2,50	24/06/2027	92 039	0,20
100 000	Bank of Cyprus PLC	Ba2	7,38	25/07/2028	102 786	0,22
100 000	Belden, Inc.	Ba3	3,38	15/07/2027	96 598	0,21
100 000	Belden, Inc.	Ba3	3,88	15/03/2028	96 779	0,21
100 000	Belden, Inc.	Ba3	3,38	15/07/2031	88 019	0,19
100 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA	Ba1	3,50	23/04/2075	95 343	0,21
100 000	BPER Banca	Ba1	1,88	07/07/2025	97 147	0,21
200 000	BPER Banca	Ba1	1,38	31/03/2027	190 412	0,42
200 000	BPER Banca	Ba1	5,75	11/09/2029	206 848	0,45
100 000	BPER Banca	Ba2	3,63	30/11/2030	98 120	0,21
200 000	BPER Banca	Ba2	3,88	25/07/2032	187 242	0,41
100 000	BRANICKS Group AG	Ba3	2,25	22/09/2026	31 851	0,07
100 000	British Telecommunications PLC	Ba1	1,87	18/08/2080	95 294	0,21
200 000	Castellum AB*	Ba2	3,13		151 488	0,33
200 000	Catalent Pharma Solutions, Inc.	B3	2,38	01/03/2028	173 660	0,38
100 000	Ceconomy AG	Ba1	1,75	24/06/2026	86 830	0,19
200 000	Cellnex Finance Co. SA	Ba2	2,25	12/04/2026	194 202	0,42
100 000	Cellnex Finance Co. SA	Ba2	0,75	15/11/2026	92 613	0,20
100 000	Cellnex Finance Co. SA	Ba2	1,00	15/09/2027	91 592	0,20
200 000	Cellnex Finance Co. SA	Ba1	1,50	08/06/2028	183 222	0,40
100 000	Cellnex Finance Co. SA	B1	1,25	15/01/2029	89 281	0,19
200 000	Cellnex Finance Co. SA	Ba2	2,00	15/09/2032	171 046	0,37
200 000	Cellnex Finance Co. SA	Ba1	2,00	15/02/2033	170 254	0,37
100 000	Cellnex Telecom SA	Baa3	2,88	18/04/2025	99 049	0,22
100 000	Cellnex Telecom SA	Ba1	1,88	26/06/2029	91 168	0,20
200 000	Cellnex Telecom SA	Ba2	1,75	23/10/2030	175 130	0,38
200 000	Cerba Healthcare SACA	B2	3,50	31/05/2028	167 364	0,37
200 000	CGG SA	B3	7,75	01/04/2027	183 940	0,40
100 000	Chemours Co.	B1	4,00	15/05/2026	98 196	0,21
100 000	Chrome Holdco SAS	Caa2	5,00	31/05/2029	69 432	0,15
100 000	Citycon OYJ*	Ba3	3,63		60 654	0,13
100 000	Citycon OYJ*	Ba3	4,50		77 999	0,17
100 000	Citycon Treasury BV	Ba1	1,63	12/03/2028	79 886	0,17
200 000	Commerzbank AG	Baa3	4,00	23/03/2026	200 624	0,44
200 000	Commerzbank AG	Baa3	4,00	30/03/2027	203 128	0,44
200 000	Commerzbank AG	Baa3	4,00	05/12/2030	196 542	0,43
100 000	Commerzbank AG	Baa3	1,38	29/12/2031	89 545	0,20
100 000	Commerzbank AG	Baa3	6,50	06/12/2032	105 377	0,23
100 000	Commerzbank AG	Baa3	6,75	05/10/2033	106 670	0,23
100 000	Constellium SE	B1	4,25	15/02/2026	99 405	0,22
100 000	Constellium SE	B1	3,13	15/07/2029	91 831	0,20
150 000	Credito Emiliano SpA	Ba1	5,63	30/05/2029	156 900	0,34
200 000	Crown European Holdings SA	Ba1	3,38	15/05/2025	198 316	0,43
200 000	Crown European Holdings SA	Ba1	2,88	01/02/2026	196 378	0,43
100 000	Crown European Holdings SA	Ba1	5,00	15/05/2028	103 770	0,23
100 000	Crown European Holdings SA	Ba1	4,75	15/03/2029	102 240	0,22
100 000	Dana Financing Luxembourg SARL	B1	3,00	15/07/2029	88 254	0,19
100 000	Dana Financing Luxembourg SARL	B1	8,50	15/07/2031	109 418	0,24
100 000	Darling Global Finance BV	Ba2	3,63	15/05/2026	98 632	0,22
100 000	Derichebourg SA	Ba1	2,25	15/07/2028	93 437	0,20
100 000	Dometic Group AB	Ba2	3,00	08/05/2026	98 058	0,21
100 000	Dometic Group AB	Ba2	2,00	29/09/2028	86 832	0,19
100 000	doValue SpA	Ba1	3,38	31/07/2026	90 165	0,20
100 000	EC Finance PLC	Ba3	3,00	15/10/2026	96 467	0,21
100 000	eDreams ODIGEO SA	B1	5,50	15/07/2027	99 477	0,22

Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,09 % (31 décembre 2022 - 97,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Elia Group SA*	Baa3	5,85		203 338	0,44
200 000	Elior Group SA	B3	3,75	15/07/2026	184 620	0,40
100 000	Elis SA	Ba1	2,88	15/02/2026	98 325	0,21
100 000	Elis SA	Ba1	4,13	24/05/2027	101 069	0,22
100 000	Elis SA	Ba1	1,63	03/04/2028	91 838	0,20
100 000	Encore Capital Group, Inc.	Ba2	4,88	15/10/2025	99 592	0,22
200 000	Energizer Gamma Acquisition BV	B2	3,50	30/06/2029	172 372	0,38
100 000	Eramet SA	Ba2	5,88	21/05/2025	101 043	0,22
100 000	Eramet SA	Ba2	7,00	22/05/2028	101 820	0,22
100 000	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	Ba3	10,00	06/12/2032	111 979	0,24
100 000	Eurobank SA	Ba1	2,00	05/05/2027	94 628	0,21
100 000	Eurobank SA	Ba1	2,25	14/03/2028	93 113	0,20
100 000	Eurobank SA	Ba1	7,00	26/01/2029	107 958	0,24
100 000	Eurobank SA	Ba1	5,88	28/11/2029	103 415	0,23
100 000	Eurofins Scientific SE*	Ba2	3,25		96 174	0,21
100 000	Eurofins Scientific SE*	Ba2	6,75		103 756	0,23
200 000	Eutelsat SA	Ba2	2,00	02/10/2025	188 124	0,41
100 000	Eutelsat SA	Ba2	2,25	13/07/2027	86 244	0,19
200 000	Eutelsat SA	A3	1,50	13/10/2028	149 992	0,33
100 000	Evonik Industries AG	Ba1	1,38	02/09/2081	88 585	0,19
300 000	Forvia SE	Ba2	2,63	15/06/2025	294 267	0,64
300 000	Forvia SE	Ba2	3,13	15/06/2026	293 787	0,64
300 000	Forvia SE	Ba2	7,25	15/06/2026	318 099	0,69
300 000	Forvia SE	Ba2	2,75	15/02/2027	286 779	0,63
100 000	Forvia SE	Ba2	2,38	15/06/2027	94 454	0,21
100 000	Forvia SE	Ba2	3,75	15/06/2028	97 895	0,21
100 000	Forvia SE	Ba2	2,38	15/06/2029	91 063	0,20
200 000	Garfunkelux Holdco 3 SA	B2	6,75	01/11/2025	158 994	0,35
200 000	Getlink SE	B1	3,50	30/10/2025	198 098	0,43
100 000	Goodyear Europe BV	Ba3	2,75	15/08/2028	92 729	0,20
100 000	Graphic Packaging International LLC	Ba2	2,63	01/02/2029	92 129	0,20
100 000	Grifols	Ba3	2,25	15/11/2027	94 232	0,21
200 000	Grifols SA	Ba3	1,63	15/02/2025	195 266	0,43
300 000	Grifols SA	Caa1	3,20	01/05/2025	293 292	0,64
350 000	Grifols SA	Caa1	3,88	15/10/2028	320 481	0,70
100 000	Grupo Antolin-Irausa SA	B3	3,50	30/04/2028	76 000	0,17
100 000	Hornbach Baumarkt AG	Ba1	3,25	25/10/2026	95 017	0,21
200 000	Huhtamaki OYJ	B3	4,25	09/06/2027	200 462	0,44
100 000	Ibercaja Banco SA	Ba3	2,75	23/07/2030	95 522	0,21
100 000	Iccrea Banca SpA	B1	2,13	17/01/2027	96 194	0,21
100 000	Iccrea Banca SpA	Caa3	6,38	20/09/2027	105 466	0,23
100 000	Iccrea Banca SpA	B1	6,88	20/01/2028	108 184	0,24
100 000	Iccrea Banca SpA	B1	4,75	18/01/2032	96 251	0,21
100 000	Illimity Bank SpA	Ba1	6,63	09/12/2025	102 614	0,22
100 000	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	Ba2	5,50	17/05/2027	90 250	0,20
200 000	Infineon Technologies AG*	Ba1	2,88		195 202	0,43
100 000	Infineon Technologies AG*	Ba1	3,63		95 764	0,21
300 000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Ba1	1,88	08/07/2026	288 465	0,63
200 000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	B3	1,63	21/10/2028	185 228	0,40
100 000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	B3	1,75	19/04/2031	90 053	0,20
200 000	International Consolidated Airlines Group SA	Ba2	2,75	25/03/2025	196 258	0,43
100 000	International Consolidated Airlines Group SA	Ba2	1,50	04/07/2027	92 573	0,20
200 000	International Consolidated Airlines Group SA	Ba2	3,75	25/03/2029	193 842	0,42
100 000	International Design Group SPA	B2	10,00	15/11/2028	103 798	0,23
100 000	International Personal Finance PLC	Ba3	9,75	12/11/2025	96 741	0,21
100 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	2,86	23/04/2025	98 862	0,22
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	3,93	15/09/2026	200 676	0,44
100 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	2,93	14/10/2030	90 999	0,20
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	6,18	20/02/2034	211 164	0,46
250 000	Intesa Sanpaolo Vita SpA	Ba3	2,38	22/12/2030	200 228	0,44
200 000	Intrum AB	B2	4,88	15/08/2025	186 632	0,41
200 000	Intrum AB	B2	3,50	15/07/2026	169 522	0,37

Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,09 % (31 décembre 2022 - 97,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Intrum AB	B2	3,00	15/09/2027	151 596	0,33
100 000	Intrum AB	B2	9,25	15/03/2028	91 245	0,20
100 000	IQVIA, Inc.	Ba2	2,88	15/09/2025	98 443	0,21
200 000	IQVIA, Inc.	Ba2	1,75	15/03/2026	192 056	0,42
100 000	IQVIA, Inc.	Ba2	2,25	15/01/2028	93 884	0,20
200 000	IQVIA, Inc.	Ba2	2,88	15/06/2028	190 484	0,42
300 000	IQVIA, Inc.	Ba2	2,25	15/03/2029	274 626	0,60
100 000	James Hardie International Finance DAC	Ba1	3,63	01/10/2026	98 552	0,22
200 000	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.	B2	3,25	12/11/2025	180 964	0,40
100 000	Koninklijke KPN NV*	Ba2	2,00		97 037	0,21
100 000	Koninklijke KPN NV*	Ba2	6,00		103 521	0,23
100 000	Levi Strauss & Co.	Ba2	3,38	15/03/2027	98 429	0,21
100 000	Loxam SAS	Ba2	2,88	15/04/2026	96 743	0,21
100 000	Loxam SAS	B1	3,75	15/07/2026	98 782	0,22
100 000	Loxam SAS	Ba1	4,50	15/02/2027	99 715	0,22
100 000	Loxam SAS	Ba3	6,38	15/05/2028	104 059	0,23
400 000	Loxam SAS	Ba3	6,38	31/05/2029	416 012	0,91
100 000	Motion Bondco DAC	Caa2	4,50	15/11/2027	90 374	0,20
200 000	Motion Finco SARL	B2	7,38	15/06/2030	204 292	0,45
100 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Ba2	3,33	24/03/2025	90 271	0,20
100 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Ba2	0,99	15/10/2026	75 323	0,16
100 000	Mundys SpA	Ba2	1,63	03/02/2025	96 994	0,21
200 000	Mundys SpA	Ba2	1,88	13/07/2027	186 718	0,41
300 000	Mundys SpA	Ba2	1,88	12/02/2028	275 166	0,60
200 000	National Bank of Greece SA	Ba1	2,75	08/10/2026	195 290	0,43
100 000	National Bank of Greece SA	Ba1	7,25	22/11/2027	107 846	0,24
100 000	National Bank of Greece SA	Ba3	8,00	03/01/2034	106 378	0,23
100 000	Nexans SA	Ba1	5,50	05/04/2028	106 123	0,23
300 000	Nexi SpA	Ba1	1,63	30/04/2026	284 517	0,62
300 000	Nexi SpA	Ba1	2,13	30/04/2029	264 981	0,58
100 000	NH Hotel Group SA	Ba3	4,00	02/07/2026	99 017	0,22
200 000	Nomad Foods Bondco PLC	B1	2,50	24/06/2028	187 574	0,41
100 000	Novo Banco SA	Ba2	9,88	01/12/2033	110 685	0,24
100 000	OI European Group BV	Ba3	2,88	15/02/2025	98 762	0,22
200 000	OI European Group BV	Ba3	6,25	15/05/2028	209 452	0,46
100 000	Ontex Group NV	B3	3,50	15/07/2026	96 236	0,21
300 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV	Ba2	2,88	30/04/2028	275 124	0,60
100 000	Parts Europe SA	B2	6,50	16/07/2025	100 066	0,22
100 000	Peach Property Finance GmbH	B3	4,38	15/11/2025	78 410	0,17
100 000	Piaggio & C SpA	Ba3	6,50	05/10/2030	105 467	0,23
100 000	Piraeus Bank SA	Ba2	8,25	28/01/2027	106 014	0,23
100 000	Piraeus Bank SA	Ba2	3,88	03/11/2027	95 823	0,21
200 000	Piraeus Bank SA	Ba2	7,25	13/07/2028	209 608	0,46
100 000	Piraeus Bank SA	Ba2	6,75	05/12/2029	104 900	0,23
100 000	Piraeus Financial Holdings SA	B1	5,50	19/02/2030	97 850	0,21
100 000	Primo Water Holdings, Inc.	B1	3,88	31/10/2028	96 353	0,21
200 000	Rakuten Group, Inc.*	Baa3	4,25		132 056	0,29
200 000	RCI Banque SA	Ba1	2,63	18/02/2030	193 634	0,42
300 000	Renault SA	Ba1	1,25	24/06/2025	288 021	0,63
100 000	Renault SA	Ba1	1,00	28/11/2025	95 143	0,21
300 000	Renault SA	Ba1	2,38	25/05/2026	290 571	0,63
200 000	Renault SA	Ba1	2,00	28/09/2026	190 714	0,42
100 000	Renault SA	Ba1	2,50	02/06/2027	95 857	0,21
100 000	Renault SA	Ba1	1,13	04/10/2027	91 343	0,20
200 000	Renault SA	Ba1	2,50	01/04/2028	191 840	0,42
100 000	Rexel SA	Ba1	2,13	15/06/2028	94 197	0,21
200 000	Rexel SA	Ba1	2,13	15/12/2028	186 078	0,41
100 000	Rexel SA	Ba1	5,25	15/09/2030	104 172	0,23
100 000	Saipem Finance International BV	Ba3	2,63	07/01/2025	98 285	0,21
100 000	Saipem Finance International BV	Ba3	3,38	15/07/2026	97 436	0,21
100 000	Saipem Finance International BV	Ba3	3,13	31/03/2028	94 005	0,21
100 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	Ba1	1,75	14/01/2025	86 069	0,19
200 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	Caa3	2,38	04/09/2026	144 382	0,32
200 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	Caa1	2,25	12/08/2027	133 440	0,29
100 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*	C	2,62		15 785	0,03

Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,09 % (31 décembre 2022 - 97,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*	C	2,63		15 700	0,03
100 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*	Caa1	2,88		15 682	0,03
100 000	Samsonite Finco SARL	B1	3,50	15/05/2026	97 996	0,21
150 000	SBB Treasury OYJ	Ba3	0,75	14/12/2028	89 012	0,19
200 000	SBB Treasury OYJ	Ba3	1,13	26/11/2029	117 940	0,26
200 000	Schaeffler AG	Baa3	2,75	12/10/2025	196 028	0,43
100 000	Schaeffler AG	Baa3	2,88	26/03/2027	98 478	0,21
200 000	Schaeffler AG	Baa3	3,38	12/10/2028	193 632	0,42
100 000	Selecta Group BV	Caa1	8,00	01/04/2026	95 636	0,21
100 000	SES SA*	Ba2	2,88		90 953	0,20
100 000	SIG Combibloc PurchaseCo SARL	Ba1	2,13	18/06/2025	97 815	0,21
100 000	SIG PLC	B2	5,25	30/11/2026	90 123	0,20
100 000	Silgan Holdings, Inc.	Ba3	3,25	15/03/2025	99 198	0,22
200 000	Silgan Holdings, Inc.	Ba3	2,25	01/06/2028	183 834	0,40
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba3	4,50	20/04/2025	99 248	0,22
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba3	4,75	30/07/2025	99 820	0,22
200 000	SoftBank Group Corp.	Ba3	3,13	19/09/2025	193 294	0,42
100 000	SoftBank Group Corp.	B2	2,88	06/01/2027	93 015	0,20
200 000	SoftBank Group Corp.	Ba3	5,00	15/04/2028	197 866	0,43
100 000	SoftBank Group Corp.	Caa2	3,38	06/07/2029	89 151	0,19
200 000	SoftBank Group Corp.	Ba3	4,00	19/09/2029	181 570	0,40
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba1	3,88	06/07/2032	85 487	0,19
200 000	SPIE SA	Ba2	2,63	18/06/2026	195 356	0,43
100 000	Stena International SA	Ba2	3,75	01/02/2025	99 126	0,22
100 000	Synthomer PLC	Ba3	3,88	01/07/2025	98 549	0,22
100 000	Tele Columbus AG	Caa3	3,88	02/05/2025	63 569	0,14
100 000	Telecom Italia Finance SA	B1	7,75	24/01/2033	116 823	0,26
100 000	Telecom Italia SpA	B1	2,75	15/04/2025	97 377	0,21
100 000	Telecom Italia SpA	B1	3,00	30/09/2025	97 518	0,21
200 000	Telecom Italia SpA	B1	2,88	28/01/2026	193 194	0,42
100 000	Telecom Italia SpA	B1	3,63	25/05/2026	98 114	0,21
200 000	Telecom Italia SpA	B1	2,38	12/10/2027	186 792	0,41
100 000	Telecom Italia SpA	B1	6,88	15/02/2028	106 428	0,23
200 000	Telecom Italia SpA	B1	7,88	31/07/2028	222 310	0,49
200 000	Telecom Italia SpA	B1	1,63	18/01/2029	172 536	0,38
100 000	Telecom Italia SpA	B1	5,25	17/03/2055	91 523	0,20
200 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	2,38		173 766	0,38
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	2,50		92 245	0,20
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	2,88		93 153	0,20
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	2,88		91 169	0,20
200 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	3,88		193 658	0,42
200 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	4,38		198 594	0,43
200 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	6,14		205 866	0,45
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	6,75		106 851	0,23
200 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	7,13		215 926	0,47
200 000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	Ba3	3,50	01/03/2028	190 434	0,42
200 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	Ba1	2,38		179 042	0,39
100 000	thyssenkrupp AG	Ba3	2,50	25/02/2025	98 251	0,21
100 000	Titan Global Finance PLC	Ba2	2,75	09/07/2027	98 098	0,21
100 000	Trivium Packaging Finance BV	B2	3,75	15/08/2026	96 607	0,21
100 000	Unicaja Banco SA	Ba2	7,25	15/11/2027	105 937	0,23
100 000	Unicaja Banco SA	Ba2	6,50	11/09/2028	103 788	0,23
100 000	Unicaja Banco SA	Ba3	3,13	19/07/2032	88 733	0,19
400 000	UniCredit SpA	Ba1	2,73	15/01/2032	375 628	0,82
200 000	Unipol Gruppo SpA	Ba1	3,00	18/03/2025	197 480	0,43
100 000	Unipol Gruppo SpA	Ba1	3,50	29/11/2027	99 546	0,22
200 000	Unipol Gruppo SpA	Ba1	3,25	23/09/2030	195 336	0,43
100 000	UnipolSai Assicurazioni SpA	Ba1	3,88	01/03/2028	98 499	0,22
200 000	UnipolSai Assicurazioni SpA*	Ba2	6,38		191 058	0,42
100 000	UPCB Finance VII Ltd.	B1	3,63	15/06/2029	95 439	0,21
200 000	Valeo SE	Baa3	1,50	18/06/2025	193 364	0,42
100 000	Valeo SE	Baa3	1,63	18/03/2026	96 065	0,21
200 000	Valeo SE	Baa3	5,38	28/05/2027	207 804	0,45
100 000	Valeo SE	Baa3	1,00	03/08/2028	87 702	0,19
200 000	Valeo SE	Baa3	5,88	12/04/2029	214 860	0,47
200 000	Vallourec SACA	Ba1	8,50	30/06/2026	200 914	0,44
100 000	Victoria PLC	B2	3,63	24/08/2026	80 257	0,18

Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,09 % (31 décembre 2022 - 97,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Virgin Media Finance PLC	B2	3,75	15/07/2030	91 620	0,20
150 000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC	Ba3	3,25	31/01/2031	137 841	0,30
100 000	Vodafone Group PLC	Ba1	4,20	03/10/2078	97 471	0,21
300 000	Vodafone Group PLC	Ba1	2,63	27/08/2080	284 745	0,62
200 000	Vodafone Group PLC	Ba1	3,00	27/08/2080	178 884	0,39
170 000	Vodafone Group PLC	Ba1	6,50	30/08/2084	181 937	0,40
200 000	Volvo Car AB	Ba1	2,00	24/01/2025	195 338	0,43
150 000	Volvo Car AB	Ba1	2,50	07/10/2027	141 948	0,31
100 000	Volvo Car AB	Ba1	4,25	31/05/2028	100 785	0,22
200 000	VZ Secured Financing BV	B1	3,50	15/01/2032	176 264	0,38
200 000	VZ Vendor Financing II BV	B2	2,88	15/01/2029	175 300	0,38
200 000	Walgreens Boots Alliance	Baa3	2,13	20/11/2026	186 196	0,41
100 000	Webuild SpA	Ba1	5,88	15/12/2025	101 870	0,22
100 000	Webuild SpA	Baa3	3,88	28/07/2026	98 096	0,21
100 000	Webuild SpA	B1	3,63	28/01/2027	94 795	0,21
100 000	Webuild SpA	B3	7,00	27/09/2028	104 554	0,23
100 000	WMG Acquisition Corp.	Ba2	2,75	15/07/2028	95 153	0,21
100 000	WMG Acquisition Corp.	Ba2	2,25	15/08/2031	87 545	0,19
200 000	Ziggo Bond Co. BV	B3	3,38	28/02/2030	168 492	0,37
100 000	Ziggo BV	B1	2,88	15/01/2030	89 085	0,19
Total des obligations de sociétés					**44 942 962**	**98,09**
Total des valeurs mobilières					**45 576 088**	**99,47**

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	45 576 088	99,47
Autre actif net - 0,53 % (31 décembre 2022 - 1,76 %)	243 887	0,53
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**45 819 975**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	93,73
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	1,32
Autres Actifs courants	4,95
Actif total	100,00

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Exchange Traded Funds - 0,00 % (31 décembre 2022 - 1,56 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable - 0,69 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)			
86	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	959 301	0,69
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable		**959 301**	**0,69**

Obligations de sociétés - 98,46 % (31 décembre 2022 - 97,66 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
100 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	5,75	15/04/2025	99 801	0,07
549 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	3,88	15/01/2028	519 134	0,37
194 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	B2	4,38	15/01/2028	185 342	0,13
193 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	3,50	15/02/2029	177 981	0,13
773 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	B2	4,00	15/10/2030	695 468	0,50
141 000	180 Medical, Inc.	Ba2	3,88	15/10/2029	126 980	0,09
186 000	ACCO Brands Corp.	B1	4,25	15/03/2029	168 073	0,12
119 000	AdaptHealth LLC	B1	4,63	01/08/2029	92 547	0,07
173 000	AdaptHealth LLC	B1	5,13	01/03/2030	136 201	0,10
90 000	Adient Global Holdings Ltd.	B3	4,88	15/08/2026	88 514	0,06
50 000	Adient Global Holdings Ltd.	Ba3	7,00	15/04/2028	51 759	0,04
90 000	Adient Global Holdings Ltd.	B3	8,25	15/04/2031	95 356	0,07
289 000	ADT Security Corp.	Ba2	4,13	01/08/2029	267 175	0,19
210 000	ADT Security Corp.	Ba2	4,88	15/07/2032	194 844	0,14
141 000	Advanced Drainage Systems, Inc.	Ba2	6,38	15/06/2030	142 850	0,10
120 000	Advantage Sales & Marketing, Inc.	B2	6,50	15/11/2028	110 586	0,08
261 000	AECOM	Ba3	5,13	15/03/2027	259 183	0,19
312 000	Air Canada	Ba1	3,88	15/08/2026	298 540	0,22
218 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba3	3,25	15/03/2026	206 043	0,15
181 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba3	7,50	15/03/2026	184 348	0,13
415 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba3	4,63	15/01/2027	402 363	0,29
232 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba3	5,88	15/02/2028	231 854	0,17
198 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba3	6,50	15/02/2028	201 115	0,14
346 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba3	3,50	15/03/2029	314 133	0,23
256 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba3	4,88	15/02/2030	245 171	0,18
149 000	Allegiant Travel Co.	Ba3	7,25	15/08/2027	146 476	0,11
274 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	5,75	20/11/2025	273 400	0,20
151 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,70	14/02/2033	151 326	0,11
270 000	Altice France SA	B2	8,13	01/02/2027	248 441	0,18
121 000	Altice France SA	B2	5,50	15/01/2028	99 506	0,07
362 000	Altice France SA	B2	5,13	15/07/2029	281 303	0,21
287 000	Altice France SA	B2	5,50	15/10/2029	224 847	0,16
252 000	AMC Entertainment Holdings, Inc.	Caa1	7,50	15/02/2029	174 913	0,13
207 000	American Airlines, Inc.	Ba2	7,25	15/02/2028	210 246	0,15
276 000	American Airlines, Inc.	Ba2	8,50	15/05/2029	291 812	0,21
805 000	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	Ba1	5,50	20/04/2026	798 987	0,58
828 000	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	Ba1	5,75	20/04/2029	807 962	0,58
161 000	American Axle & Manufacturing, Inc.	B2	5,00	01/10/2029	142 337	0,10
141 000	AMN Healthcare, Inc.	Ba3	4,63	01/10/2027	134 379	0,10
162 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba3	7,88	15/05/2026	166 172	0,12
181 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba3	5,75	01/03/2027	179 700	0,13

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,46 % (31 décembre 2022 - 97,66 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
209 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba3	5,75	15/01/2028	206 799	0,15
204 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba3	5,38	15/06/2029	196 352	0,14
150 000	Anywhere Real Estate Group LLC/Anywhere Co.-Issuer Corp.	Ba3	7,00	15/04/2030	138 537	0,10
127 000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.	Ba3	4,63	15/06/2029	106 900	0,08
122 000	Aramark Services, Inc.	B1	5,00	01/04/2025	121 107	0,09
331 000	Aramark Services, Inc.	B1	5,00	01/02/2028	321 749	0,23
172 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp.	B2	6,88	01/04/2027	172 896	0,12
232 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp.	B2	6,25	01/04/2028	228 784	0,16
50 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	Ba3	6,00	15/06/2027	49 778	0,04
90 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	Ba3	3,25	01/09/2028	78 902	0,06
160 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	Caa1	4,00	01/09/2029	135 600	0,10
40 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	B1	5,25	30/04/2025	38 910	0,03
200 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	B1	4,13	15/08/2026	182 890	0,13
250 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	Caa1	5,25	15/08/2027	194 526	0,14
234 000	Asbury Automotive Group, Inc.	B1	4,63	15/11/2029	216 848	0,16
160 000	Asbury Automotive Group, Inc.	B1	5,00	15/02/2032	145 328	0,10
161 000	ASGN, Inc.	Ba3	4,63	15/05/2028	153 111	0,11
332 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd.	Caa1	10,50	30/11/2025	334 660	0,24
53 000	Audacy Capital Corp.	C	6,75	31/03/2029	604	0,00
401 000	Avantor Funding, Inc.	B1	4,63	15/07/2028	386 003	0,28
213 000	Avantor Funding, Inc.	B1	3,88	01/11/2029	193 796	0,14
182 000	Avient Corp.	Ba3	5,75	15/05/2025	181 929	0,13
217 000	Avient Corp.	Ba3	7,13	01/08/2030	225 930	0,16
131 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	4,75	01/04/2028	121 285	0,09
153 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	5,38	01/03/2029	141 631	0,10
145 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	8,00	15/02/2031	145 000	0,10
150 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	B1	7,25	15/02/2031	157 800	0,11
195 000	Axalta Coating Systems LLC	B1	3,38	15/02/2029	175 408	0,13
110 000	Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	B1	4,75	15/06/2027	106 805	0,08
141 000	B&G Foods, Inc.	Caa2	5,25	15/09/2027	128 304	0,09
150 000	B&G Foods, Inc.	B1	8,00	15/09/2028	157 845	0,11
257 000	Ball Corp.	Ba1	5,25	01/07/2025	256 414	0,18
196 000	Ball Corp.	Ba1	4,88	15/03/2026	195 220	0,14
188 000	Ball Corp.	Ba1	6,88	15/03/2028	194 843	0,14
290 000	Ball Corp.	Ba1	6,00	15/06/2029	295 991	0,21
380 000	Ball Corp.	Ba1	2,88	15/08/2030	325 861	0,23
235 000	Ball Corp.	Ba1	3,13	15/09/2031	202 619	0,15
101 000	Bath & Body Works, Inc.	Ba2	5,25	01/02/2028	100 010	0,07
172 000	Bath & Body Works, Inc.	Ba2	7,50	15/06/2029	179 236	0,13
262 000	Bath & Body Works, Inc.	Ba2	6,63	01/10/2030	267 958	0,19
258 000	Bath & Body Works, Inc.	Ba2	6,88	01/11/2035	261 016	0,19
185 000	Bath & Body Works, Inc.	Ba2	6,75	01/07/2036	186 315	0,13
221 000	Bausch Health Americas, Inc.	Ca	9,25	01/04/2026	201 954	0,15
189 000	Bausch Health Americas, Inc.	Ca	8,50	31/01/2027	104 334	0,08
432 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	5,50	01/11/2025	397 604	0,29
294 000	Bausch Health Cos., Inc.	Ca	9,00	15/12/2025	274 284	0,20

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,46 % (31 décembre 2022 - 97,66 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
267 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	6,13	01/02/2027	180 180	0,13
136 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	5,75	15/08/2027	87 589	0,06
455 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	4,88	01/06/2028	274 561	0,20
485 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	11,00	30/09/2028	353 303	0,25
225 000	Bausch Health Cos., Inc.	Ca	6,25	15/02/2029	97 283	0,07
203 000	Bausch Health Cos., Inc.	Ca	5,25	30/01/2030	90 869	0,07
160 000	Beacon Roofing Supply, Inc.	Ba3	6,50	01/08/2030	164 096	0,12
80 000	BellRing Brands, Inc.	B2	7,00	15/03/2030	83 131	0,06
141 000	Berry Global, Inc.	Ba2	5,63	15/07/2027	139 957	0,10
190 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp.	Ba2	6,63	31/01/2029	193 686	0,14
128 000	Block, Inc.	Ba2	2,75	01/06/2026	120 538	0,09
129 000	Block, Inc.	Ba2	3,50	01/06/2031	114 640	0,08
138 000	Bread Financial Holdings, Inc.	Ba3	7,00	15/01/2026	137 045	0,10
150 000	Bread Financial Holdings, Inc.	Ba3	9,75	15/03/2029	155 538	0,11
61 000	Brink's Co.	Ba3	4,63	15/10/2027	58 567	0,04
101 000	British Telecommunications PLC	Ba1	4,25	23/11/2081	93 739	0,06
167 000	British Telecommunications PLC	Ba1	4,88	23/11/2081	144 596	0,10
149 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	5,00	01/03/2030	143 943	0,10
335 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	4,25	01/02/2032	302 297	0,22
208 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	6,38	15/06/2032	213 581	0,15
172 000	Cable One, Inc.	B2	4,00	15/11/2030	137 674	0,10
192 000	Camelot Finance SA	B1	4,50	01/11/2026	187 498	0,14
219 000	Camelot Return Merger Sub, Inc.	B2	8,75	01/08/2028	222 830	0,16
164 000	Cargo Aircraft Management, Inc.	Ba2	4,75	01/02/2028	150 049	0,11
139 000	Catalent Pharma Solutions, Inc.	B3	5,00	15/07/2027	134 630	0,10
175 000	Catalent Pharma Solutions, Inc.	B3	3,13	15/02/2029	153 200	0,11
159 000	Catalent Pharma Solutions, Inc.	B3	3,50	01/04/2030	138 893	0,10
124 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	5,50	01/05/2026	123 165	0,09
528 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	5,13	01/05/2027	510 930	0,37
409 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	5,00	01/02/2028	391 765	0,28
244 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	5,38	01/06/2029	230 507	0,17
268 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	6,38	01/09/2029	264 693	0,19
567 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,75	01/03/2030	518 601	0,37
433 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	15/08/2030	391 068	0,28
488 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,25	01/02/2031	426 341	0,31
179 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	7,38	01/03/2031	183 511	0,13
273 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,75	01/02/2032	240 715	0,17
403 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	01/05/2032	345 468	0,25
285 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	01/06/2033	240 617	0,17
324 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,25	15/01/2034	263 464	0,19
254 000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp./Millennium Op	Ba2	5,50	01/05/2025	252 674	0,18
149 000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp./Millennium Op	B3	5,38	15/04/2027	146 112	0,11
131 000	Cellnex Finance Co. SA	A3	3,88	07/07/2041	101 714	0,07
30 000	Cellnex Finance Co. SA	Ba2	3,88	07/07/2041	23 293	0,02
100 000	Central Garden & Pet Co.	B1	4,13	15/10/2030	91 000	0,07
204 000	Central Parent, Inc./CDK Global, Inc.	B2	7,25	15/06/2029	208 486	0,15
154 000	Century Communities, Inc.	Ba2	6,75	01/06/2027	155 706	0,11
139 000	Century Communities, Inc.	Ba2	3,88	15/08/2029	125 755	0,09
121 000	CGG SA	B3	8,75	01/04/2027	110 360	0,08

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,46 % (31 décembre 2022 - 97,66 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
152 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	4,25	01/05/2028	144 994	0,10
102 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	3,75	15/03/2029	94 285	0,07
149 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	4,00	15/03/2031	135 039	0,10
383 000	Chart Industries, Inc.	Ba3	7,50	01/01/2030	401 200	0,29
144 000	Chart Industries, Inc.	B3	9,50	01/01/2031	156 686	0,11
232 000	Chemours Co.	B1	5,75	15/11/2028	221 033	0,16
157 000	Chemours Co.	B1	4,63	15/11/2029	137 925	0,10
210 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	8,00	15/03/2026	209 582	0,15
258 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	5,63	15/03/2027	239 734	0,17
95 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	8,00	15/12/2027	92 279	0,07
103 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Ca	6,88	01/04/2028	63 627	0,05
122 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	6,00	15/01/2029	109 807	0,08
188 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa3	6,88	15/04/2029	122 725	0,09
197 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa3	6,13	01/04/2030	127 000	0,09
209 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	5,25	15/05/2030	174 879	0,13
144 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	4,75	15/02/2031	113 845	0,08
125 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	10,88	15/01/2032	131 125	0,09
141 000	Cimpress PLC	Caa1	7,00	15/06/2026	137 846	0,10
204 000	Cinemark USA, Inc.	B3	5,25	15/07/2028	187 301	0,13
235 000	Clarivate Science Holdings Corp.	B1	3,88	01/07/2028	221 238	0,16
265 000	Clarivate Science Holdings Corp.	Caa1	4,88	01/07/2029	248 697	0,18
56 000	Clean Harbors, Inc.	Ba3	4,88	15/07/2027	54 842	0,04
50 000	Clean Harbors, Inc.	Ba3	6,38	01/02/2031	50 829	0,04
343 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B1	5,13	15/08/2027	327 177	0,24
273 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	Caa2	7,75	15/04/2028	235 449	0,17
194 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B1	9,00	15/09/2028	202 456	0,15
324 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	Caa2	7,50	01/06/2029	268 926	0,19
141 000	Cogent Communications Group, Inc.	Ba3	3,50	01/05/2026	135 068	0,10
277 000	Coherent Corp.	B2	5,00	15/12/2029	263 236	0,19
137 000	Coinbase Global, Inc.	B1	3,38	01/10/2028	114 239	0,08
107 000	Coinbase Global, Inc.	B1	3,63	01/10/2031	82 033	0,06
336 000	CommScope Technologies LLC	Caa2	6,00	15/06/2025	273 951	0,20
198 000	CommScope Technologies LLC	Caa2	5,00	15/03/2027	83 346	0,06
408 000	CommScope, Inc.	B2	6,00	01/03/2026	362 492	0,26
278 000	CommScope, Inc.	Caa2	8,25	01/03/2027	146 628	0,11
205 000	CommScope, Inc.	Caa2	7,13	01/07/2028	98 086	0,07
335 000	CommScope, Inc.	B2	4,75	01/09/2029	226 831	0,16
129 000	Compass Group Diversified Holdings LLC	B1	5,25	15/04/2029	122 122	0,09
141 000	Compass Minerals International, Inc.	B1	6,75	01/12/2027	139 732	0,10
650 000	Connect Finco SARL/Connect U.S. Finco LLC	B1	6,75	01/10/2026	646 373	0,47
131 000	Consensus Cloud Solutions, Inc.	B2	6,50	15/10/2028	119 764	0,09
211 000	Consolidated Communications, Inc.	B3	6,50	01/10/2028	182 542	0,13
141 000	Constellium SE	B1	3,75	15/04/2029	128 295	0,09
81 000	Coty, Inc.	Ba2	5,00	15/04/2026	79 816	0,06
51 000	Coty, Inc./HFC Prestige Products, Inc./HFC Prestige International U.S. LLC	Ba2	4,75	15/01/2029	48 948	0,04
100 000	Coty, Inc./HFC Prestige Products, Inc./HFC Prestige International U.S. LLC	Ba2	6,63	15/07/2030	102 766	0,07
225 000	Covanta Holding Corp.	B3	4,88	01/12/2029	196 549	0,14
201 000	Crowdstrike Holdings, Inc.	Ba2	3,00	15/02/2029	181 382	0,13
131 000	Crown Americas LLC	Ba2	5,25	01/04/2030	128 908	0,09
226 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp. VI	Ba2	4,75	01/02/2026	224 176	0,16
130 000	CSC Holdings LLC	B2	5,50	15/04/2027	120 339	0,08
185 000	CSC Holdings LLC	B2	5,38	01/02/2028	163 938	0,11
123 000	CSC Holdings LLC	Caa2	7,50	01/04/2028	91 774	0,07
130 000	CSC Holdings LLC	B2	11,25	15/05/2028	133 910	0,10
267 000	CSC Holdings LLC	B2	6,50	01/02/2029	237 187	0,17
303 000	CSC Holdings LLC	Caa2	5,75	15/01/2030	188 660	0,14
273 000	CSC Holdings LLC	B2	4,13	01/12/2030	207 529	0,15
320 000	CSC Holdings LLC	Caa2	4,63	01/12/2030	191 885	0,14
50 000	CSC Holdings LLC	B2	3,38	15/02/2031	36 543	0,03
182 000	CSC Holdings LLC	B2	4,50	15/11/2031	137 639	0,10
80 000	CSC Holdings LLC	Caa2	5,00	15/11/2031	48 048	0,04

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,46 % (31 décembre 2022 - 97,66 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
192 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	Ba3	6,75	15/05/2028	190 967	0,14
60 000	CVR Energy, Inc.	B1	5,25	15/02/2025	59 932	0,04
83 000	CVR Energy, Inc.	B1	8,50	15/01/2029	83 051	0,06
143 000	Darling Ingredients, Inc.	Ba2	5,25	15/04/2027	140 881	0,10
261 000	Darling Ingredients, Inc.	Ba2	6,00	15/06/2030	260 940	0,19
760 000	DaVita, Inc.	B1	4,63	01/06/2030	662 910	0,48
390 000	DaVita, Inc.	B1	3,75	15/02/2031	320 260	0,23
224 000	Delta Air Lines, Inc.	Baa3	7,38	15/01/2026	232 537	0,17
1 007 000	Directv Financing LLC/Directv Financing Co.-Obligor, Inc.	Ba3	5,88	15/08/2027	945 059	0,68
170 000	Domtar Corp.	Ba3	6,75	01/10/2028	153 651	0,11
197 000	Dresdner Funding Trust I	Baa3	8,15	30/06/2031	218 631	0,16
287 000	DT Midstream, Inc.	Ba2	4,13	15/06/2029	264 640	0,19
285 000	DT Midstream, Inc.	Ba2	4,38	15/06/2031	257 372	0,19
131 000	Dycom Industries, Inc.	Ba3	4,50	15/04/2029	121 327	0,09
231 000	Edgewell Personal Care Co.	Ba3	5,50	01/06/2028	225 585	0,16
141 000	Edgewell Personal Care Co.	Ba3	4,13	01/04/2029	128 641	0,09
198 000	Elanco Animal Health, Inc.	B2	6,65	28/08/2028	205 474	0,15
146 000	Elastic NV	B1	4,13	15/07/2029	134 154	0,10
217 000	Element Solutions, Inc.	B1	3,88	01/09/2028	200 187	0,14
141 000	Embecta Corp.	Ba3	5,00	15/02/2030	119 696	0,09
221 000	Encompass Health Corp.	B1	4,50	01/02/2028	211 833	0,15
191 000	Encompass Health Corp.	B1	4,75	01/02/2030	179 733	0,13
166 000	Enerflex Ltd.	B2	9,00	15/10/2027	160 837	0,12
170 000	Energizer Holdings, Inc.	B2	4,75	15/06/2028	158 149	0,11
199 000	Energizer Holdings, Inc.	B2	4,38	31/03/2029	178 616	0,13
141 000	EnLink Midstream LLC	Ba1	5,63	15/01/2028	138 974	0,10
290 000	EnLink Midstream LLC	Ba1	6,50	01/09/2030	296 194	0,21
150 000	EnLink Midstream Partners LP	Ba1	5,45	01/06/2047	132 305	0,10
232 000	Entegris Escrow Corp.	Ba2	5,95	15/06/2030	230 499	0,17
203 000	Enviva Partners LP/Enviva Partners Finance Corp.	Caa2	6,50	15/01/2026	100 589	0,07
139 000	EQM Midstream Partners LP	Ba3	4,13	01/12/2026	133 839	0,10
139 000	EQM Midstream Partners LP	Ba3	7,50	01/06/2027	143 376	0,10
236 000	EQM Midstream Partners LP	Ba3	6,50	01/07/2027	240 798	0,17
218 000	EQM Midstream Partners LP	Ba3	5,50	15/07/2028	216 494	0,16
257 000	EQM Midstream Partners LP	Ba3	4,50	15/01/2029	243 027	0,18
131 000	EQM Midstream Partners LP	Ba3	7,50	01/06/2030	141 240	0,10
290 000	EQM Midstream Partners LP	Ba3	4,75	15/01/2031	270 796	0,20
152 000	EQM Midstream Partners LP	Ba3	6,50	15/07/2048	156 662	0,11
301 000	Fair Isaac Corp.	Ba2	4,00	15/06/2028	284 255	0,20
149 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	4,50	15/09/2027	143 201	0,10
194 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	5,88	15/04/2030	192 605	0,14
390 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	4,38	01/04/2031	353 480	0,25
253 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	6,13	15/04/2032	255 054	0,18
148 000	Fortrea Holdings, Inc.	Ba3	7,50	01/07/2030	152 276	0,11
84 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	6,50	01/10/2025	83 847	0,06
130 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	5,50	01/05/2028	125 147	0,09
80 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	7,88	01/12/2030	83 374	0,06
301 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	5,88	15/10/2027	290 510	0,21
406 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	5,00	01/05/2028	375 042	0,27
259 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa2	6,75	01/05/2029	231 546	0,17
228 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa2	5,88	01/11/2029	193 057	0,14
287 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa2	6,00	15/01/2030	244 406	0,18
307 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	8,75	15/05/2030	316 014	0,23
220 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	8,63	15/03/2031	224 345	0,16
204 000	Gap, Inc.	B1	3,63	01/10/2029	174 279	0,13
204 000	Gap, Inc.	B1	3,88	01/10/2031	168 127	0,12
175 000	Gates Global LLC/Gates Corp.	B3	6,25	15/01/2026	175 059	0,13
273 000	Gen Digital, Inc.	B1	5,00	15/04/2025	271 392	0,20
231 000	Gen Digital, Inc.	B1	6,75	30/09/2027	234 976	0,17
181 000	Gen Digital, Inc.	B1	7,13	30/09/2030	189 398	0,14
145 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,00	15/01/2027	147 564	0,11

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,46 % (31 décembre 2022 - 97,66 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
72 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	7,75	01/02/2028	72 300	0,05
83 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,25	15/01/2029	85 385	0,06
85 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,88	15/04/2030	87 973	0,06
141 000	Glatfelter Corp.	Caa1	4,75	15/11/2029	98 125	0,07
140 000	Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co., Inc.	Ba3	5,25	01/12/2027	137 283	0,10
243 000	Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co., Inc.	Ba3	3,50	01/03/2029	220 396	0,16
190 000	goeasy Ltd.	Ba3	9,25	01/12/2028	202 998	0,15
171 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	9,50	31/05/2025	174 170	0,13
292 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,00	31/05/2026	287 369	0,21
209 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	4,88	15/03/2027	202 490	0,15
230 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,00	15/07/2029	217 368	0,16
177 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,25	30/04/2031	162 070	0,12
168 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,25	15/07/2031	152 949	0,11
55 000	GrafTech Finance, Inc.	B2	4,63	15/12/2028	36 413	0,03
364 000	Gray Escrow II, Inc.	B3	5,38	15/11/2031	276 644	0,20
182 000	Gray Television, Inc.	B3	5,88	15/07/2026	177 377	0,13
191 000	Gray Television, Inc.	B3	7,00	15/05/2027	180 655	0,13
219 000	Gray Television, Inc.	B3	4,75	15/10/2030	165 897	0,12
251 000	Griffon Corp.	B3	5,75	01/03/2028	246 761	0,18
210 000	Grifols SA	Caa1	4,75	15/10/2028	190 863	0,14
191 000	Group 1 Automotive, Inc.	Ba2	4,00	15/08/2028	177 487	0,13
111 000	GrubHub Holdings, Inc.	B3	5,50	01/07/2027	93 259	0,07
326 000	H&E Equipment Services, Inc.	B1	3,88	15/12/2028	296 070	0,21
233 000	Hanesbrands, Inc.	B3	4,88	15/05/2026	224 228	0,16
159 000	Hanesbrands, Inc.	B3	9,00	15/02/2031	155 760	0,11
261 000	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC	Baa3	3,38	15/06/2026	246 329	0,18
152 000	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC	Baa3	8,00	15/06/2027	158 341	0,11
331 000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd./HawaiianMiles Loyalty Ltd.	B2	5,75	20/01/2026	312 633	0,23
155 000	HealthEquity, Inc.	B2	4,50	01/10/2029	143 189	0,10
160 000	Herbalife Nutrition Ltd./HLF Financing, Inc.	B1	7,88	01/09/2025	158 742	0,11
302 000	Herc Holdings, Inc.	Ba3	5,50	15/07/2027	298 424	0,22
172 000	Hertz Corp.	Caa1	4,63	01/12/2026	156 403	0,11
270 000	Hertz Corp.	Caa1	5,00	01/12/2029	221 584	0,16
99 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,38	01/05/2025	98 721	0,07
139 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,75	01/05/2028	139 113	0,10
261 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	3,75	01/05/2029	241 133	0,17
264 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	4,88	15/01/2030	255 636	0,18
304 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	4,00	01/05/2031	278 245	0,20
406 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	3,63	15/02/2032	353 504	0,25
213 000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Escrow, Inc.	B2	5,00	01/06/2029	196 695	0,14
119 000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Escrow, Inc.	B2	4,88	01/07/2031	104 978	0,08
165 000	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp.	Ba2	4,88	01/04/2027	162 245	0,12
179 000	HLF Financing SARL LLC/Herbalife International, Inc.	B1	4,88	01/06/2029	140 494	0,10
282 000	Hologic, Inc.	Ba2	3,25	15/02/2029	255 100	0,18
210 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	5,38	01/08/2028	202 352	0,15
174 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	4,13	01/02/2029	156 626	0,11
191 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	4,38	01/02/2031	167 545	0,12
171 000	Hudbay Minerals, Inc.	B2	4,50	01/04/2026	166 366	0,12
172 000	Hudbay Minerals, Inc.	B2	6,13	01/04/2029	169 024	0,12
164 000	iHeartCommunications, Inc.	Caa1	6,38	01/05/2026	139 605	0,10
288 000	iHeartCommunications, Inc.	Caa3	8,38	01/05/2027	186 774	0,13
221 000	iHeartCommunications, Inc.	Caa1	5,25	15/08/2027	175 558	0,13
150 000	iHeartCommunications, Inc.	Caa1	4,75	15/01/2028	115 419	0,08
171 000	Ingevity Corp.	Ba3	3,88	01/11/2028	153 678	0,11
835 000	Intelsat Jackson Holdings SA	B2	6,50	15/03/2030	798 360	0,58

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,46 % (31 décembre 2022 - 97,66 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
282 000	IQVIA, Inc.	Ba2	5,00	15/10/2026	279 366	0,20
302 000	IQVIA, Inc.	Ba2	5,00	15/05/2027	297 253	0,21
140 000	IQVIA, Inc.	Ba2	6,50	15/05/2030	144 087	0,10
226 000	Iron Mountain Information Management Services, Inc.	Ba3	5,00	15/07/2032	206 993	0,15
308 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	4,88	15/09/2027	300 349	0,22
213 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,25	15/03/2028	207 153	0,15
179 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,00	15/07/2028	172 221	0,12
250 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	7,00	15/02/2029	257 360	0,19
299 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	4,88	15/09/2029	282 450	0,20
350 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,25	15/07/2030	333 623	0,24
299 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	4,50	15/02/2031	270 963	0,20
149 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,63	15/07/2032	142 240	0,10
322 000	ITT Holdings LLC	B3	6,50	01/08/2029	284 680	0,21
434 000	Jazz Securities DAC	Ba2	4,38	15/01/2029	404 149	0,29
132 000	Kaiser Aluminum Corp.	B2	4,63	01/03/2028	122 282	0,09
141 000	Kaiser Aluminum Corp.	B2	4,50	01/06/2031	121 566	0,09
100 000	KCA Deutag U.K. Finance PLC	Baa3	9,88	01/12/2025	101 222	0,07
159 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	4,75	01/03/2029	132 638	0,10
156 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	4,75	01/02/2030	125 649	0,09
175 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	5,00	01/03/2031	139 304	0,10
221 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC	Ba2	4,75	01/06/2027	218 034	0,16
221 000	Kinetik Holdings LP	Ba1	6,63	15/12/2028	225 219	0,16
261 000	Kinetik Holdings LP	Ba1	5,88	15/06/2030	255 994	0,18
129 000	Kohl's Corp.	Ba3	4,63	01/05/2031	101 726	0,07
100 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.	Ba2	4,25	01/02/2027	94 222	0,07
84 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.	Ba2	4,75	15/06/2029	75 760	0,05
99 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,88	15/05/2028	96 810	0,07
274 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,13	31/01/2030	252 792	0,18
186 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,38	31/01/2032	169 766	0,12
218 000	Level 3 Financing, Inc.	B1	3,40	01/03/2027	203 612	0,15
262 000	Level 3 Financing, Inc.	B3	4,63	15/09/2027	157 410	0,11
344 000	Level 3 Financing, Inc.	B3	4,25	01/07/2028	170 837	0,12
216 000	Level 3 Financing, Inc.	B3	3,63	15/01/2029	90 888	0,07
258 000	Level 3 Financing, Inc.	B3	3,75	15/07/2029	107 751	0,08
231 000	Level 3 Financing, Inc.	B1	3,88	15/11/2029	193 587	0,14
237 000	Level 3 Financing, Inc.	B1	10,50	15/05/2030	231 314	0,17
161 000	Levi Strauss & Co.	Ba2	3,50	01/03/2031	140 171	0,10
69 000	Liberty Interactive LLC	Caa2	8,25	01/02/2030	29 617	0,02
148 000	Liberty Mutual Group, Inc.	Baa3	4,13	15/12/2051	124 150	0,09
231 000	Liberty Mutual Group, Inc.	Baa3	4,30	01/02/2061	152 652	0,11
141 000	Life Time, Inc.	B1	5,75	15/01/2026	139 909	0,10
185 000	Lions Gate Capital Holdings LLC	B3	5,50	15/04/2029	136 900	0,10
241 000	Lithia Motors, Inc.	Ba2	3,88	01/06/2029	219 235	0,16
111 000	Lithia Motors, Inc.	Ba2	4,38	15/01/2031	100 987	0,07
225 000	Live Nation Entertainment, Inc.	Ba3	6,50	15/05/2027	229 018	0,17
95 000	Live Nation Entertainment, Inc.	B2	4,75	15/10/2027	91 125	0,07
50 000	Live Nation Entertainment, Inc.	Ba3	3,75	15/01/2028	46 891	0,03
342 000	Lumen Technologies, Inc.	Caa2	4,00	15/02/2027	215 959	0,16
151 000	Macy's Retail Holdings LLC	Ba2	5,88	01/04/2029	145 408	0,10
101 000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	B1	4,50	15/06/2029	89 318	0,06
151 000	Masonite International Corp.	Ba2	5,38	01/02/2028	145 988	0,11
92 000	Match Group Holdings II LLC	Ba3	4,63	01/06/2028	88 223	0,06
50 000	Match Group Holdings II LLC	Ba3	4,13	01/08/2030	45 488	0,03
51 000	Match Group Holdings II LLC	Ba3	3,63	01/10/2031	44 061	0,03
294 000	McAfee Corp.	Caa2	7,38	15/02/2030	268 901	0,19
131 000	McGraw-Hill Education, Inc.	B2	5,75	01/08/2028	126 335	0,09
99 000	McGraw-Hill Education, Inc.	Caa2	8,00	01/08/2029	92 495	0,07
247 000	Mercer International, Inc.	B2	5,13	01/02/2029	212 378	0,15
195 000	Methanex Corp.	Ba1	5,13	15/10/2027	190 443	0,14
190 000	Methanex Corp.	Ba1	5,25	15/12/2029	182 655	0,13
173 000	MGIC Investment Corp.	Baa3	5,25	15/08/2028	168 559	0,12
126 000	Michaels Cos., Inc.	B2	5,25	01/05/2028	100 464	0,07

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,46 % (31 décembre 2022 - 97,66 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
172 000	Michaels Cos., Inc.	Caa2	7,88	01/05/2029	109 772	0,08
143 000	MicroStrategy, Inc.	Ba3	6,13	15/06/2028	139 146	0,10
212 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	8,13	01/05/2027	213 821	0,15
219 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	8,00	01/11/2027	223 476	0,16
270 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	9,25	01/10/2028	284 612	0,21
173 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	8,50	01/05/2030	178 385	0,13
150 000	Mobius Merger Sub, Inc.	B2	9,00	01/06/2030	147 035	0,11
151 000	ModivCare, Inc.	B3	5,88	15/11/2025	150 166	0,11
212 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba3	4,38	15/06/2028	201 004	0,14
180 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba3	3,88	15/11/2030	161 669	0,12
202 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba3	3,88	15/05/2032	176 649	0,13
136 000	MPH Acquisition Holdings LLC	B1	5,50	01/09/2028	121 780	0,09
133 000	MPH Acquisition Holdings LLC	Caa1	5,75	01/11/2028	109 302	0,08
129 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Ba2	5,25	01/08/2026	115 322	0,08
393 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Ba2	5,00	15/10/2027	322 331	0,23
233 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Ba2	4,63	01/08/2029	168 988	0,12
372 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Ba2	3,50	15/03/2031	233 065	0,17
100 000	Nabors Industries Ltd.	B3	7,25	15/01/2026	95 823	0,07
70 000	Nabors Industries, Inc.	B3	5,75	01/02/2025	70 209	0,05
70 000	Nabors Industries, Inc.	Ba3	7,38	15/05/2027	68 657	0,05
88 000	Nabors Industries, Inc.	Ba3	9,13	31/01/2030	88 754	0,06
65 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,00	01/02/2026	63 553	0,05
104 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	6,00	15/01/2027	103 245	0,07
116 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,50	15/08/2028	111 773	0,08
99 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,13	15/12/2030	90 170	0,06
64 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,75	15/11/2031	59 752	0,04
357 000	NCL Corp. Ltd.	Caa1	5,88	15/03/2026	348 846	0,25
309 000	NCL Corp. Ltd.	B1	5,88	15/02/2027	305 369	0,22
119 000	NCL Corp. Ltd.	B1	8,38	01/02/2028	126 163	0,09
204 000	NCL Corp. Ltd.	B1	8,13	15/01/2029	214 200	0,15
201 000	NCL Corp. Ltd.	Caa1	7,75	15/02/2029	202 204	0,15
139 000	NCL Finance Ltd.	Caa1	6,13	15/03/2028	132 828	0,10
149 000	NCR Voyix Corp.	B2	5,00	01/10/2028	140 953	0,10
348 000	NCR Voyix Corp.	B2	5,13	15/04/2029	331 400	0,24
138 000	NESCO Holdings II, Inc.	B3	5,50	15/04/2029	127 792	0,09
332 000	New Fortress Energy, Inc.	B1	6,75	15/09/2025	329 065	0,24
383 000	New Fortress Energy, Inc.	B1	6,50	30/09/2026	367 998	0,27
161 000	Newell Brands, Inc.	Ba2	4,88	01/06/2025	158 350	0,11
523 000	Newell Brands, Inc.	Ba2	5,20	01/04/2026	512 702	0,37
131 000	Newell Brands, Inc.	Ba2	6,38	15/09/2027	130 705	0,09
151 000	Newell Brands, Inc.	Ba2	6,63	15/09/2029	150 526	0,11
184 000	Newell Brands, Inc.	Ba2	6,50	01/04/2046	151 872	0,11
151 000	News Corp.	Ba1	3,88	15/05/2029	139 868	0,10
50 000	News Corp.	Ba1	5,13	15/02/2032	47 717	0,03
457 000	Nexstar Media, Inc.	B2	5,63	15/07/2027	443 212	0,32
252 000	Nexstar Media, Inc.	B2	4,75	01/11/2028	232 299	0,17
70 000	Noble Finance II LLC	B2	8,00	15/04/2030	73 025	0,05
141 000	Nordstrom, Inc.	Ba1	4,38	01/04/2030	122 801	0,09
291 000	Nordstrom, Inc.	Ba1	5,00	15/01/2044	208 775	0,15
61 000	NuStar Logistics LP	Ba3	5,75	01/10/2025	60 850	0,04
130 000	NuStar Logistics LP	Ba3	6,00	01/06/2026	129 708	0,09
55 000	NuStar Logistics LP	Ba3	5,63	28/04/2027	54 724	0,04
63 000	NuStar Logistics LP	Ba3	6,38	01/10/2030	63 137	0,05
192 000	ON Semiconductor Corp.	Ba2	3,88	01/09/2028	178 353	0,13
319 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,88	15/03/2025	321 220	0,23
444 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,13	15/03/2026	452 432	0,33
231 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	3,50	15/01/2027	214 326	0,15
190 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,63	15/01/2028	192 088	0,14
174 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	3,88	15/09/2028	154 070	0,11
245 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	9,00	15/01/2029	259 156	0,19
215 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	5,38	15/11/2029	201 330	0,15
170 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,88	15/03/2030	175 054	0,13
244 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	4,00	15/09/2030	208 783	0,15
234 000	Open Text Corp.	Ba3	3,88	15/02/2028	217 068	0,16

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,46 % (31 décembre 2022 - 97,66 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
250 000	Open Text Corp.	Ba3	3,88	01/12/2029	224 280	0,16
218 000	Open Text Holdings, Inc.	Ba3	4,13	15/02/2030	197 907	0,14
185 000	Open Text Holdings, Inc.	Ba3	4,13	01/12/2031	163 362	0,12
151 000	Option Care Health, Inc.	B2	4,38	31/10/2029	137 791	0,10
540 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV	Ba2	4,13	30/04/2028	497 178	0,36
550 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV	B1	5,13	30/04/2031	469 689	0,34
191 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.	B2	5,00	15/08/2027	186 082	0,13
135 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.	B2	4,25	15/01/2029	121 720	0,09
129 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.	B2	4,63	15/03/2030	115 663	0,08
203 000	Owens & Minor, Inc.	B2	6,63	01/04/2030	194 143	0,14
182 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	B2	6,63	13/05/2027	182 515	0,13
201 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	B2	7,25	15/05/2031	203 971	0,15
193 000	Paramount Global	Ba1	6,25	28/02/2057	169 508	0,12
264 000	Paramount Global	Ba1	6,38	30/03/2062	237 450	0,17
132 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	7,50	01/06/2025	133 234	0,10
216 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	5,88	01/10/2028	212 464	0,15
212 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	4,88	15/05/2029	197 792	0,14
151 000	Parkland Corp.	Ba3	5,88	15/07/2027	150 375	0,11
208 000	Parkland Corp.	Ba3	4,50	01/10/2029	191 520	0,14
204 000	Parkland Corp.	Ba3	4,63	01/05/2030	188 510	0,14
121 000	PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	Ba3	6,00	15/02/2028	118 209	0,09
80 000	PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	Ba3	7,88	15/09/2030	81 486	0,06
191 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	5,38	15/10/2025	188 956	0,14
185 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	4,25	15/02/2029	166 678	0,12
207 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	7,88	15/12/2029	213 189	0,15
120 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	5,75	15/09/2031	111 199	0,08
217 000	Perrigo Finance Unlimited Co.	Ba3	4,38	15/03/2026	210 234	0,15
204 000	Perrigo Finance Unlimited Co.	Ba3	4,65	15/06/2030	185 511	0,13
187 000	PGT Innovations, Inc.	B1	4,38	01/10/2029	186 678	0,13
62 000	Playtika Holding Corp.	B2	4,25	15/03/2029	54 344	0,04
232 000	Post Holdings, Inc.	B2	5,63	15/01/2028	229 661	0,17
347 000	Post Holdings, Inc.	B2	5,50	15/12/2029	334 657	0,24
414 000	Post Holdings, Inc.	B2	4,63	15/04/2030	382 337	0,28
302 000	Post Holdings, Inc.	B2	4,50	15/09/2031	271 422	0,20
61 000	Prestige Brands, Inc.	B1	3,75	01/04/2031	53 561	0,04
358 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	Ba2	5,75	15/04/2026	359 274	0,26
252 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	Ba2	3,38	31/08/2027	233 307	0,17
344 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	B2	6,25	15/01/2028	340 498	0,25
209 000	Primo Water Holdings, Inc.	B1	4,38	30/04/2029	192 805	0,14
181 000	PROG Holdings, Inc.	B1	6,00	15/11/2029	168 752	0,12
143 000	PTC, Inc.	Ba3	3,63	15/02/2025	139 760	0,10
129 000	PTC, Inc.	Ba3	4,00	15/02/2028	122 117	0,09
60 000	QVC, Inc.	B2	4,45	15/02/2025	56 324	0,04
107 000	QVC, Inc.	B2	4,75	15/02/2027	84 573	0,06
52 000	QVC, Inc.	B2	4,38	01/09/2028	37 554	0,03
153 000	Rackspace Technology Global, Inc.	B3	3,50	15/02/2028	61 249	0,04
177 000	Rakuten Group, Inc.*	Ba1	5,13		143 336	0,10
30 000	Rakuten Group, Inc.*	B1	5,13		24 294	0,02
262 000	Rakuten Group, Inc.*	Ba2	6,25		179 727	0,13
50 000	Rakuten Group, Inc.*	Ba3	6,25		34 299	0,02
157 000	Realogy Group LLC/Realogy Co.-Issuer Corp.	B3	5,75	15/01/2029	122 105	0,09

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,46 % (31 décembre 2022 - 97,66 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
46 000	Realogy Group LLC/Realogy Co.-Issuer Corp.	B3	5,25	15/04/2030	34 316	0,02
168 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	B1	4,75	15/10/2027	163 162	0,12
214 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	B1	4,50	15/02/2029	199 636	0,14
149 000	Ritchie Bros Holdings, Inc.	Ba2	6,75	15/03/2028	153 644	0,11
220 000	Ritchie Bros Holdings, Inc.	B1	7,75	15/03/2031	234 648	0,17
60 000	RLJ Lodging Trust LP	Ba3	3,75	01/07/2026	57 158	0,04
70 000	RLJ Lodging Trust LP	Ba3	4,00	15/09/2029	63 087	0,05
312 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc.	Ba1	2,88	15/10/2026	289 174	0,21
221 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc.	Ba1	3,63	01/03/2029	200 557	0,14
353 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc.	Ba1	3,88	01/03/2031	311 328	0,22
220 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc.	Ba1	4,00	15/10/2033	187 781	0,14
195 000	Rogers Communications, Inc.	Ba2	5,25	15/03/2082	187 403	0,13
126 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	B1	4,25	01/07/2026	121 695	0,09
99 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	B1	5,50	31/08/2026	98 155	0,07
194 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	B1	5,38	15/07/2027	191 538	0,14
155 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	B1	11,63	15/08/2027	169 079	0,12
50 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	B1	3,70	15/03/2028	46 112	0,03
254 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	B1	5,50	01/04/2028	250 759	0,18
179 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	8,25	15/01/2029	190 275	0,14
99 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba3	9,25	15/01/2029	106 599	0,08
70 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba3	7,25	15/01/2030	73 091	0,05
108 000	Sabre GLBL, Inc.	B3	8,63	01/06/2027	98 183	0,07
80 000	Sabre GLBL, Inc.	B3	11,25	15/12/2027	78 358	0,06
197 000	Sally Holdings LLC/Sally Capital, Inc.	Ba2	5,63	01/12/2025	196 907	0,14
427 000	SBA Communications Corp.	Ba3	3,88	15/02/2027	409 544	0,30
385 000	SBA Communications Corp.	Ba3	3,13	01/02/2029	346 381	0,25
137 000	Scripps Escrow II, Inc.	Ba3	3,88	15/01/2029	121 190	0,09
170 000	Seagate HDD Cayman	Ba3	4,88	01/06/2027	166 937	0,12
135 000	Seagate HDD Cayman	Ba3	8,25	15/12/2029	145 534	0,10
153 000	Seagate HDD Cayman	Ba3	8,50	15/07/2031	166 319	0,12
193 200	Seagate HDD Cayman	Ba3	9,63	01/12/2032	220 901	0,16
270 000	Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. U.S.	Ba2	6,13	01/02/2028	272 759	0,20
190 000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	B2	5,25	15/08/2029	178 267	0,13
366 000	Select Medical Corp.	B3	6,25	15/08/2026	368 189	0,27
195 000	Sensata Technologies BV	Ba2	5,00	01/10/2025	195 207	0,14
321 000	Sensata Technologies BV	Ba2	4,00	15/04/2029	298 523	0,22
99 000	Sensata Technologies BV	Ba2	5,88	01/09/2030	98 511	0,07
202 000	Sensata Technologies, Inc.	Ba2	3,75	15/02/2031	177 707	0,13
149 000	Service Corp. International	Ba3	4,63	15/12/2027	144 844	0,10
203 000	Service Corp. International	Ba3	5,13	01/06/2029	199 896	0,14
270 000	Service Corp. International	Ba3	3,38	15/08/2030	237 130	0,17
194 000	Service Corp. International	Ba3	4,00	15/05/2031	173 710	0,13
124 000	Silgan Holdings, Inc.	Ba3	4,13	01/02/2028	118 880	0,09
96 000	Sinclair Television Group, Inc.	Ba3	4,13	01/12/2030	67 693	0,05
257 000	Sirius XM Radio, Inc.	Ba3	3,13	01/09/2026	242 865	0,17
388 000	Sirius XM Radio, Inc.	Ba3	5,00	01/08/2027	374 676	0,27
547 000	Sirius XM Radio, Inc.	Ba3	4,00	15/07/2028	507 009	0,37
339 000	Sirius XM Radio, Inc.	Ba3	5,50	01/07/2029	328 406	0,24
423 000	Sirius XM Radio, Inc.	Ba3	4,13	01/07/2030	378 665	0,27
437 000	Sirius XM Radio, Inc.	Ba3	3,88	01/09/2031	373 172	0,27
151 000	Six Flags Entertainment Corp.	B3	5,50	15/04/2027	147 707	0,11
185 000	Six Flags Entertainment Corp.	B3	7,25	15/05/2031	185 455	0,13
87 000	SK Invictus Intermediate II SARL	B2	5,00	30/10/2029	75 135	0,05
119 000	SLM Corp.	Ba1	4,20	29/10/2025	115 525	0,08
148 000	SLM Corp.	Ba1	3,13	02/11/2026	138 521	0,10
67 000	Sonic Automotive, Inc.	B1	4,63	15/11/2029	60 946	0,04
60 000	Sonic Automotive, Inc.	B1	4,88	15/11/2031	53 424	0,04
197 000	Sotheby's	B2	7,38	15/10/2027	189 870	0,14
129 000	Spectrum Brands, Inc.	B2	3,88	15/03/2031	117 449	0,08
154 000	Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd.	B2	8,00	20/09/2025	111 175	0,08

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,46 % (31 décembre 2022 - 97,66 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
121 000	SPX FLOW, Inc.	Caa2	8,75	01/04/2030	119 824	0,09
161 000	Stagwell Global LLC	B2	5,63	15/08/2029	148 601	0,11
151 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	4,38	15/01/2027	142 416	0,10
162 000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp.	B1	5,00	01/06/2031	148 134	0,11
212 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp.	Ba3	5,25	15/01/2029	205 629	0,15
210 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp.	Ba3	7,25	15/01/2031	221 468	0,16
131 000	Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp.	B3	9,00	15/10/2026	130 731	0,09
151 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba3	6,00	15/04/2027	151 491	0,11
129 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba3	7,00	15/09/2028	133 168	0,10
255 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba3	4,50	15/05/2029	237 861	0,17
238 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba3	4,50	30/04/2030	220 438	0,16
181 000	Superior Plus LP/Superior General Partner, Inc.	Ba3	4,50	15/03/2029	167 441	0,12
200 000	Synchrony Financial	B1	7,25	02/02/2033	198 902	0,14
151 000	Taylor Morrison Communities, Inc.	Ba2	5,88	15/06/2027	151 859	0,11
132 000	Taylor Morrison Communities, Inc.	Ba2	5,13	01/08/2030	127 868	0,09
143 000	TEGNA, Inc.	Ba3	4,75	15/03/2026	139 361	0,10
261 000	TEGNA, Inc.	Ba3	4,63	15/03/2028	243 685	0,18
322 000	TEGNA, Inc.	Ba3	5,00	15/09/2029	295 441	0,21
287 000	Telecom Italia Capital SA	B1	6,38	15/11/2033	281 573	0,20
267 000	Telecom Italia Capital SA	B1	6,00	30/09/2034	254 737	0,18
281 000	Telecom Italia Capital SA	B1	7,20	18/07/2036	282 686	0,20
262 000	Telecom Italia Capital SA	B1	7,72	04/06/2038	269 894	0,19
141 000	Teleflex, Inc.	Ba3	4,63	15/11/2027	137 410	0,10
151 000	Teleflex, Inc.	Ba3	4,25	01/06/2028	144 315	0,10
200 000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	Ba3	5,50	01/03/2028	186 890	0,13
218 000	Tempur Sealy International, Inc.	Ba2	4,00	15/04/2029	197 580	0,14
217 000	Tempur Sealy International, Inc.	Ba2	3,88	15/10/2031	183 148	0,13
290 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	4,88	01/01/2026	286 865	0,21
207 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	6,25	01/02/2027	207 631	0,15
207 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	5,13	01/11/2027	202 249	0,15
83 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	4,63	15/06/2028	79 109	0,06
345 000	Tenet Healthcare Corp.	B3	6,13	01/10/2028	343 568	0,25
193 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	4,25	01/06/2029	179 876	0,13
200 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	4,38	15/01/2030	185 606	0,13
276 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	6,13	15/06/2030	279 044	0,20
186 000	Tenet Healthcare Corp.	B1	6,75	15/05/2031	190 198	0,14
516 000	Tenneco, Inc.	B1	8,00	17/11/2028	441 139	0,32
181 000	Terex Corp.	B1	5,00	15/05/2029	171 937	0,12
131 000	Thor Industries, Inc.	B1	4,00	15/10/2029	116 928	0,08
151 000	TopBuild Corp.	Ba2	4,13	15/02/2032	134 973	0,10
606 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,25	15/03/2026	605 279	0,44
106 000	TransDigm, Inc.	B3	7,50	15/03/2027	106 561	0,08
341 000	TransDigm, Inc.	B3	5,50	15/11/2027	334 473	0,24
287 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,75	15/08/2028	294 537	0,21
201 000	TransDigm, Inc.	B3	4,63	15/01/2029	188 462	0,14
75 000	TransDigm, Inc.	B3	4,88	01/05/2029	70 190	0,05
188 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,88	15/12/2030	193 644	0,14
136 000	TransDigm, Inc.	Ba3	7,13	01/12/2031	142 796	0,10
52 000	Transocean Titan Financing Ltd.	B2	8,38	01/02/2028	53 713	0,04
58 000	Transocean, Inc.	Caa2	7,50	15/01/2026	57 195	0,04
149 000	Transocean, Inc.	Caa1	11,50	30/01/2027	155 735	0,11
93 000	Transocean, Inc.	Caa2	8,00	01/02/2027	91 444	0,07
190 000	Transocean, Inc.	B2	8,75	15/02/2030	198 660	0,14
81 000	Transocean, Inc.	Caa3	6,80	15/03/2038	65 011	0,05
171 000	Travel & Leisure Co.	Ba3	6,63	31/07/2026	172 693	0,12
183 000	Travel & Leisure Co.	Ba3	4,50	01/12/2029	163 875	0,12
131 000	TreeHouse Foods, Inc.	B3	4,00	01/09/2028	116 561	0,08
141 000	TriNet Group, Inc.	Ba2	3,50	01/03/2029	126 378	0,09
50 000	TripAdvisor, Inc.	B1	7,00	15/07/2025	50 121	0,04
325 000	Trivium Packaging Finance BV	B2	5,50	15/08/2026	319 777	0,23
158 000	Trivium Packaging Finance BV	Caa2	8,50	15/08/2027	155 132	0,11
302 000	Tronox, Inc.	B1	4,63	15/03/2029	267 373	0,19
51 000	Tutor Perini Corp.	Caa1	6,88	01/05/2025	49 904	0,04

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,46 % (31 décembre 2022 - 97,66 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
161 000	Twilio, Inc.	Ba3	3,63	15/03/2029	146 859	0,11
130 000	Twilio, Inc.	Ba3	3,88	15/03/2031	115 889	0,08
161 000	U.S. Cellular Corp.	Ba2	6,70	15/12/2033	164 096	0,12
140 000	U.S. Foods, Inc.	B2	6,88	15/09/2028	144 386	0,10
253 000	U.S. Foods, Inc.	B2	4,75	15/02/2029	240 674	0,17
151 000	U.S. Foods, Inc.	B2	4,63	01/06/2030	140 743	0,10
180 000	U.S. Foods, Inc.	B2	7,25	15/01/2032	188 291	0,14
418 000	Uber Technologies, Inc.	B1	8,00	01/11/2026	425 679	0,31
287 000	Uber Technologies, Inc.	B1	7,50	15/09/2027	297 275	0,21
163 000	Uber Technologies, Inc.	B1	6,25	15/01/2028	163 998	0,12
405 000	Uber Technologies, Inc.	B1	4,50	15/08/2029	386 455	0,28
121 000	Under Armour, Inc.	Ba3	3,25	15/06/2026	114 413	0,08
272 000	UniCredit SpA	Ba1	5,86	19/06/2032	266 255	0,19
287 000	UniCredit SpA	Ba1	7,30	02/04/2034	296 107	0,21
502 000	UniCredit SpA	Ba1	5,46	30/06/2035	472 638	0,34
271 000	United Airlines, Inc.	Ba1	4,38	15/04/2026	264 314	0,19
272 000	United Airlines, Inc.	Ba1	4,63	15/04/2029	253 697	0,18
151 000	United Natural Foods, Inc.	Caa1	6,75	15/10/2028	122 244	0,09
149 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	5,50	15/05/2027	149 487	0,11
198 000	United Rentals North America, Inc.	Ba1	3,88	15/11/2027	189 039	0,14
432 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	4,88	15/01/2028	421 995	0,30
268 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	5,25	15/01/2030	264 548	0,19
204 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	4,00	15/07/2030	187 925	0,14
314 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	3,88	15/02/2031	285 398	0,21
226 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	3,75	15/01/2032	200 760	0,14
129 000	United Wholesale Mortgage LLC	Ba3	5,50	15/11/2025	128 185	0,09
50 000	United Wholesale Mortgage LLC	Ba3	5,75	15/06/2027	49 004	0,04
93 000	United Wholesale Mortgage LLC	Ba3	5,50	15/04/2029	88 024	0,06
186 000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings, Inc./CSL Capital LLC	Caa2	6,00	15/01/2030	130 051	0,09
747 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance, Inc./CSL Capital LLC	B2	10,50	15/02/2028	757 122	0,55
150 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance, Inc./CSL Capital LLC	B2	4,75	15/04/2028	129 078	0,09
311 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance, Inc./CSL Capital LLC	Caa2	6,50	15/02/2029	225 155	0,16
44 000	Univision Communications, Inc.	B1	5,13	15/02/2025	43 923	0,03
188 000	Univision Communications, Inc.	B1	6,63	01/06/2027	187 532	0,14
133 000	Univision Communications, Inc.	B1	8,00	15/08/2028	137 240	0,10
149 000	Univision Communications, Inc.	B1	4,50	01/05/2029	133 480	0,10
121 000	Univision Communications, Inc.	B1	7,38	30/06/2030	120 971	0,09
175 000	UPC Broadband Finco BV	B1	4,88	15/07/2031	154 163	0,11
181 000	Vail Resorts, Inc.	Ba3	6,25	15/05/2025	181 677	0,13
142 000	Valaris Ltd.	B2	8,38	30/04/2030	145 382	0,10
162 000	Valvoline, Inc.	Ba3	4,25	15/02/2030	161 125	0,12
168 000	Valvoline, Inc.	Ba3	3,63	15/06/2031	143 380	0,10
261 000	Vertiv Group Corp.	Ba3	4,13	15/11/2028	243 811	0,18
193 000	Viasat, Inc.	Caa1	5,63	15/09/2025	188 706	0,14
166 000	Viasat, Inc.	Ba3	5,63	15/04/2027	160 595	0,12
180 000	Viasat, Inc.	B2	7,50	30/05/2031	140 722	0,10
153 000	Victoria's Secret & Co.	B1	4,63	15/07/2029	127 890	0,09
124 000	Videotron Ltd.	Ba2	5,13	15/04/2027	122 383	0,09
52 000	Videotron Ltd.	Ba2	3,63	15/06/2029	47 583	0,03
90 000	Virgin Media Finance PLC	B2	5,00	15/07/2030	79 963	0,06
200 000	Virgin Media Secured Finance PLC	Ba3	5,50	15/05/2029	193 978	0,14
200 000	Virgin Media Secured Finance PLC	Ba3	4,50	15/08/2030	177 998	0,13
200 000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC	Ba3	4,25	31/01/2031	175 280	0,13
200 000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC	Ba3	4,75	15/07/2031	178 750	0,13
564 000	Vodafone Group PLC	Ba1	7,00	04/04/2079	582 454	0,42
159 000	Vodafone Group PLC	Ba1	3,25	04/06/2081	146 867	0,11
261 000	Vodafone Group PLC	Ba1	4,13	04/06/2081	222 041	0,16
254 000	Vodafone Group PLC	Ba1	5,13	04/06/2081	190 594	0,14
441 000	VZ Secured Financing BV	B1	5,00	15/01/2032	377 708	0,27
400 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	Ba2	3,45	01/06/2026	380 280	0,27
180 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	Ba2	3,20	15/04/2030	158 425	0,11
241 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	Ba2	4,80	18/11/2044	200 927	0,14
221 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	Ba2	4,10	15/04/2050	160 724	0,12
452 000	Weatherford International Ltd.	B2	8,63	30/04/2030	471 400	0,34

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Obligations de sociétés - 98,46 % (31 décembre 2022 - 97,66 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
408 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	7,13	15/06/2025	410 925	0,30
364 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	7,25	15/06/2028	374 017	0,27
190 000	Western Alliance Bancorp	Ba1	3,00	15/06/2031	166 016	0,12
670 000	Western Digital Corp.	Ba2	4,75	15/02/2026	657 022	0,47
151 000	William Carter Co.	Ba2	5,63	15/03/2027	149 460	0,11
166 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	6,13	15/06/2025	166 083	0,12
151 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	4,63	15/08/2028	143 095	0,10
130 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	7,38	01/10/2031	137 097	0,10
389 000	Windstream Escrow LLC/Windstream Escrow Finance Corp.	B3	7,75	15/08/2028	340 558	0,25
169 000	WMG Acquisition Corp.	Ba2	3,75	01/12/2029	154 638	0,11
127 000	WMG Acquisition Corp.	Ba2	3,88	15/07/2030	115 150	0,08
252 000	WMG Acquisition Corp.	Ba2	3,00	15/02/2031	217 244	0,16
162 000	Wolverine World Wide, Inc.	Caa2	4,00	15/08/2029	128 818	0,09
151 000	WW International, Inc.	B3	4,50	15/04/2029	99 882	0,07
151 000	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	Ba2	4,38	15/08/2028	141 183	0,10
181 000	Xerox Holdings Corp.	Ba3	5,00	15/08/2025	176 658	0,13
212 000	Xerox Holdings Corp.	Ba3	5,50	15/08/2028	191 336	0,14
140 000	XHR LP	B1	6,38	15/08/2025	140 017	0,10
136 000	XHR LP	B1	4,88	01/06/2029	125 241	0,09
161 000	XPO, Inc.	Ba3	7,13	01/02/2032	166 276	0,12
252 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	4,75	15/01/2030	243 813	0,18
272 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	3,63	15/03/2031	245 393	0,18
308 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	4,63	31/01/2032	287 946	0,21
256 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	5,38	01/04/2032	252 262	0,18
208 000	Zayo Group Holdings, Inc.	B3	4,00	01/03/2027	166 914	0,12
140 000	Zayo Group Holdings, Inc.	Caa2	6,13	01/03/2028	100 713	0,07
210 000	Ziggo Bond Co. BV	B3	6,00	15/01/2027	204 796	0,15
142 000	Ziggo Bond Co. BV	B3	5,13	28/02/2030	118 752	0,09
244 000	Ziggo BV	B1	4,88	15/01/2030	217 155	0,16
57 000	ZipRecruiter, Inc.	B2	5,00	15/01/2030	49 956	0,04
187 000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp.	B1	3,88	01/02/2029	169 459	0,12
Total des obligations de sociétés					**136 524 723**	**98,46**
Total des valeurs mobilières					**137 484 024**	**99,15**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	GBP	388 502	USD	496 908	(1 564)	0,00
02/02/2024	GBP	3 898	USD	4 978	(9)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 573)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 573)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(1 573)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(1 573)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					137 482 451	99,15
Autre actif net - 0,85 % (31 décembre 2022 - 0,78 %)					1 179 888	0,85
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**138 662 339**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est State Street Bank International.

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	94,93
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable	0,67
Autres Actifs courants	4,40
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,01 % (31 décembre 2022 - 99,92 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
101	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	3 927	0,09
1 033	U.S. Bancorp	44 708	0,99
		48 635	**1,08**
Services commerciaux et fournitures			
57	Adyen NV	73 455	1,63
288	Affirm Holdings, Inc.	14 152	0,31
1 118	Block, Inc.	86 477	1,92
123	Euronet Worldwide, Inc.	12 483	0,28
2 067	Experian PLC	84 373	1,87
77	GMO Payment Gateway, Inc.	5 351	0,12
70	Kakaopay Corp.	2 680	0,06
1 536	Nexi SpA	12 566	0,28
2 719	PayPal Holdings, Inc.	166 974	3,71
117	Remitly Global, Inc.	2 272	0,05
760	Toast, Inc.	13 878	0,31
125	Verisk Analytics, Inc.	29 857	0,66
112	WEX, Inc.	21 790	0,48
1 600	Wise PLC	17 827	0,40
547	Worldline SA	9 469	0,21
		553 604	**12,29**
Ordinateurs et périphériques			
362	Advantech Co. Ltd.	4 388	0,10
2 442	Alibaba Group Holding Ltd.	189 279	4,20
742	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	103 650	2,30
653	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	92 027	2,04
1 009	Apple, Inc.	194 263	4,31
270	Baidu, Inc.	32 154	0,71
31	CyberArk Software Ltd.	6 791	0,15
225	Dell Technologies, Inc.	17 212	0,38
892	eBay, Inc.	38 909	0,86
50	EPAM Systems, Inc.	14 867	0,33
1 568	Grab Holdings Ltd.	5 284	0,12
1 444	Hewlett Packard Enterprise Co.	24 519	0,54
851	International Business Machines Corp.	139 181	3,09
936	JD.com, Inc.	27 041	0,60
3 695	Kuaishou Technology	25 056	0,56
4 006	LY Corp.	14 199	0,31
3 554	Meituan	37 276	0,83
118	MercadoLibre, Inc.	185 442	4,12
485	Naspers Ltd.	82 957	1,84
295	Okta, Inc.	26 706	0,59
3 311	Prosus NV	98 698	2,19
1 341	Rakuten Group, Inc.	5 973	0,13
1 122	Robinhood Markets, Inc.	14 294	0,32
476	Sea Ltd.	19 278	0,43
84	Super Micro Computer, Inc.	23 878	0,53
4 651	Tencent Holdings Ltd.	174 877	3,88
1 208	Wipro Ltd.	6 729	0,15
194	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	11 225	0,25
119	Zscaler, Inc.	26 366	0,59
		1 642 519	**36,45**
Services financiers diversifiés			
306	Allfunds Group PLC	2 172	0,05
189	Cboe Global Markets, Inc.	33 748	0,75
1 394	Charles Schwab Corp.	95 907	2,13

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
797	CME Group, Inc.	167 848	3,72
445	Coinbase Global, Inc.	77 395	1,72
651	Discover Financial Services	73 172	1,62
264	Interactive Brokers Group, Inc.	21 886	0,49
505	Intercontinental Exchange, Inc.	64 857	1,44
465	Mastercard, Inc.	198 327	4,40
423	SBI Holdings, Inc.	9 517	0,21
98	Tradeweb Markets, Inc.	8 906	0,20
754	Visa, Inc.	196 304	4,36
912	Western Union Co.	10 871	0,24
		960 910	**21,33**
Télécommunications diversifiées			
302	Juniper Networks, Inc.	8 903	0,20
164	Nice Ltd.	32 720	0,72
13 705	Xiaomi Corp.	27 380	0,61
		69 003	**1,53**
Produits électroniques			
1 316	E Ink Holdings, Inc.	8 447	0,19
		8 447	**0,19**
Médias			
35	FactSet Research Systems, Inc.	16 697	0,37
367	Wolters Kluwer NV	52 176	1,16
		68 873	**1,53**
Immobilier			
1 496	KE Holdings, Inc.	24 250	0,54
		24 250	**0,54**
Commerce de détail			
11 831	Alibaba Health Information Technology Ltd.	6 424	0,14
		6 424	**0,14**
Semi-conducteurs			
2 372	MediaTek, Inc.	78 447	1,74
401	NVIDIA Corp.	198 583	4,41
2 154	Renesas Electronics Corp.	38 946	0,86
86	Synaptics, Inc.	9 811	0,22
		325 787	**7,23**
Logiciels			
139	Akamai Technologies, Inc.	16 451	0,36
122	Altair Engineering, Inc.	10 266	0,23
17	Appfolio, Inc.	2 945	0,07
191	AppLovin Corp.	7 611	0,17
130	Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.	179	0,00
129	Bill Holdings, Inc.	10 525	0,23
112	Blackbaud, Inc.	9 710	0,22
293	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	3 337	0,07
196	Ceridian HCM Holding, Inc.	13 156	0,29
255	Cloudflare, Inc.	21 231	0,47
156	Descartes Systems Group	13 113	0,29
529	DocuSign, Inc.	31 449	0,70
33	Fair Isaac Corp.	38 412	0,85
1 066	Fidelity National Information Services, Inc.	64 035	1,42
1 498	Fiserv, Inc.	198 994	4,42
62	Five9, Inc.	4 879	0,11

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
200	Global-e Online Ltd.	7 926	0,18
68	Guidewire Software, Inc.	7 415	0,16
66	HubSpot, Inc.	38 316	0,85
251	Intuit, Inc.	156 883	3,48
32	MicroStrategy, Inc.	20 212	0,45
48	Paycom Software, Inc.	9 923	0,22
88	Procore Technologies, Inc.	6 091	0,14
337	ROBLOX Corp.	15 408	0,34
47	SPS Commerce, Inc.	9 110	0,20
57	Tyler Technologies, Inc.	23 833	0,53
325	UiPath, Inc.	8 073	0,18
175	Workday, Inc.	48 310	1,07
		797 793	**17,70**
Total des actions		**4 506 245**	**100,01**
Total des valeurs mobilières		**4 506 245**	**100,01**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 506 245	100,01
Autres engagements nets - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,08 %)		(619)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**4 505 626**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,80
Autres Actifs courants	0,20
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,94 % (31 décembre 2022 - 99,94 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
5 147	3SBio, Inc.	4 957	0,14
785	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	150 257	4,26
109	Arcus Biosciences, Inc.	2 082	0,06
242	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	7 405	0,21
401	Beam Therapeutics, Inc.	10 915	0,31
150	BeiGene Ltd.	27 054	0,77
232	BioArctic AB	6 165	0,17
64	Bio-Rad Laboratories, Inc.	20 665	0,59
134	Blueprint Medicines Corp.	12 360	0,35
442	Bridgebio Pharma, Inc.	17 844	0,51
142	Celldex Therapeutics, Inc.	5 632	0,16
156	Cerevel Therapeutics Holdings, Inc.	6 614	0,19
198	Chinook Therapeutics, Inc.	-	0,00
483	CRISPR Therapeutics	30 236	0,86
226	CureVac NV	961	0,03
810	Exelixis, Inc.	19 432	0,55
1 076	Geron Corp.	2 270	0,06
1 932	Gilead Sciences, Inc.	156 511	4,44
716	Guardant Health, Inc.	19 368	0,55
277	Ideaya Biosciences, Inc.	9 856	0,28
1 014	Illumina, Inc.	141 189	4,00
857	ImmunityBio, Inc.	4 302	0,12
1 515	ImmunoGen, Inc.	44 920	1,27
539	Intellia Therapeutics, Inc.	16 434	0,47
292	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	14 772	0,42
817	Iovance Biotherapeutics, Inc.	6 642	0,19
86	Kymera Therapeutics, Inc.	2 190	0,06
165	Legend Biotech Corp.	9 928	0,28
230	Mirati Therapeutics, Inc.	13 512	0,38
1 855	Moderna, Inc.	184 480	5,23
524	Myriad Genetics, Inc.	10 029	0,28
716	NeoGenomics, Inc.	11 585	0,33
3 258	Oxford Nanopore Technologies PLC	8 647	0,25
182	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	159 849	4,53
550	REVOLUTION Medicines, Inc.	15 774	0,45
405	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	12 138	0,34
286	Sarepta Therapeutics, Inc.	27 579	0,78
65	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	383	0,01
101	SpringWorks Therapeutics, Inc.	3 687	0,10
173	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	3 739	0,11
367	Twist Bioscience Corp.	13 528	0,38
460	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	21 997	0,62
256	Veracyte, Inc.	7 043	0,20
98	Vericel Corp.	3 490	0,10
412	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	167 639	4,75
358	Viking Therapeutics, Inc.	6 662	0,19
195	Vitrolife AB	3 767	0,11
163	Xencor, Inc.	3 460	0,10
		1 429 949	**40,54**
Services commerciaux et fournitures			
18	CorVel Corp.	4 450	0,13
83	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	643	0,02
		5 093	**0,15**
Équipements et fournitures de soins de santé			
563	10X Genomics, Inc.	31 505	0,89
1 416	Abbott Laboratories	155 859	4,42

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
969	Agilent Technologies, Inc.	134 720	3,82
148	Autobio Diagnostics Co. Ltd.	1 190	0,03
92	Azenta, Inc.	5 993	0,17
1 013	Bio-Techne Corp.	78 163	2,22
322	Bruker Corp.	23 661	0,67
658	Danaher Corp.	152 222	4,32
51	DiaSorin SpA	5 253	0,15
507	Exact Sciences Corp.	37 508	1,06
832	Hologic, Inc.	59 446	1,69
162	Integra LifeSciences Holdings Corp.	7 055	0,20
128	LeMaitre Vascular, Inc.	7 265	0,21
718	Natera, Inc.	44 976	1,27
1 525	Pacific Biosciences of California, Inc.	14 960	0,42
1 461	Qiagen NV	63 587	1,80
170	QuidelOrtho Corp.	12 529	0,36
122	Repligen Corp.	21 936	0,62
309	Revvity, Inc.	33 777	0,96
100	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	4 097	0,12
100	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	1 103	0,03
297	Thermo Fisher Scientific, Inc.	157 645	4,47
		1 054 450	**29,90**
Fournisseurs et services de soins de santé			
120	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 964	0,06
881	Catalent, Inc.	39 583	1,12
99	Charles River Laboratories International, Inc.	23 404	0,66
231	Evotec SE	5 430	0,15
8 338	Genscript Biotech Corp.	21 207	0,60
2 666	Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	4 506	0,13
526	ICON PLC	148 895	4,22
429	IQVIA Holdings, Inc.	99 262	2,82
343	Lonza Group AG	144 144	4,09
157	Medpace Holdings, Inc.	48 125	1,37
923	OPKO Health, Inc.	1 394	0,04
444	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 814	0,05
221	Quest Diagnostics, Inc.	30 471	0,86
1 051	Teladoc Health, Inc.	22 649	0,64
469	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 812	0,14
1 141	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	11 609	0,33
18 736	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	71 023	2,01
		680 292	**19,29**
Laboratoires pharmaceutiques			
720	ALK-Abello AS	10 797	0,31
2 926	Bristol-Myers Squibb Co.	150 133	4,26
295	Galapagos NV	11 992	0,34
536	Grifols SA - Cotation en Espagne	9 151	0,26
236	Merus NV	6 490	0,18
143	Morphic Holding, Inc.	4 130	0,12
126	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	5 792	0,16
513	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	149 027	4,22
24	Roche Holding AG - Droits de vote	7 454	0,21
		354 966	**10,06**
Total des actions		**3 524 750**	**99,94**
Total des valeurs mobilières		**3 524 750**	**99,94**

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 524 750	99,94
Autre actif net - 0,06 % (31 décembre 2022 - 0,06 %)	2 292	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**3 527 042**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	60,31
Autres Actifs courants	39,69
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,90 % (31 décembre 2022 - 99,92 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
26	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	3 703	0,05
15	HEICO Corp. - Droits de vote	2 683	0,04
		6 386	**0,09**
Pièces automobiles			
142	Aptiv PLC	12 740	0,18
131	BorgWarner, Inc.	4 697	0,07
148	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	3 407	0,05
45	Continental AG	3 824	0,05
915	Denso Corp.	13 805	0,19
100	Gotion High-tech Co. Ltd.	303	0,01
26	LG Energy Solution Ltd.	8 630	0,12
113	Magna International	6 676	0,09
31	Samsung SDI Co. Ltd.	11 361	0,16
		65 443	**0,92**
Automobiles			
47	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 312	0,02
389	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 681	0,15
3 673	Geely Automobile Holdings Ltd.	4 041	0,06
59	Hyundai Motor Co.	9 323	0,13
240	Li Auto, Inc.	8 983	0,12
509	Lucid Group, Inc.	2 143	0,03
768	NIO, Inc.	6 966	0,10
1 284	Tesla, Inc.	319 048	4,46
187	XPeng, Inc.	2 728	0,04
		365 225	**5,11**
Biotechnologie			
853	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	163 273	2,28
480	Bridgebio Pharma, Inc.	19 377	0,27
525	CRISPR Therapeutics	32 865	0,46
4 011	Gilead Sciences, Inc.	324 931	4,54
1 102	Illumina, Inc.	153 442	2,15
2 126	Moderna, Inc.	211 431	2,96
311	Sarepta Therapeutics, Inc.	29 990	0,42
856	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	348 298	4,87
		1 283 607	**17,95**
Produits chimiques			
48	Albemarle Corp.	6 935	0,10
12	Ecopro Co. Ltd.	6 028	0,08
54	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	326	0,00
100	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	354	0,01
100	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	295	0,00
49	Tianqi Lithium Corp.	385	0,01
		14 323	**0,20**
Services commerciaux et fournitures			
44	Adyen NV	56 702	0,79
896	Block, Inc.	69 306	0,97
216	Element Fleet Management Corp.	3 532	0,05
1 408	Experian PLC	57 473	0,80
100	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	775	0,01
1 188	Nexi SpA	9 719	0,14
11	Paylocity Holding Corp.	1 813	0,03
2 111	PayPal Holdings, Inc.	129 637	1,81
597	Toast, Inc.	10 901	0,15

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2022 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
76	WEX, Inc.	14 786	0,21
1 244	Wise PLC	13 860	0,19
		368 504	**5,15**
Ordinateurs et périphériques			
424	Alibaba Group Holding Ltd.	32 864	0,46
1 170	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	163 437	2,29
1 030	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	145 158	2,03
1 592	Apple, Inc.	306 508	4,29
156	Baidu, Inc.	18 578	0,26
9	Booking Holdings, Inc.	31 925	0,45
182	Crowdstrike Holdings, Inc.	46 468	0,65
726	eBay, Inc.	31 668	0,44
14	F5, Inc.	2 506	0,04
37	GoDaddy, Inc.	3 928	0,06
223	Hewlett Packard Enterprise Co.	3 787	0,05
308	International Business Machines Corp.	50 373	0,70
55	Kanzhun Ltd.	914	0,01
3 022	Kuaishou Technology	20 492	0,29
3 217	Lenovo Group Ltd.	4 499	0,06
2 742	LY Corp.	9 719	0,14
763	Meituan	8 003	0,11
80	MercadoLibre, Inc.	125 723	1,76
377	Naspers Ltd.	64 484	0,90
51	NetApp, Inc.	4 496	0,06
110	Netflix, Inc.	53 557	0,75
200	Okta, Inc.	18 106	0,25
188	Palo Alto Networks, Inc.	55 437	0,78
143	Pinterest, Inc.	5 297	0,07
2 622	Prosus NV	78 159	1,09
867	Robinhood Markets, Inc.	11 046	0,15
253	Snap, Inc.	4 283	0,06
57	Super Micro Computer, Inc.	16 203	0,23
1 578	Tencent Holdings Ltd.	59 333	0,83
13	Wix.com Ltd.	1 599	0,02
		1 378 550	**19,28**
Services financiers diversifiés			
129	Cboe Global Markets, Inc.	23 034	0,32
543	CME Group, Inc.	114 356	1,60
346	Coinbase Global, Inc.	60 176	0,84
444	Discover Financial Services	49 906	0,70
180	Interactive Brokers Group, Inc.	14 922	0,21
733	Mastercard, Inc.	312 632	4,37
291	SBI Holdings, Inc.	6 547	0,09
1 189	Visa, Inc.	309 556	4,33
		891 129	**12,46**
Télécommunications diversifiées			
65	Arista Networks, Inc.	15 308	0,22
223	Juniper Networks, Inc.	6 574	0,09
152	Nice Ltd.	30 326	0,42
		52 208	**0,73**
Services publics d'électricité			
3 113	Enel SpA	23 143	0,32
		23 143	**0,32**

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2022 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques			
85	AMETEK, Inc.	14 016	0,20
143	Eaton Corp. PLC	34 437	0,48
27	Ecopro BM Co. Ltd.	6 038	0,09
100	Eve Energy Co. Ltd.	595	0,01
108	Seiko Epson Corp.	1 617	0,02
40	Zebra Technologies Corp.	10 933	0,15
		67 636	**0,95**
Produits électroniques			
890	ABB Ltd.	39 443	0,55
893	E Ink Holdings, Inc.	5 732	0,08
100	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	213	0,00
69	Garmin Ltd.	8 869	0,12
62	Keysight Technologies, Inc.	9 864	0,14
53	Sensata Technologies Holding PLC	1 991	0,03
84	Vontier Corp.	2 902	0,04
		69 014	**0,96**
Équipement et services énergétiques			
700	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	431	0,01
952	Energy Absolute PCL	1 234	0,02
76	Enphase Energy, Inc.	10 043	0,14
100	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	376	0,00
300	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	969	0,01
50	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	618	0,01
1 957	Xinyi Solar Holdings Ltd.	1 143	0,02
		14 814	**0,21**
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 102	Bio-Techne Corp.	85 030	1,19
781	Natera, Inc.	48 922	0,68
1 588	Qiagen NV	69 115	0,97
		203 067	**2,84**
Fournisseurs et services de soins de santé			
104	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 702	0,02
958	Catalent, Inc.	43 043	0,60
8 118	Genscript Biotech Corp.	20 647	0,29
572	ICON PLC	161 916	2,26
372	Lonza Group AG	156 332	2,19
170	Medpace Holdings, Inc.	52 110	0,73
500	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 043	0,03
20 553	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	77 911	1,09
		515 704	**7,21**
Biens ménagers durables			
35	Regal Rexnord Corp.	5 181	0,07
		5 181	**0,07**
Industrie			
20	Teledyne Technologies, Inc.	8 926	0,12
		8 926	**0,12**
Équipements et produits de loisirs			
745	Yadea Group Holdings Ltd.	1 309	0,02
348	Yamaha Motor Co. Ltd.	3 109	0,04
		4 418	**0,06**

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2022 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines			
138	Cognex Corp.	5 760	0,08
530	FANUC Corp.	15 590	0,22
799	Hexagon AB	9 589	0,13
54	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	1 428	0,02
359	Hitachi Ltd.	25 898	0,36
486	Komatsu Ltd.	12 714	0,18
73	Omron Corp.	3 409	0,05
53	Rockwell Automation, Inc.	16 455	0,23
32	SMC Corp.	17 196	0,24
126	Yaskawa Electric Corp.	5 264	0,07
		113 303	**1,58**
Médias			
164	Sirius XM Holdings, Inc.	897	0,01
110	Trade Desk, Inc.	7 916	0,11
		8 813	**0,12**
Métaux et mines			
52	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	241	0,00
		241	**0,00**
Pétrole et gaz			
1 523	PTT Oil & Retail Business PCL	852	0,01
		852	**0,01**
Immobilier			
1 015	KE Holdings, Inc.	16 453	0,23
11	REA Group Ltd.	1 360	0,02
		17 813	**0,25**
Société civile de placement immobilier			
72	Digital Realty Trust, Inc.	9 690	0,14
		9 690	**0,14**
Commerce de détail			
8 027	Alibaba Health Information Technology Ltd.	4 358	0,06
24	O'Reilly Automotive, Inc.	22 802	0,32
		27 160	**0,38**
Semi-conducteurs			
1 282	Advanced Micro Devices, Inc.	188 980	2,64
40	Alchip Technologies Ltd.	4 268	0,06
34	Allegro MicroSystems, Inc.	1 029	0,02
505	Infineon Technologies AG	21 087	0,30
2 156	Intel Corp.	108 339	1,52
56	Lattice Semiconductor Corp.	3 863	0,05
165	Marvell Technology, Inc.	9 951	0,14
2 579	MediaTek, Inc.	85 293	1,19
87	Novatek Microelectronics Corp.	1 466	0,02
633	NVIDIA Corp.	313 474	4,38
39	NXP Semiconductors NV	8 958	0,13
765	Renesas Electronics Corp.	13 832	0,19
314	STMicroelectronics NV	15 741	0,22
74	Teradyne, Inc.	8 030	0,11
		784 311	**10,97**
Logiciels			
96	Adobe, Inc.	57 274	0,80
48	ANSYS, Inc.	17 418	0,24

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2022 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
89	AppLovin Corp.	3 547	0,05
117	Autodesk, Inc.	28 487	0,40
17	Bill Holdings, Inc.	1 387	0,02
34	Capcom Co. Ltd.	1 099	0,02
144	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	1 640	0,02
34	Ceridian HCM Holding, Inc.	2 282	0,03
51	Cloudflare, Inc.	4 246	0,06
260	Dassault Systemes SE	12 705	0,18
84	Datadog, Inc.	10 196	0,14
106	Descartes Systems Group	8 910	0,12
409	DocuSign, Inc.	24 315	0,34
67	Dropbox, Inc.	1 975	0,03
51	Dynatrace, Inc.	2 789	0,04
728	Fidelity National Information Services, Inc.	43 731	0,61
1 132	Fiserv, Inc.	150 375	2,10
18	Five9, Inc.	1 416	0,02
15	Gitlab, Inc.	944	0,01
136	Global-e Online Ltd.	5 390	0,08
12	HubSpot, Inc.	6 966	0,10
13	Informatica, Inc.	369	0,01
440	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	641	0,01
161	Kingsoft Corp. Ltd.	497	0,01
801	Microsoft Corp.	301 208	4,21
25	MicroStrategy, Inc.	15 790	0,22
7	Monday.com Ltd.	1 315	0,02
59	Nutanix, Inc.	2 814	0,04
44	Open Text	1 849	0,03
363	Oracle Corp.	38 271	0,53
8	Oracle Corp. Japan	617	0,01
112	Samsara, Inc.	3 739	0,05
169	SAP SE	26 126	0,37
32	Smartsheet, Inc.	1 530	0,02
206	Snowflake, Inc.	40 994	0,57
46	SS&C Technologies Holdings, Inc.	2 811	0,04
63	Twilio, Inc.	4 780	0,07
215	UiPath, Inc.	5 341	0,07
34	Workday, Inc.	9 386	0,13
		845 170	**11,82**
Total des actions		**7 144 631**	**99,90**

Actions privilégiées - 0,05 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Produits chimiques			
63	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	3 798	0,05
		3 798	**0,05**
Total des actions privilégiées		**3 798**	**0,05**
Total des valeurs mobilières		**7 148 429**	**99,95**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		7 148 429	99,95
Autre actif net - 0,05 % (31 décembre 2022 - 0,08 %)		3 249	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**7 151 678**	**100,00**

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,88
Autres Actifs courants	0,12
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,99 % (31 décembre 2022 - 100,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
213	Aptiv PLC	19 110	0,15
		19 110	**0,15**
Banques			
978	U.S. Bancorp	42 328	0,33
		42 328	**0,33**
Services commerciaux et fournitures			
53	Adyen NV	68 300	0,53
1 325	Block, Inc.	102 489	0,80
2 569	PayPal Holdings, Inc.	157 762	1,23
273	S&P Global, Inc.	120 262	0,93
		448 813	**3,49**
Ordinateurs et périphériques			
680	Accenture PLC	238 619	1,86
4 248	Alibaba Group Holding Ltd.	329 263	2,56
2 146	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	299 775	2,33
1 889	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	266 217	2,07
3 778	Amazon.com, Inc.	574 029	4,46
2 919	Apple, Inc.	561 995	4,37
416	Baidu, Inc.	49 541	0,39
88	Booking Holdings, Inc.	312 155	2,43
133	Check Point Software Technologies Ltd.	20 321	0,16
557	Crowdstrike Holdings, Inc.	142 213	1,11
1 210	eBay, Inc.	52 780	0,41
39	EPAM Systems, Inc.	11 596	0,09
457	Fortinet, Inc.	26 748	0,21
2 227	Hewlett Packard Enterprise Co.	37 814	0,29
3 012	Infosys Ltd.	55 361	0,43
1 317	International Business Machines Corp.	215 395	1,67
5 152	Kuaishou Technology	34 936	0,27
7 503	Lenovo Group Ltd.	10 493	0,08
3 103	LY Corp.	10 999	0,09
7 638	Meituan	80 111	0,62
66	MercadoLibre, Inc.	103 722	0,81
459	Naspers Ltd.	78 510	0,61
514	NetApp, Inc.	45 314	0,35
1 086	Netflix, Inc.	528 752	4,11
471	Palo Alto Networks, Inc.	138 889	1,08
1 433	Pinterest, Inc.	53 078	0,41
3 602	Prosus NV	107 372	0,84
368	Sea Ltd.	14 904	0,12
255	Seagate Technology Holdings PLC	21 769	0,17
799	Shopify	62 242	0,48
2 528	Snap, Inc.	42 799	0,33
33	Super Micro Computer, Inc.	9 381	0,07
13 452	Tencent Holdings Ltd.	505 793	3,93
254	Western Digital Corp.	13 302	0,10
970	Wipro Ltd.	5 403	0,04
123	Zscaler, Inc.	27 252	0,21
		5 088 843	**39,56**
Services financiers diversifiés			
241	CME Group, Inc.	50 755	0,39
421	Coinbase Global, Inc.	73 220	0,57
339	Discover Financial Services	38 104	0,30
1 344	Mastercard, Inc.	573 229	4,45

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
237	Nasdaq, Inc.	13 779	0,11
2 180	Visa, Inc.	567 563	4,41
		1 316 650	**10,23**
Télécommunications diversifiées			
648	Arista Networks, Inc.	152 611	1,18
10 762	Xiaomi Corp.	21 500	0,17
		174 111	**1,35**
Produits électroniques			
1 170	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	2 494	0,02
		2 494	**0,02**
Médias			
40	FactSet Research Systems, Inc.	19 082	0,15
219	Omnicom Group, Inc.	18 946	0,15
1 456	Sirius XM Holdings, Inc.	7 964	0,06
1 099	Trade Desk, Inc.	79 084	0,61
		125 076	**0,97**
Société civile de placement immobilier			
726	Digital Realty Trust, Inc.	97 705	0,76
115	Equinix, Inc.	92 620	0,72
		190 325	**1,48**
Semi-conducteurs			
3 782	Advanced Micro Devices, Inc.	557 505	4,33
520	Advantest Corp.	17 694	0,14
470	Analog Devices, Inc.	93 323	0,73
605	Applied Materials, Inc.	98 052	0,76
336	Broadcom, Inc.	375 060	2,92
7 220	Intel Corp.	362 805	2,82
1 648	Marvell Technology, Inc.	99 391	0,77
2 450	MediaTek, Inc.	81 027	0,63
349	Microchip Technology, Inc.	31 473	0,24
742	Micron Technology, Inc.	63 322	0,49
1 160	NVIDIA Corp.	574 455	4,46
386	NXP Semiconductors NV	88 657	0,69
302	ON Semiconductor Corp.	25 226	0,20
1 587	QUALCOMM, Inc.	229 528	1,78
2 038	Renesas Electronics Corp.	36 848	0,29
786	STMicroelectronics NV	39 402	0,31
		2 773 768	**21,56**
Logiciels			
895	Adobe, Inc.	533 957	4,15
108	Akamai Technologies, Inc.	12 782	0,10
217	Bentley Systems, Inc.	11 323	0,09
86	Broadridge Financial Solutions, Inc.	17 695	0,14
494	Cloudflare, Inc.	41 130	0,32
280	Datadog, Inc.	33 986	0,26
507	Dynatrace, Inc.	27 728	0,22
17	Fair Isaac Corp.	19 788	0,15
826	Fidelity National Information Services, Inc.	49 618	0,39
1 109	Fiserv, Inc.	147 320	1,14
117	HubSpot, Inc.	67 923	0,53
194	Intuit, Inc.	121 256	0,94
1 469	Microsoft Corp.	552 403	4,29
46	MongoDB, Inc.	18 807	0,15

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
537	NetEase, Inc.	50 027	0,39
3 616	Oracle Corp.	381 235	2,96
81	PTC, Inc.	14 172	0,11
392	ROBLOX Corp.	17 922	0,14
1 681	SAP SE	259 866	2,02
496	Snowflake, Inc.	98 704	0,77
184	Splunk, Inc.	28 032	0,22
116	Synopsys, Inc.	59 730	0,46
29	Tyler Technologies, Inc.	12 125	0,09
339	Workday, Inc.	93 584	0,73
153	Zoom Video Communications, Inc.	11 002	0,09
		2 682 115	**20,85**
Total des actions		**12 863 633**	**99,99**
Total des valeurs mobilières		**12 863 633**	**99,99**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		12 863 633	99,99
Autre actif net - 0,01 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		1 509	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**12 865 142**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,86
Autres Actifs courants	0,14
Actif total	100,00

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 98,65 % (31 décembre 2022 - 98,79 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
4 361	International Consolidated Airlines Group SA	7 800	0,15
863	Ryanair Holdings PLC	16 462	0,32
		24 262	**0,47**
Pièces automobiles			
81	Continental AG	6 231	0,12
569	Pirelli & C SpA	2 803	0,06
		9 034	**0,18**
Automobiles			
207	Bayerische Motoren Werke AG	20 861	0,41
335	Daimler Truck Holding AG	11 397	0,22
88	Ferrari NV	26 858	0,52
496	Mercedes-Benz Group AG	31 025	0,60
1 323	Stellantis NV	27 981	0,54
41	Volkswagen AG	4 856	0,10
190	Volvo AB Catégorie d'Actions A	4 557	0,09
922	Volvo AB Catégorie d'Actions B	21 674	0,42
1 149	Volvo Car AB	3 361	0,07
		152 570	**2,97**
Banques			
172	Banca Mediolanum SpA	1 468	0,03
3 381	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	27 812	0,54
6 337	Banco Comercial Portugues SA	1 739	0,03
8 951	Banco Santander SA	33 830	0,66
632	Bank of Ireland Group PLC	5 194	0,10
123	Bank Polska Kasa Opieki SA	4 306	0,08
57	BAWAG Group AG	2 735	0,05
605	BNP Paribas SA	37 867	0,74
2 211	CaixaBank SA	8 238	0,16
651	Credit Agricole SA	8 367	0,16
397	Danske Bank AS	9 607	0,19
1 133	Deutsche Bank AG	14 008	0,27
523	DNB Bank ASA	10 070	0,20
198	Erste Group Bank AG	7 273	0,14
380	FinecoBank Banca Fineco SpA	5 162	0,10
11 042	HSBC Holdings PLC	80 981	1,57
1 997	ING Groep NV	27 011	0,53
8 739	Intesa Sanpaolo SpA	23 102	0,45
149	KBC Group NV	8 749	0,17
36 517	Lloyds Banking Group PLC	20 106	0,39
13	mBank SA	1 601	0,03
372	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	4 168	0,08
2 669	NatWest Group PLC	6 758	0,13
1 831	Nordea Bank Abp	20 555	0,40
549	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	6 360	0,12
111	Raiffeisen Bank International AG	2 072	0,04
25	Santander Bank Polska SA	2 819	0,06
930	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	11 595	0,23
435	Societe Generale SA	10 451	0,20
141	SpareBank 1 SR-Bank ASA	1 620	0,03
1 367	Standard Chartered PLC	10 516	0,20
882	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	8 672	0,17
81	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions B	947	0,02
586	Swedbank AB	10 701	0,21
1 681	UBS Group AG	47 190	0,92

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,65 % (31 décembre 2022 – 98,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
1 022	UniCredit SpA	25 105	0,49
		508 755	**9,89**
Boissons			
563	Anheuser-Busch InBev SA	32 890	0,64
82	Carlsberg AS	9 315	0,18
189	Coca-Cola Europacific Partners PLC	11 419	0,22
644	Davide Campari-Milano NV	6 578	0,13
1 365	Diageo PLC	44 989	0,88
117	Heineken Holding NV	8 962	0,17
207	Heineken NV	19 032	0,37
217	JDE Peet's NV	5 286	0,10
130	Pernod Ricard SA	20 768	0,40
		159 239	**3,09**
Biotechnologie			
44	Argenx SE	15 153	0,29
96	BioNTech	9 122	0,18
50	Genmab AS	14 454	0,28
431	Swedish Orphan Biovitrum AB	10 337	0,20
313	Vitrolife AB	5 474	0,11
		54 540	**1,06**
Produits du bâtiment			
320	Cie de Saint-Gobain SA	21 331	0,41
28	Geberit AG	16 233	0,32
93	Heidelberg Materials AG	7 527	0,15
328	Holcim AG	23 291	0,45
106	Investment AB Latour	2 498	0,05
430	James Hardie Industries PLC	15 005	0,29
159	Kingspan Group PLC	12 466	0,24
1 368	Nibe Industrier AB	8 700	0,17
99	Sika AG	29 144	0,57
713	Svenska Cellulosa AB SCA	9 677	0,19
176	Wienerberger AG	5 319	0,10
		151 191	**2,94**
Produits chimiques			
309	Air Liquide SA	54 421	1,06
152	Akzo Nobel NV	11 373	0,22
148	Croda International PLC	8 625	0,17
191	DSM-Firmenich AG	17 572	0,34
302	Evonik Industries AG	5 587	0,11
7	Givaudan SA	26 231	0,51
313	Johnson Matthey PLC	6 132	0,12
220	Novozymes AS	10 952	0,21
71	Solvay SA	1 969	0,04
71	Syensqo SA	6 692	0,13
123	Symrise AG	12 256	0,24
238	Umicore SA	5 926	0,11
121	Yara International ASA	3 896	0,08
		171 632	**3,34**
Services commerciaux et fournitures			
17	Adyen NV	19 832	0,39
256	Amadeus IT Group SA	16 609	0,32
249	Ashtead Group PLC	15 695	0,30
315	Bunzl PLC	11 596	0,23
524	Experian PLC	19 363	0,38

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,65 % (31 décembre 2022 – 98,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
342	Nexi SpA	2 533	0,05
1 061	RELX PLC	38 080	0,74
1 460	Rentokil Initial PLC	7 427	0,14
345	Securitas AB	3 055	0,06
159	Sweco AB	1 930	0,04
398	Wise PLC	4 014	0,08
146	Worldline SA	2 288	0,04
		142 422	**2,77**
Ordinateurs et périphériques			
202	Adevinta ASA	2 024	0,04
585	Auto Trader Group PLC	4 870	0,09
691	AutoStore Holdings Ltd.	1 231	0,02
222	Delivery Hero SE	5 552	0,11
871	Prosus NV	23 504	0,46
537	Rightmove PLC	3 567	0,07
35	Teleperformance SE	4 622	0,09
		45 370	**0,88**
Construction et ingénierie			
52	Aeroports de Paris SA	6 094	0,12
1 450	Barratt Developments PLC	9 414	0,18
158	Berkeley Group Holdings PLC	8 548	0,17
250	Bouygues SA	8 530	0,17
330	Cellnex Telecom SA	11 768	0,23
217	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	2 485	0,05
560	Persimmon PLC	8 977	0,17
530	Skanska AB	8 681	0,17
5 613	Taylor Wimpey PLC	9 525	0,18
		74 022	**1,44**
Emballages et conditionnement			
2 032	DS Smith PLC	7 206	0,14
197	Huhtamaki OYJ	7 236	0,14
704	Stora Enso OYJ	8 818	0,17
		23 260	**0,45**
Distribution et vente en gros			
387	AddTech AB	7 697	0,15
		7 697	**0,15**
Services financiers diversifiés			
1 301	abrdn PLC	2 682	0,05
103	AerCap Holdings NV	6 930	0,13
255	Allfunds Group PLC	1 638	0,03
95	Avanza Bank Holding AB	1 993	0,04
105	Deutsche Boerse AG	19 582	0,38
277	EQT AB	7 091	0,14
63	EXOR NV	5 702	0,11
58	Groupe Bruxelles Lambert NV	4 131	0,08
253	Hargreaves Lansdown PLC	2 143	0,04
104	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	3 073	0,06
95	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	2 802	0,05
202	Intermediate Capital Group PLC	3 917	0,08
294	Investor AB Catégorie d'Actions A	6 114	0,12
1 042	Investor AB Catégorie d'Actions B	21 856	0,42
177	Kinnevik AB	1 719	0,03
39	L E Lundbergforetagen AB	1 920	0,04
206	London Stock Exchange Group PLC	22 047	0,43

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,65 % (31 décembre 2022 – 98,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
13	Partners Group Holding AG	16 961	0,33
590	Schroders PLC	2 927	0,06
11	Sofina SA	2 479	0,05
317	St. James's Place PLC	2 501	0,05
		140 208	**2,72**
Télécommunications diversifiées			
3 813	BT Group PLC	5 439	0,11
1 818	Deutsche Telekom AG	39 542	0,77
89	Elisa OYJ	3 726	0,07
1 922	Koninklijke KPN NV	5 993	0,12
107	Millicom International Cellular SA	1 732	0,03
3 932	Nokia OYJ	12 000	0,23
1 096	Orange SA	11 293	0,22
155	Proximus SADP	1 319	0,02
15	Swisscom AG	8 164	0,16
376	Tele2 AB	2 923	0,06
7 859	Telecom Italia SpA	2 312	0,04
2 380	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	13 492	0,26
693	Telefonica Deutschland Holding AG	1 630	0,03
3 001	Telefonica SA	10 606	0,21
401	Telenor ASA	4 168	0,08
1 497	Telia Co. AB	3 460	0,07
14 225	Vodafone Group PLC	11 255	0,22
		139 054	**2,70**
Services publics d'électricité			
925	EDP Renovaveis SA	17 136	0,33
137	Elia Group SA	15 522	0,30
532	Redeia Corp. SA	7 932	0,16
2 542	Terna - Rete Elettrica Nazionale	19 202	0,37
206	Verbund AG	17 314	0,34
		77 106	**1,50**
Équipements électriques			
193	Legrand SA	18 161	0,35
325	Schneider Electric SE	59 079	1,15
		77 240	**1,50**
Produits électroniques			
736	Assa Abloy AB	19 193	0,37
		19 193	**0,37**
Équipement et services énergétiques			
5 387	NEL ASA	3 309	0,06
751	Vestas Wind Systems AS	21 589	0,42
		24 898	**0,48**
Produits alimentaires			
343	AAK AB	6 926	0,13
379	Associated British Foods PLC	10 353	0,20
976	Compass Group PLC	24 171	0,47
429	Danone SA	25 174	0,49
136	Kerry Group PLC	10 698	0,21
1 409	Leroy Seafood Group ASA	5 255	0,10
557	Mowi ASA	9 036	0,18
1 793	Nestle SA	188 050	3,65
1 109	Orkla ASA	7 794	0,15
160	Salmar ASA	8 118	0,16

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,65 % (31 décembre 2022 – 98,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
46	Sodexo SA	4 582	0,09
		300 157	**5,83**
Produits forestiers			
192	Holmen AB	7 342	0,14
569	Mondi PLC	10 096	0,20
1 519	Navigator Co. SA	5 389	0,10
287	Smurfit Kappa Group PLC	10 298	0,20
450	UPM-Kymmene OYJ	15 327	0,30
		48 452	**0,94**
Équipements et fournitures de soins de santé			
336	Alcon, Inc.	23 722	0,46
67	Carl Zeiss Meditec AG	6 622	0,13
110	Coloplast AS	11 392	0,22
2 871	ConvaTec Group PLC	8 091	0,16
171	Demant AS	6 790	0,13
63	DiaSorin SpA	5 874	0,12
860	Elekta AB	6 359	0,12
185	EssilorLuxottica SA	33 596	0,65
419	Getinge AB	8 442	0,17
734	Koninklijke Philips NV	15 477	0,30
380	Lifco AB	8 438	0,16
34	Sartorius Stedim Biotech	8 143	0,16
163	Siemens Healthineers AG	8 574	0,17
816	Smith & Nephew PLC	10 156	0,20
93	Straumann Holding AG	13 564	0,26
		175 240	**3,41**
Fournisseurs et services de soins de santé			
73	BioMerieux	7 344	0,14
78	Eurofins Scientific SE	4 600	0,09
117	Fresenius Medical Care AG	4 441	0,09
404	Fresenius SE & Co. KGaA	11 340	0,22
50	Lonza Group AG	19 022	0,37
		46 747	**0,91**
Hôtels, restaurants et loisirs			
400	Entain PLC	4 589	0,09
104	Evolution AB	11 231	0,22
101	Flutter Entertainment PLC	16 160	0,31
96	InterContinental Hotels Group PLC	7 855	0,15
450	Universal Music Group NV	11 614	0,23
124	Whitbread PLC	5 232	0,10
		56 681	**1,10**
Biens ménagers durables			
44	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	9 953	0,19
33	Schindler Holding AG - Droits de vote	7 081	0,14
		17 034	**0,33**
Produits ménagers			
70	Electrolux AB	680	0,01
117	Henkel AG & Co. KGaA	7 603	0,15
457	Reckitt Benckiser Group PLC	28 584	0,56
		36 867	**0,72**
Industrie			
384	Indutrade AB	9 030	0,18

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,65 % (31 décembre 2022 – 98,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Industrie (suite)			
107	Knorr-Bremse AG	6 291	0,12
442	Siemens AG	75 105	1,46
297	Trelleborg AB	9 007	0,17
		99 433	**1,93**
Assurances			
127	Admiral Group PLC	3 934	0,08
96	Ageas SA	3 774	0,07
225	Allianz SE	54 439	1,06
590	Assicurazioni Generali SpA	11 272	0,22
1 596	Aviva PLC	8 006	0,15
1 006	AXA SA	29 667	0,58
135	Gjensidige Forsikring ASA	2 256	0,04
36	Hannover Rueck SE	7 787	0,15
3 432	Legal & General Group PLC	9 945	0,19
1 365	M&G PLC	3 503	0,07
268	Mandatum OYJ	1 091	0,02
687	Mapfre SA	1 335	0,03
77	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	28 883	0,56
152	NN Group NV	5 434	0,11
483	Phoenix Group Holdings PLC	2 983	0,06
387	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	4 211	0,08
1 559	Prudential PLC	15 962	0,31
268	Sampo OYJ	10 615	0,21
309	Storebrand ASA	2 480	0,05
164	Swiss Re AG	16 680	0,32
31	Talanx AG	2 004	0,04
204	Tryg AS	4 020	0,08
244	UnipolSai Assicurazioni SpA	551	0,01
35	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	928	0,02
83	Zurich Insurance Group AG	39 245	0,76
		271 005	**5,27**
Équipements et produits de loisirs			
236	Thule Group AB	5 819	0,11
		5 819	**0,11**
Machines			
1 774	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	27 656	0,54
1 247	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	16 735	0,32
596	Beijer Ref AB	7 222	0,14
871	CNH Industrial	9 651	0,19
755	Husqvarna AB	5 628	0,11
130	Interpump Group SpA	6 093	0,12
278	Kone OYJ	12 554	0,24
799	Metso OYJ	7 327	0,14
80	Spirax-Sarco Engineering PLC	9 698	0,19
		102 564	**1,99**
Médias			
838	Informa PLC	7 555	0,15
122	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions A	1 963	0,04
158	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions C	2 666	0,05
448	Pearson PLC	4 985	0,10
75	Schibsted ASA Catégorie d'Actions A	1 956	0,04
85	Schibsted ASA Catégorie d'Actions B	2 096	0,04
142	Wolters Kluwer NV	18 275	0,35
644	WPP PLC	5 596	0,11
		45 092	**0,88**

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,65 % (31 décembre 2022 – 98,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Métaux et mines			
461	Antofagasta PLC	8 935	0,17
289	Boliden AB	8 165	0,16
743	Fresnillo PLC	5 097	0,10
244	KGHM Polska Miedz SA	6 892	0,14
1 433	Norsk Hydro ASA	8 737	0,17
460	SKF AB	8 318	0,16
36	voestalpine AG	1 028	0,02
		47 172	**0,92**
Produits personnels			
93	Beiersdorf AG	12 620	0,24
522	Essity AB	11 723	0,23
135	L'Oreal SA	60 838	1,18
1 475	Unilever PLC	64 683	1,26
		149 864	**2,91**
Laboratoires pharmaceutiques			
211	Amplifon SpA	6 613	0,13
936	AstraZeneca PLC	114 498	2,23
639	Bayer AG	21 490	0,42
551	Grifols SA - Cotation en Espagne	8 516	0,17
2 561	GSK PLC	42 860	0,83
298	Hikma Pharmaceuticals PLC	6 152	0,12
104	Merck KGaA	14 986	0,29
1 218	Novartis AG	111 185	2,16
2 067	Novo Nordisk AS	193 569	3,76
182	Orion OYJ	7 147	0,14
160	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	7 813	0,15
405	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	106 507	2,07
32	Roche Holding AG - Droits de vote	8 997	0,17
243	Sandoz Group AG	7 073	0,14
661	Sanofi SA	59 331	1,15
125	UCB SA	9 862	0,19
		726 599	**14,12**
Immobilier			
196	CA Immobilien Anlagen AG	6 360	0,12
722	Castellum AB	9 294	0,18
819	Fabege AB	7 960	0,15
1 645	Fastighets AB Balder	10 568	0,21
361	Sagax AB Catégorie d'Actions B	8 996	0,18
633	Vonovia SE	18 066	0,35
1 592	Wallenstam AB	7 822	0,15
		69 066	**1,34**
Société civile de placement immobilier			
1 781	British Land Co. PLC	8 213	0,16
1 048	Land Securities Group PLC	8 524	0,17
1 239	Segro PLC	12 674	0,25
262	Warehouses De Pauw CVA	7 467	0,14
		36 878	**0,72**
Commerce de détail			
629	H & M Hennes & Mauritz AB	9 979	0,20
745	Industria de Diseno Textil SA	29 375	0,57
4 125	JD Sports Fashion PLC	7 900	0,15
2 435	Kingfisher PLC	6 837	0,13
182	Moncler SpA	10 137	0,20
122	Next PLC	11 430	0,22

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,65 % (31 décembre 2022 – 98,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
105	Pandora AS	13 145	0,26
32	Swatch Group AG	7 868	0,15
114	Swatch Group AG (Nominative)	5 401	0,11
296	Zalando SE	6 349	0,12
		108 421	**2,11**
Semi-conducteurs			
1 756	ams-OSRAM AG	3 993	0,08
38	ASM International NV	17 858	0,35
261	ASML Holding NV	177 924	3,46
853	Infineon Technologies AG	32 243	0,63
523	Nordic Semiconductor ASA	5 874	0,11
168	NXP Semiconductors NV	34 931	0,68
462	STMicroelectronics NV	20 903	0,40
		293 726	**5,71**
Logiciels			
56	CD Projekt SA	1 483	0,03
389	Dassault Systemes SE	17 207	0,33
616	Sage Group PLC	8 335	0,16
575	SAP SE	80 201	1,56
		107 226	**2,08**
Textiles et vêtements			
119	adidas AG	21 915	0,43
405	Burberry Group PLC	6 618	0,13
20	Hermes International SCA	38 376	0,74
49	Kering SA	19 551	0,38
168	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	123 245	2,39
1 066	PRADA SpA	5 518	0,11
141	Puma SE	7 123	0,14
		222 346	**4,32**
Transports			
622	Deutsche Post AG	27 900	0,54
122	DSV AS	19 401	0,38
27	Hapag-Lloyd AG	3 645	0,07
152	InPost SA	1 902	0,04
45	Kuehne & Nagel International AG	14 027	0,27
323	Poste Italiane SpA	3 319	0,06
		70 194	**1,36**
Eau			
614	Severn Trent PLC	18 274	0,35
1 624	United Utilities Group PLC	19 857	0,39
		38 131	**0,74**
Total des actions		**5 076 407**	**98,65**

Actions privilégiées - 1,30 % (31 décembre 2022 - 1,17 %)

Automobiles			
73	Bayerische Motoren Werke AG	6 566	0,13
103	Dr Ing hc F Porsche AG	8 230	0,16
173	Porsche Automobil Holding SE	8 013	0,16
135	Volkswagen AG	15 093	0,29
		37 902	**0,74**

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions privilégiées - 1,30 % (31 décembre 2022 - 1,17 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
5 356	Telecom Italia SpA	1 622	0,03
		1 622	**0,03**
Produits électroniques			
28	Sartorius AG	9 330	0,18
		9 330	**0,18**
Produits ménagers			
147	Henkel AG & Co. KGaA	10 710	0,21
		10 710	**0,21**
Laboratoires pharmaceutiques			
690	Grifols SA	7 280	0,14
		7 280	**0,14**
Total des actions privilégiées		**66 844**	**1,30**
Total des valeurs mobilières		**5 143 251**	**99,95**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement	Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente EUR	% du Compartiment
02/02/2024	EUR 2 300	GBP	2 000	(6)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts				**(6)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts				**(6)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré				**(6)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés				**(6)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				5 143 245	99,95
Autre actif net - 0,05 % (31 décembre 2022 - 0,04 %)				2 479	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables				**5 145 724**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est State Street Bank International.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,82
Autres Actifs courants	0,18
Actif total	100,00

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,91 % (31 décembre 2022 - 100,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
953	Japan Airlines Co. Ltd.	18 759	0,21
		18 759	**0,21**
Pièces automobiles			
4	Aisin Corp.	140	0,00
3	Bridgestone Corp.	124	0,00
125	Denso Corp.	1 886	0,02
6	JTEKT Corp.	51	0,00
1 615	Koito Manufacturing Co. Ltd.	25 174	0,29
4	NGK Insulators Ltd.	48	0,00
4	Niterra Co. Ltd.	95	0,00
1 481	Stanley Electric Co. Ltd.	27 870	0,32
6	Sumitomo Electric Industries Ltd.	76	0,00
7	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	76	0,00
4	Toyota Boshoku Corp.	63	0,00
2	Toyota Industries Corp.	163	0,00
4	Yokohama Rubber Co. Ltd.	92	0,00
		55 858	**0,63**
Automobiles			
12	Hino Motors Ltd.	40	0,00
11 570	Honda Motor Co. Ltd.	120 312	1,35
6	Isuzu Motors Ltd.	77	0,00
14	Mazda Motor Corp.	151	0,00
17	Mitsubishi Motors Corp.	54	0,00
34	Nissan Motor Co. Ltd.	134	0,00
9	Subaru Corp.	165	0,00
3	Suzuki Motor Corp.	129	0,00
39 296	Toyota Motor Corp.	722 062	8,11
		843 124	**9,46**
Banques			
14	Chiba Bank Ltd.	101	0,00
4 810	Concordia Financial Group Ltd.	21 993	0,25
888	Fukuoka Financial Group, Inc.	20 956	0,24
11	Japan Post Bank Co. Ltd.	112	0,00
6 179	Mebuki Financial Group, Inc.	18 798	0,21
26 490	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	227 640	2,55
6 174	Mizuho Financial Group, Inc.	105 652	1,19
5 717	Resona Holdings, Inc.	29 056	0,33
753	Seven Bank Ltd.	1 601	0,02
2 335	Shizuoka Financial Group, Inc.	19 792	0,22
2 947	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	143 817	1,61
1 958	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	37 582	0,42
		627 100	**7,04**
Boissons			
6	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	86	0,00
867	Ito En Ltd.	26 333	0,29
2 601	Kirin Holdings Co. Ltd.	38 117	0,43
1	Suntory Beverage & Food Ltd.	33	0,00
		64 569	**0,72**
Produits du bâtiment			
453	AGC, Inc.	16 824	0,19
662	Daikin Industries Ltd.	107 931	1,21
3	Lixil Corp.	37	0,00
5	Rinnai Corp.	116	0,00

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
2	TOTO Ltd.	53	0,00
		124 961	**1,40**
Produits chimiques			
5	Air Water, Inc.	68	0,00
19	Asahi Kasei Corp.	140	0,00
4	Kansai Paint Co. Ltd.	68	0,00
7	Kuraray Co. Ltd.	71	0,00
24	Mitsubishi Chemical Group Corp.	147	0,00
9	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	144	0,00
3	Mitsui Chemicals, Inc.	89	0,00
715	Nissan Chemical Corp.	27 925	0,32
596	Nitto Denko Corp.	44 601	0,50
3	Resonac Holdings Corp.	60	0,00
4 901	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	205 697	2,31
		279 010	**3,13**
Services commerciaux et fournitures			
5	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	148	0,00
242	GMO Payment Gateway, Inc.	16 819	0,19
389	Kurita Water Industries Ltd.	15 231	0,17
1 552	Nihon M&A Center Holdings, Inc.	8 562	0,10
2 424	Park24 Co. Ltd.	31 061	0,35
27	Persol Holdings Co. Ltd.	46	0,00
3 192	Recruit Holdings Co. Ltd.	135 011	1,52
633	Secom Co. Ltd.	45 596	0,51
7	TOPPAN Holdings, Inc.	195	0,00
		252 669	**2,84**
Ordinateurs et périphériques			
829	BayCurrent Consulting, Inc.	29 113	0,33
2 508	CyberAgent, Inc.	15 746	0,18
820	Kakaku.com, Inc.	10 156	0,11
6 551	LY Corp.	23 220	0,26
1 360	M3, Inc.	22 506	0,25
1 898	Mercari, Inc.	35 172	0,39
3 485	MonotaRO Co. Ltd.	38 056	0,43
2	NEC Corp.	118	0,00
1 237	Nomura Research Institute Ltd.	35 983	0,40
2 539	NTT Data Group Corp.	36 001	0,40
210	Obic Co. Ltd.	36 189	0,41
2	Otsuka Corp.	82	0,00
12 977	Rakuten Group, Inc.	57 807	0,65
833	SCSK Corp.	16 521	0,19
412	Trend Micro, Inc.	22 058	0,25
		378 728	**4,25**
Construction et ingénierie			
753	Daiwa House Industry Co. Ltd.	22 817	0,26
5	Haseko Corp.	65	0,00
4	Iida Group Holdings Co. Ltd.	60	0,00
6	Kajima Corp.	100	0,00
420	Obayashi Corp.	3 635	0,04
972	Open House Group Co. Ltd.	28 840	0,33
4	Sekisui Chemical Co. Ltd.	58	0,00
1 453	Sekisui House Ltd.	32 280	0,36
2	Taisei Corp.	68	0,00
		87 923	**0,99**

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
454	Toyota Tsusho Corp.	26 754	0,30
		26 754	**0,30**
Services financiers diversifiés			
1 948	Acom Co. Ltd.	4 868	0,06
4 879	Daiwa Securities Group, Inc.	32 846	0,37
1 812	Japan Exchange Group, Inc.	38 340	0,43
2 570	Mitsubishi HC Capital, Inc.	17 260	0,19
9 254	Nomura Holdings, Inc.	41 859	0,47
2 576	ORIX Corp.	48 531	0,55
882	SBI Holdings, Inc.	19 845	0,22
8	Tokyo Century Corp.	86	0,00
		203 635	**2,29**
Télécommunications diversifiées			
283	Hikari Tsushin, Inc.	46 932	0,53
3 358	KDDI Corp.	106 852	1,20
118 512	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	144 841	1,62
6 541	SoftBank Corp.	81 635	0,92
2 293	SoftBank Group Corp.	102 354	1,15
		482 614	**5,42**
Équipements électriques			
3	Brother Industries Ltd.	48	0,00
2 394	Canon, Inc.	61 472	0,69
2 656	Ricoh Co. Ltd.	20 403	0,23
8	Seiko Epson Corp.	120	0,00
		82 043	**0,92**
Produits électroniques			
654	Azbil Corp.	21 645	0,24
244	Hirose Electric Co. Ltd.	27 631	0,31
953	Hoya Corp.	119 142	1,34
602	Ibiden Co. Ltd.	33 371	0,37
900	MINEBEA MITSUMI, Inc.	18 504	0,21
5 238	Murata Manufacturing Co. Ltd.	111 202	1,25
2	NIDEC Corp.	81	0,00
3	SCREEN Holdings Co. Ltd.	254	0,00
675	Shimadzu Corp.	18 874	0,21
701	Taiyo Yuden Co. Ltd.	18 547	0,21
2	TDK Corp.	95	0,00
		369 346	**4,14**
Produits alimentaires			
254	Ajinomoto Co., Inc.	9 801	0,11
509	Calbee, Inc.	10 230	0,12
1 482	Kewpie Corp.	26 117	0,29
706	Kikkoman Corp.	43 237	0,49
4	MEIJI Holdings Co. Ltd.	95	0,00
1	Nichirei Corp.	25	0,00
6	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	210	0,00
		89 715	**1,01**
Produits forestiers			
14	Oji Holdings Corp.	54	0,00
		54	**0,00**
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 389	Asahi Intecc Co. Ltd.	28 262	0,32

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
954	FUJIFILM Holdings Corp.	57 336	0,64
4 636	Olympus Corp.	67 100	0,75
766	Sysmex Corp.	42 695	0,48
2 296	Terumo Corp.	75 274	0,85
		270 667	**3,04**
Hôtels, restaurants et loisirs			
2 710	Oriental Land Co. Ltd.	100 938	1,13
84	Toho Co. Ltd.	2 841	0,03
		103 779	**1,16**
Biens ménagers durables			
15	Amada Co. Ltd.	156	0,00
3	Fuji Electric Co. Ltd.	129	0,00
3	Makita Corp.	83	0,00
		368	**0,00**
Produits ménagers			
4 979	Panasonic Holdings Corp.	49 320	0,55
7	Sharp Corp.	50	0,00
2 994	Sony Group Corp.	284 789	3,20
		334 159	**3,75**
Industrie			
444	JSR Corp.	12 660	0,14
1 475	Nikon Corp.	14 606	0,17
		27 266	**0,31**
Assurances			
534	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	11 333	0,13
4 598	Japan Post Holdings Co. Ltd.	41 078	0,46
79	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	3 108	0,03
191	Sompo Holdings, Inc.	9 343	0,10
4	T&D Holdings, Inc.	64	0,00
3 614	Tokio Marine Holdings, Inc.	90 465	1,02
		155 391	**1,74**
Équipements et produits de loisirs			
3 254	Nintendo Co. Ltd.	169 855	1,91
2	Yamaha Corp.	46	0,00
9	Yamaha Motor Co. Ltd.	81	0,00
		169 982	**1,91**
Machines			
1 074	Daifuku Co. Ltd.	21 731	0,24
663	FANUC Corp.	19 502	0,22
2 254	Hitachi Ltd.	162 599	1,83
450	Keyence Corp.	198 283	2,23
6	Kubota Corp.	90	0,00
6	Mitsubishi Electric Corp.	85	0,00
3	Miura Co. Ltd.	60	0,00
822	Nabtesco Corp.	16 778	0,19
2	Omron Corp.	93	0,00
145	SMC Corp.	77 920	0,87
2	Yaskawa Electric Corp.	84	0,00
		497 225	**5,58**
Médias			
6	Nippon Television Holdings, Inc.	66	0,00

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
5	TBS Holdings, Inc.	106	0,00
		172	**0,00**
Métaux et mines			
2 325	MISUMI Group, Inc.	39 407	0,44
11	NSK Ltd.	59	0,00
22	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	663	0,01
		40 129	**0,45**
Produits personnels			
79	Kao Corp.	3 250	0,03
346	Kose Corp.	25 954	0,29
5	Lion Corp.	46	0,00
2 351	Pola Orbis Holdings, Inc.	26 415	0,30
1 592	Shiseido Co. Ltd.	48 015	0,54
1 669	Unicharm Corp.	60 353	0,68
		164 033	**1,84**
Laboratoires pharmaceutiques			
4	Alfresa Holdings Corp.	68	0,00
6 053	Astellas Pharma, Inc.	72 389	0,81
2 424	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	91 850	1,03
5 291	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	145 317	1,63
1 046	Eisai Co. Ltd.	52 322	0,59
520	Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	15 901	0,18
1 634	Kyowa Kirin Co. Ltd.	27 469	0,31
4	Medipal Holdings Corp.	65	0,00
464	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	16 443	0,19
2 695	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	48 096	0,54
1 565	Otsuka Holdings Co. Ltd.	58 712	0,66
3 433	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	34 213	0,38
1 367	Shionogi & Co. Ltd.	65 916	0,74
4 600	Sumitomo Pharma Co. Ltd.	15 205	0,17
133	Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	8 156	0,09
4 150	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	119 337	1,34
		771 459	**8,66**
Immobilier			
1 430	Aeon Mall Co. Ltd.	17 974	0,20
80	Daito Trust Construction Co. Ltd.	9 278	0,10
5 150	Hulic Co. Ltd.	53 936	0,61
5 554	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	76 546	0,86
3 481	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	85 383	0,96
942	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	24 783	0,28
2 180	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	64 852	0,73
5 324	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	34 041	0,38
		366 793	**4,12**
Société civile de placement immobilier			
25	Daiwa House REIT Investment Corp.	44 634	0,50
73	Japan Metropolitan Fund Invest	52 764	0,59
12	Nippon Building Fund, Inc.	52 007	0,58
24	Nippon Prologis REIT, Inc.	46 202	0,52
44	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	51 497	0,58
38	Orix JREIT, Inc.	44 879	0,50
44	United Urban Investment Corp.	44 974	0,51
		336 957	**3,78**

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2022 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
492	Fast Retailing Co. Ltd.	122 110	1,37
771	Marui Group Co. Ltd.	12 931	0,15
2	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	87	0,00
17	Yamada Holdings Co. Ltd.	53	0,00
		135 181	**1,52**
Semi-conducteurs			
2 352	Advantest Corp.	80 029	0,90
416	Disco Corp.	103 218	1,16
925	Hamamatsu Photonics KK	38 055	0,43
424	Lasertec Corp.	111 790	1,26
3 766	Renesas Electronics Corp.	68 091	0,76
5	Rohm Co. Ltd.	96	0,00
695	Shinko Electric Industries Co. Ltd.	27 035	0,30
1 961	SUMCO Corp.	29 412	0,33
890	Tokyo Electron Ltd.	159 434	1,79
		617 160	**6,93**
Logiciels			
587	Capcom Co. Ltd.	18 970	0,21
790	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	9 013	0,10
213	Konami Group Corp.	11 155	0,12
1 103	Nexon Co. Ltd.	20 103	0,23
160	Oracle Corp. Japan	12 337	0,14
799	Rakus Co. Ltd.	14 806	0,17
164	Square Enix Holdings Co. Ltd.	5 890	0,07
655	TIS, Inc.	14 435	0,16
		106 709	**1,20**
Textiles et vêtements			
1 121	Asics Corp.	35 130	0,39
		35 130	**0,39**
Transports			
3 881	Central Japan Railway Co.	98 663	1,11
1 490	East Japan Railway Co.	85 914	0,97
1 527	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	48 622	0,55
1 553	Keihan Holdings Co. Ltd.	40 604	0,46
4 368	Keikyu Corp.	39 922	0,45
1 056	Keio Corp.	33 250	0,37
1 343	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	63 482	0,71
1 852	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	58 747	0,66
1 702	Kyushu Railway Co.	37 510	0,42
1 843	Nagoya Railroad Co. Ltd.	29 584	0,33
3 508	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	53 523	0,60
497	Seibu Holdings, Inc.	6 899	0,08
3 280	SG Holdings Co. Ltd.	47 090	0,53
1 736	Tobu Railway Co. Ltd.	46 657	0,52
3 887	Tokyu Corp.	47 450	0,53
1 053	West Japan Railway Co.	43 926	0,49
3	Yamato Holdings Co. Ltd.	56	0,00
		781 899	**8,78**
Total des actions		**8 901 321**	**99,91**
Total des valeurs mobilières		**8 901 321**	**99,91**

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8 901 321	99,91
Autre actif net - 0,09 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)	8 130	0,09
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**8 909 451**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,81
Autres Actifs courants	0,19
Actif total	100,00

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,94 % (31 décembre 2022 - 99,94 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
65	Archer-Daniels-Midland Co.	4 694	0,10
		4 694	**0,10**
Compagnies aériennes			
134	Delta Air Lines, Inc.	5 391	0,11
139	Southwest Airlines Co.	4 014	0,08
89	United Airlines Holdings, Inc.	3 672	0,08
		13 077	**0,27**
Pièces automobiles			
64	Aptiv PLC	5 742	0,12
		5 742	**0,12**
Automobiles			
564	Ford Motor Co.	6 875	0,15
213	General Motors Co.	7 651	0,16
79	PACCAR, Inc.	7 714	0,16
		22 240	**0,47**
Banques			
824	Bank of America Corp.	27 744	0,58
94	Bank of New York Mellon Corp.	4 893	0,10
224	Citigroup, Inc.	11 523	0,24
57	Citizens Financial Group, Inc.	1 889	0,04
80	Fifth Third Bancorp	2 759	0,06
40	Goldman Sachs Group, Inc.	15 431	0,32
169	Huntington Bancshares, Inc.	2 150	0,05
347	JPMorgan Chase & Co.	59 025	1,24
111	KeyCorp	1 598	0,03
20	M&T Bank Corp.	2 742	0,06
153	Morgan Stanley	14 267	0,30
25	Northern Trust Corp.	2 110	0,04
48	PNC Financial Services Group, Inc.	7 433	0,16
108	Regions Financial Corp.	2 093	0,04
40	State Street Corp.	3 098	0,06
157	Truist Financial Corp.	5 796	0,12
175	U.S. Bancorp	7 574	0,16
443	Wells Fargo & Co.	21 804	0,46
		193 929	**4,06**
Boissons			
90	Brown-Forman Corp.	5 139	0,11
522	Coca-Cola Co.	30 761	0,64
33	Constellation Brands, Inc.	7 978	0,17
221	Keurig Dr Pepper, Inc.	7 364	0,16
73	Molson Coors Beverage Co.	4 468	0,09
183	PepsiCo, Inc.	31 081	0,65
		86 791	**1,82**
Biotechnologie			
35	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	6 699	0,14
80	Amgen, Inc.	23 042	0,48
30	Biogen, Inc.	7 763	0,16
66	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	6 364	0,13
146	Corteva, Inc.	6 996	0,15
196	Gilead Sciences, Inc.	15 878	0,33
39	Illumina, Inc.	5 430	0,12

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
80	Incyte Corp.	5 023	0,11
69	Moderna, Inc.	6 862	0,14
18	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	15 809	0,33
166	Royalty Pharma PLC	4 663	0,10
42	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	17 090	0,36
		121 619	**2,55**
Produits du bâtiment			
165	Carrier Global Corp.	9 479	0,20
83	Johnson Controls International PLC	4 784	0,10
14	Martin Marietta Materials, Inc.	6 985	0,15
75	Masco Corp.	5 024	0,10
1	Trane Technologies PLC	244	0,00
		26 516	**0,55**
Produits chimiques			
37	Air Products & Chemicals, Inc.	10 131	0,21
103	Dow, Inc.	5 649	0,12
95	DuPont de Nemours, Inc.	7 308	0,15
49	Ecolab, Inc.	9 719	0,20
49	FMC Corp.	3 089	0,07
73	International Flavors & Fragrances, Inc.	5 911	0,12
68	Linde PLC	27 928	0,59
119	Mosaic Co.	4 252	0,09
50	PPG Industries, Inc.	7 477	0,16
42	Sherwin-Williams Co.	13 100	0,27
		94 564	**1,98**
Services commerciaux et fournitures			
49	Automatic Data Processing, Inc.	11 415	0,24
65	Block, Inc.	5 028	0,11
10	Cintas Corp.	6 027	0,13
49	CoStar Group, Inc.	4 282	0,09
15	Equifax, Inc.	3 709	0,08
9	FleetCor Technologies, Inc.	2 543	0,05
9	Gartner, Inc.	4 060	0,08
32	Global Payments, Inc.	4 064	0,09
19	Moody's Corp.	7 421	0,16
134	PayPal Holdings, Inc.	8 229	0,17
47	Republic Services, Inc.	7 751	0,16
29	Rollins, Inc.	1 266	0,03
39	S&P Global, Inc.	17 180	0,36
23	TransUnion	1 580	0,03
7	United Rentals, Inc.	4 014	0,08
33	Veralto Corp.	2 715	0,06
17	Verisk Analytics, Inc.	4 061	0,08
68	Waste Management, Inc.	12 179	0,25
		107 524	**2,25**
Ordinateurs et périphériques			
79	Accenture PLC	27 722	0,58
48	Airbnb, Inc.	6 535	0,14
710	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	99 180	2,08
611	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	86 108	1,80
15	Amdocs Ltd.	1 318	0,03
2 354	Apple, Inc.	453 216	9,49
4	Booking Holdings, Inc.	14 189	0,30
16	CDW Corp.	3 637	0,08
59	Cognizant Technology Solutions Corp.	4 456	0,09
27	Crowdstrike Holdings, Inc.	6 894	0,14

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
32	DoorDash, Inc.	3 164	0,07
141	eBay, Inc.	6 150	0,13
7	EPAM Systems, Inc.	2 081	0,04
58	Etsy, Inc.	4 701	0,10
17	Expedia Group, Inc.	2 580	0,05
81	Fortinet, Inc.	4 741	0,10
77	Gen Digital, Inc.	1 757	0,04
207	HP, Inc.	6 229	0,13
33	Match Group, Inc.	1 205	0,02
8	MercadoLibre, Inc.	12 572	0,26
264	Meta Platforms, Inc.	93 445	1,96
73	NetApp, Inc.	6 436	0,13
52	Netflix, Inc.	25 318	0,53
19	Okta, Inc.	1 720	0,04
36	Palo Alto Networks, Inc.	10 616	0,22
65	Pinterest, Inc.	2 408	0,05
71	Seagate Technology Holdings PLC	6 061	0,13
121	Snap, Inc.	2 049	0,04
17	Spotify Technology SA	3 194	0,07
311	Uber Technologies, Inc.	19 148	0,40
11	VeriSign, Inc.	2 266	0,05
100	Western Digital Corp.	5 237	0,11
11	Zscaler, Inc.	2 437	0,05
		928 770	**19,45**
Construction et ingénierie			
62	DR Horton, Inc.	9 423	0,20
54	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	8 048	0,17
29	Lennar Corp. Catégorie d'Actions B	3 887	0,08
1	NVR, Inc.	7 001	0,15
63	PulteGroup, Inc.	6 503	0,13
		34 862	**0,73**
Emballages et conditionnement			
91	Ball Corp.	5 234	0,11
35	Packaging Corp. of America	5 702	0,12
		10 936	**0,23**
Distribution et vente en gros			
185	Copart, Inc.	9 065	0,19
131	Fastenal Co.	8 485	0,18
94	LKQ Corp.	4 492	0,09
8	WW Grainger, Inc.	6 630	0,14
		28 672	**0,60**
Services financiers diversifiés			
30	Ally Financial, Inc.	1 048	0,02
71	American Express Co.	13 301	0,28
12	Ameriprise Financial, Inc.	4 558	0,10
49	Apollo Global Management, Inc.	4 566	0,10
18	BlackRock, Inc.	14 613	0,31
84	Blackstone, Inc.	10 997	0,23
44	Capital One Financial Corp.	5 769	0,12
13	Cboe Global Markets, Inc.	2 321	0,05
166	Charles Schwab Corp.	11 421	0,24
43	CME Group, Inc.	9 056	0,19
30	Discover Financial Services	3 372	0,07
33	Franklin Resources, Inc.	983	0,02
12	Interactive Brokers Group, Inc.	995	0,02
66	Intercontinental Exchange, Inc.	8 476	0,18

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
78	KKR & Co., Inc.	6 462	0,13
100	Mastercard, Inc.	42 651	0,89
42	Nasdaq, Inc.	2 442	0,05
23	Raymond James Financial, Inc.	2 565	0,05
11	Rocket Cos., Inc.	159	0,00
48	Synchrony Financial	1 833	0,04
26	T Rowe Price Group, Inc.	2 800	0,06
194	Visa, Inc.	50 508	1,06
		200 896	**4,21**
Télécommunications diversifiées			
51	Arista Networks, Inc.	12 011	0,25
859	AT&T, Inc.	14 414	0,30
556	Cisco Systems, Inc.	28 089	0,59
185	Corning, Inc.	5 633	0,12
33	Motorola Solutions, Inc.	10 332	0,22
66	T-Mobile U.S., Inc.	10 582	0,22
502	Verizon Communications, Inc.	18 926	0,39
		99 987	**2,09**
Services publics d'électricité			
357	Edison International	25 522	0,53
		25 522	**0,53**
Équipements électriques			
44	AMETEK, Inc.	7 255	0,15
		7 255	**0,15**
Produits électroniques			
52	Garmin Ltd.	6 684	0,14
43	Keysight Technologies, Inc.	6 841	0,14
6	Mettler-Toledo International, Inc.	7 278	0,15
64	TE Connectivity Ltd.	8 992	0,19
		29 795	**0,62**
Équipement et services énergétiques			
39	Enphase Energy, Inc.	5 153	0,11
		5 153	**0,11**
Produits alimentaires			
93	Campbell Soup Co.	4 020	0,08
146	Conagra Brands, Inc.	4 184	0,09
114	General Mills, Inc.	7 426	0,16
32	Hershey Co.	5 966	0,12
111	Hormel Foods Corp.	3 564	0,07
33	J M Smucker Co.	4 171	0,09
80	Kellanova	4 473	0,09
184	Kraft Heinz Co.	6 804	0,14
71	McCormick & Co., Inc.	4 858	0,10
210	Mondelez International, Inc.	15 210	0,32
106	Sysco Corp.	7 752	0,16
58	Tyson Foods, Inc.	3 118	0,07
20	WK Kellogg Co.	263	0,01
		71 809	**1,50**
Produits forestiers			
91	International Paper Co.	3 290	0,07
		3 290	**0,07**

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
241	Abbott Laboratories	26 527	0,56
66	Agilent Technologies, Inc.	9 176	0,19
19	Align Technology, Inc.	5 206	0,11
244	Avantor, Inc.	5 570	0,12
138	Baxter International, Inc.	5 335	0,11
244	Boston Scientific Corp.	14 106	0,30
15	Cooper Cos., Inc.	5 676	0,12
96	Danaher Corp.	22 208	0,47
112	Edwards Lifesciences Corp.	8 540	0,18
75	Hologic, Inc.	5 359	0,11
18	IDEXX Laboratories, Inc.	9 991	0,21
53	Intuitive Surgical, Inc.	17 880	0,37
201	Medtronic PLC	16 558	0,35
34	ResMed, Inc.	5 849	0,12
29	STERIS PLC	6 376	0,13
50	Stryker Corp.	14 973	0,31
21	Teleflex, Inc.	5 236	0,11
53	Thermo Fisher Scientific, Inc.	28 132	0,59
21	Waters Corp.	6 914	0,14
18	West Pharmaceutical Services, Inc.	6 338	0,13
51	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	6 207	0,13
		232 157	**4,86**
Fournisseurs et services de soins de santé			
102	Catalent, Inc.	4 583	0,10
58	Centene Corp.	4 304	0,09
28	Elevance Health, Inc.	13 204	0,28
24	HCA Healthcare, Inc.	6 496	0,14
15	Humana, Inc.	6 867	0,14
21	IQVIA Holdings, Inc.	4 859	0,10
10	Laboratory Corp. of America Holdings	2 273	0,05
12	Quest Diagnostics, Inc.	1 655	0,03
111	UnitedHealth Group, Inc.	58 438	1,22
		102 679	**2,15**
Hôtels, restaurants et loisirs			
25	Caesars Entertainment, Inc.	1 172	0,03
32	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	5 827	0,12
40	Las Vegas Sands Corp.	1 969	0,04
17	Live Nation Entertainment, Inc.	1 591	0,03
32	Marriott International, Inc.	7 216	0,15
35	MGM Resorts International	1 564	0,03
5	Vail Resorts, Inc.	1 067	0,02
11	Warner Music Group Corp.	394	0,01
		20 800	**0,43**
Biens ménagers durables			
18	Snap-on, Inc.	5 199	0,11
51	Stanley Black & Decker, Inc.	5 003	0,10
		10 202	**0,21**
Produits ménagers			
65	Church & Dwight Co., Inc.	6 146	0,13
37	Clorox Co.	5 276	0,11
65	Kimberly-Clark Corp.	7 898	0,16
		19 320	**0,40**
Industrie			
101	3M Co.	11 041	0,23

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
10	A O Smith Corp.	825	0,02
50	Illinois Tool Works, Inc.	13 097	0,27
		24 963	**0,52**
Assurances			
64	Aflac, Inc.	5 280	0,11
29	Allstate Corp.	4 059	0,08
85	American International Group, Inc.	5 759	0,12
24	Aon PLC	6 984	0,15
42	Arch Capital Group Ltd.	3 119	0,06
25	Arthur J Gallagher & Co.	5 622	0,12
49	Chubb Ltd.	11 074	0,23
18	Cincinnati Financial Corp.	1 862	0,04
5	Everest Group Ltd.	1 768	0,04
25	Fidelity National Financial, Inc.	1 276	0,03
11	Globe Life, Inc.	1 339	0,03
35	Hartford Financial Services Group, Inc.	2 813	0,06
2	Markel Group, Inc.	2 840	0,06
59	Marsh & McLennan Cos., Inc.	11 179	0,23
73	MetLife, Inc.	4 828	0,10
28	Principal Financial Group, Inc.	2 203	0,05
69	Progressive Corp.	10 990	0,23
41	Prudential Financial, Inc.	4 252	0,09
27	Travelers Cos., Inc.	5 143	0,11
24	W R Berkley Corp.	1 697	0,03
13	Willis Towers Watson PLC	3 136	0,07
		97 223	**2,04**
Équipements et produits de loisirs			
311	Carnival Corp.	5 766	0,12
69	Hasbro, Inc.	3 523	0,07
61	Royal Caribbean Cruises Ltd.	7 899	0,17
		17 188	**0,36**
Machines			
39	Deere & Co.	15 595	0,33
36	Dover Corp.	5 537	0,12
87	Otis Worldwide Corp.	7 784	0,16
41	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	5 203	0,11
60	Xylem, Inc.	6 861	0,14
		40 980	**0,86**
Médias			
12	Charter Communications, Inc.	4 664	0,10
488	Comcast Corp.	21 399	0,45
26	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	772	0,02
9	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	249	0,00
2	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions A	161	0,00
14	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions C	1 128	0,02
22	Omnicom Group, Inc.	1 903	0,04
56	Paramount Global	828	0,02
62	Sirius XM Holdings, Inc.	339	0,01
53	Trade Desk, Inc.	3 814	0,08
217	Walt Disney Co.	19 593	0,41
263	Warner Bros Discovery, Inc.	2 993	0,06
		57 843	**1,21**
Métaux et mines			
39	Nucor Corp.	6 788	0,14

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
58	Southern Copper Corp.	4 992	0,11
		11 780	**0,25**
Produits personnels			
139	Colgate-Palmolive Co.	11 080	0,23
45	Estee Lauder Cos., Inc.	6 581	0,14
305	Procter & Gamble Co.	44 695	0,94
		62 356	**1,31**
Laboratoires pharmaceutiques			
238	AbbVie, Inc.	36 883	0,77
48	Becton Dickinson & Co.	11 704	0,25
306	Bristol-Myers Squibb Co.	15 701	0,33
38	Cardinal Health, Inc.	3 830	0,08
35	Cencora, Inc.	7 188	0,15
34	Cigna Group	10 181	0,21
206	CVS Health Corp.	16 266	0,34
75	Dexcom, Inc.	9 307	0,20
109	Eli Lilly & Co.	63 538	1,33
59	Henry Schein, Inc.	4 467	0,09
333	Johnson & Johnson	52 194	1,09
19	McKesson Corp.	8 797	0,18
336	Merck & Co., Inc.	36 631	0,77
776	Pfizer, Inc.	22 341	0,47
490	Viatris, Inc.	5 307	0,11
77	Zoetis, Inc.	15 197	0,32
		319 532	**6,69**
Immobilier			
32	CBRE Group, Inc.	2 979	0,06
		2 979	**0,06**
Société civile de placement immobilier			
52	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	6 592	0,14
74	American Tower Corp.	15 975	0,33
37	AvalonBay Communities, Inc.	6 927	0,15
83	Crown Castle, Inc.	9 561	0,20
67	Digital Realty Trust, Inc.	9 017	0,19
16	Equinix, Inc.	12 886	0,27
100	Equity Residential	6 116	0,13
24	Essex Property Trust, Inc.	5 951	0,12
41	Extra Space Storage, Inc.	6 574	0,14
240	Healthpeak Properties, Inc.	4 752	0,10
298	Host Hotels & Resorts, Inc.	5 802	0,12
174	Invitation Homes, Inc.	5 935	0,12
97	Iron Mountain, Inc.	6 788	0,14
38	Mid-America Apartment Communities, Inc.	5 109	0,11
5	NET Lease Office Properties	92	0,00
140	Prologis, Inc.	18 662	0,39
32	Public Storage	9 760	0,20
142	Realty Income Corp.	8 154	0,17
28	SBA Communications Corp.	7 103	0,15
70	Simon Property Group, Inc.	9 985	0,21
124	UDR, Inc.	4 748	0,10
123	Ventas, Inc.	6 130	0,13
237	VICI Properties, Inc.	7 556	0,16
105	Welltower, Inc.	9 468	0,20
190	Weyerhaeuser Co.	6 606	0,14

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
79	WP Carey, Inc.	5 120	0,11
		201 369	**4,22**
Commerce de détail			
4	AutoZone, Inc.	10 342	0,22
52	Best Buy Co., Inc.	4 071	0,09
3	Chipotle Mexican Grill, Inc.	6 861	0,14
14	Darden Restaurants, Inc.	2 300	0,05
4	Domino's Pizza, Inc.	1 649	0,04
37	Genuine Parts Co.	5 124	0,11
130	Home Depot, Inc.	45 051	0,94
85	Lowe's Cos., Inc.	18 917	0,40
23	Lululemon Athletica, Inc.	11 760	0,25
87	McDonald's Corp.	25 796	0,54
77	Target Corp.	10 966	0,23
27	Tractor Supply Co.	5 806	0,12
14	Ulta Beauty, Inc.	6 860	0,14
199	Walgreens Boots Alliance, Inc.	5 196	0,11
189	Walmart, Inc.	29 796	0,62
49	Yum China Holdings, Inc.	2 079	0,04
27	Yum! Brands, Inc.	3 528	0,07
		196 102	**4,11**
Semi-conducteurs			
223	Advanced Micro Devices, Inc.	32 872	0,69
76	Analog Devices, Inc.	15 091	0,32
125	Applied Materials, Inc.	20 259	0,42
52	Broadcom, Inc.	58 045	1,22
59	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	3 575	0,07
613	Intel Corp.	30 803	0,64
24	KLA Corp.	13 951	0,29
22	Lam Research Corp.	17 232	0,36
163	Marvell Technology, Inc.	9 831	0,21
104	Microchip Technology, Inc.	9 379	0,20
188	Micron Technology, Inc.	16 044	0,34
343	NVIDIA Corp.	169 861	3,56
82	ON Semiconductor Corp.	6 849	0,14
165	QUALCOMM, Inc.	23 864	0,50
52	Skyworks Solutions, Inc.	5 846	0,12
52	Teradyne, Inc.	5 643	0,12
129	Texas Instruments, Inc.	21 989	0,46
		461 134	**9,66**
Logiciels			
54	Adobe, Inc.	32 216	0,68
19	Akamai Technologies, Inc.	2 249	0,05
18	Atlassian Corp.	4 282	0,09
26	Autodesk, Inc.	6 331	0,13
12	Broadridge Financial Solutions, Inc.	2 469	0,05
33	Cadence Design Systems, Inc.	8 988	0,19
35	Cloudflare, Inc.	2 914	0,06
35	Datadog, Inc.	4 248	0,09
24	DocuSign, Inc.	1 427	0,03
33	Electronic Arts, Inc.	4 515	0,09
3	Fair Isaac Corp.	3 492	0,07
71	Fidelity National Information Services, Inc.	4 265	0,09
73	Fiserv, Inc.	9 697	0,20
6	HubSpot, Inc.	3 483	0,07
33	Intuit, Inc.	20 626	0,43
1 157	Microsoft Corp.	435 078	9,11

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
8	MongoDB, Inc.	3 271	0,07
10	MSCI, Inc.	5 657	0,12
186	Oracle Corp.	19 610	0,41
39	Paychex, Inc.	4 645	0,10
6	Paycom Software, Inc.	1 240	0,03
43	ROBLOX Corp.	1 966	0,04
13	Roper Technologies, Inc.	7 087	0,15
113	Salesforce, Inc.	29 735	0,62
24	ServiceNow, Inc.	16 956	0,36
33	Snowflake, Inc.	6 567	0,14
19	Splunk, Inc.	2 895	0,06
26	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1 589	0,03
18	Synopsys, Inc.	9 268	0,19
20	Take-Two Interactive Software, Inc.	3 219	0,07
21	Twilio, Inc.	1 593	0,03
30	Unity Software, Inc.	1 227	0,03
18	Veeva Systems, Inc.	3 465	0,07
25	Workday, Inc.	6 902	0,14
30	Zoom Video Communications, Inc.	2 157	0,05
		675 329	**14,14**
Textiles et vêtements			
180	NIKE, Inc.	19 543	0,41
		19 543	**0,41**
Transports			
43	CH Robinson Worldwide, Inc.	3 715	0,08
45	Expeditors International of Washington, Inc.	5 724	0,12
40	FedEx Corp.	10 119	0,21
29	JB Hunt Transport Services, Inc.	5 793	0,12
22	Old Dominion Freight Line, Inc.	8 917	0,19
106	United Parcel Service, Inc.	16 666	0,35
		50 934	**1,07**
Eau			
187	American Water Works Co., Inc.	24 682	0,52
		24 682	**0,52**
Total des actions		**4 772 738**	**99,94**
Total des valeurs mobilières		**4 772 738**	**99,94**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 772 738	99,94
Autre actif net - 0,06 % (31 décembre 2022 - 0,06 %)		2 714	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**4 775 452**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,93
Autres Actifs courants	0,07
Actif total	100,00

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Obligations d'État - 98,48 % (31 décembre 2022 - 98,54 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
119 500 000	Obligations du gouvernement indien	Baa3	6,18	04/11/2024	1 424 946	2,32
159 500 000	Obligations du gouvernement indien	Baa1	5,22	15/06/2025	1 868 161	3,04
167 500 000	Obligations du gouvernement indien	Aa1	5,15	09/11/2025	1 946 101	3,16
223 500 000	Obligations du gouvernement indien	Baa3	5,63	12/04/2026	2 604 822	4,23
103 500 000	Obligations du gouvernement indien	Baa1	5,74	15/11/2026	1 199 991	1,95
200 000 000	Obligations du gouvernement indien	A2	7,38	20/06/2027	2 424 263	3,94
162 500 000	Obligations du gouvernement indien	Baa3	7,06	10/04/2028	1 950 654	3,17
33 000 000	Obligations du gouvernement indien	Baa1	7,37	23/10/2028	401 213	0,65
200 000 000	Obligations du gouvernement indien	Baa2	7,26	14/01/2029	2 413 616	3,92
230 000 000	Obligations du gouvernement indien	Baa3	7,10	18/04/2029	2 760 290	4,49
160 000 000	Obligations du gouvernement indien	Baa2	6,45	07/10/2029	1 860 077	3,02
143 000 000	Obligations du gouvernement indien	Baa3	7,17	17/04/2030	1 720 666	2,80
161 500 000	Obligations du gouvernement indien	A1	5,79	11/05/2030	1 807 298	2,94
170 500 000	Obligations du gouvernement indien	Baa1	5,77	03/08/2030	1 900 351	3,09
22 000 000	Obligations du gouvernement indien	Baa1	7,32	13/11/2030	266 828	0,43
175 000 000	Obligations du gouvernement indien	Baa3	5,85	01/12/2030	1 953 977	3,18
221 500 000	Obligations du gouvernement indien	Baa1	6,10	12/07/2031	2 489 227	4,05
230 000 000	Obligations du gouvernement indien	Baa2	6,54	17/01/2032	2 650 727	4,31
210 000 000	Obligations du gouvernement indien	Aa3	7,26	22/08/2032	2 530 511	4,11
224 000 000	Obligations du gouvernement indien	Baa2	7,26	06/02/2033	2 698 646	4,39
140 500 000	Obligations du gouvernement indien	Aaa	7,18	14/08/2033	1 687 376	2,74
217 000 000	Obligations du gouvernement indien	Baa2	7,54	23/05/2036	2 654 212	4,32
216 000 000	Obligations du gouvernement indien	Baa3	7,41	19/12/2036	2 624 667	4,27
161 500 000	Obligations du gouvernement indien	Aa3	7,18	24/07/2037	1 920 678	3,12
115 000 000	Obligations du gouvernement indien	Baa1	7,72	15/06/2049	1 436 530	2,34
140 000 000	Obligations du gouvernement indien	Baa1	7,16	20/09/2050	1 635 946	2,66
220 000 000	Obligations du gouvernement indien	Baa2	6,67	17/12/2050	2 418 754	3,93
211 000 000	Obligations du gouvernement indien	Aa3	6,99	15/12/2051	2 414 663	3,93
256 500 000	Obligations du gouvernement indien	Baa1	7,36	12/09/2052	3 072 806	5,00
154 500 000	Obligations du gouvernement indien	Baa3	7,30	19/06/2053	1 831 562	2,98
Total des obligations d'État					**60 569 559**	**98,48**
Total des valeurs mobilières					**60 569 559**	**98,48**

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	60 569 559	98,48
Autre actif net - 1,52 % (31 décembre 2022 - 1,46 %)	934 667	1,52
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**61 504 226**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	97,84
Autres Actifs courants	2,16
Actif total	100,00

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 96,71 % (31 décembre 2022 - 96,32 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
10 932	Air China Ltd. Catégorie d'Actions A	11 269	0,05
20 698	Air China Ltd. Catégorie d'Actions H	13 094	0,06
30 244	China Airlines Ltd.	21 335	0,10
18 373	China Eastern Airlines Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 011	0,05
38 938	China Eastern Airlines Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	11 220	0,05
626	Hanjin Kal Corp.	35 385	0,16
1 485	Korean Air Lines Co. Ltd.	27 558	0,12
1 600	Spring Airlines Co. Ltd.	11 280	0,05
5 293	Turk Hava Yollari AO	40 969	0,18
		182 121	**0,82**
Pièces automobiles			
1 086	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	24 900	0,11
2 713	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	14 246	0,06
4 788	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	23 300	0,11
528	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	18 613	0,08
3 175	Hanon Systems	17 972	0,08
4 900	Huayu Automotive Systems Co. Ltd.	11 203	0,05
296	Hyundai Mobis Co. Ltd.	54 470	0,25
195	Samsung SDI Co. Ltd.	71 465	0,32
7 858	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	15 063	0,07
13 796	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	23 039	0,10
		274 271	**1,23**
Automobiles			
27 416	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	13 658	0,06
750	Ford Otomotiv Sanayi AS	18 779	0,08
535	Hyundai Motor Co.	84 535	0,38
993	Kia Corp.	77 102	0,35
107	Sinotruk Hong Kong Ltd.	210	0,00
2 875	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	20 443	0,09
		214 727	**0,96**
Banques			
4 438	Absa Group Ltd.	39 729	0,18
17 164	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	42 901	0,19
24 437	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	12 492	0,06
98 165	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	37 840	0,17
32 627	Akbank TAS	40 345	0,18
17 448	Alpha Services & Holdings SA	29 663	0,13
29 289	AMMB Holdings Bhd.	25 560	0,11
10 570	Banco Bradesco SA	33 249	0,15
310 811	Banco de Chile	36 833	0,17
1 064	Banco de Credito e Inversiones SA	29 059	0,13
4 453	Banco do Brasil SA	50 776	0,23
4 091	Banco Santander Brasil SA	27 203	0,12
579 444	Banco Santander Chile	28 531	0,13
3 079	Bancolombia SA	26 387	0,12
11 157	Bangkok Bank PCL	51 156	0,23
192 911	Bank Central Asia Tbk. PT	117 774	0,53
165 945	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	65 205	0,29
106 184	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	37 068	0,17
9 800	Bank of Beijing Co. Ltd.	6 235	0,03
14 700	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	8 237	0,04
269 539	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	102 865	0,46
12 012	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	9 683	0,04
29 385	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	18 327	0,08
3 390	Bank of Hangzhou Co. Ltd.	4 766	0,02

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,71 % (31 décembre 2022 – 96,32 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
6 600	Bank of Jiangsu Co. Ltd.	6 201	0,03
5 351	Bank of Nanjing Co. Ltd.	5 546	0,02
2 353	Bank of Ningbo Co. Ltd.	6 645	0,03
15 750	Bank of the Philippine Islands	29 523	0,13
268 691	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	99 906	0,45
13 883	BDO Unibank, Inc.	32 718	0,15
12 487	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	33 902	0,15
38 321	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	22 350	0,10
5 566	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 135	0,02
41 024	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	19 334	0,09
6 167	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions A	5 638	0,03
298 525	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	177 772	0,80
17 587	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 163	0,03
35 650	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 592	0,05
4 692	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	18 332	0,08
12 625	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	43 977	0,20
13 882	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 291	0,03
31 651	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 741	0,05
14 310	China Zheshang Bank Co. Ltd.	5 064	0,02
9 169	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 254	0,02
18 234	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 075	0,03
37 208	CIMB Group Holdings Bhd.	47 370	0,21
21 870	Commercial Bank PSQC	35 739	0,16
11 943	Emirates NBD Bank PJSC	56 256	0,25
18 379	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	32 687	0,15
18 695	First Abu Dhabi Bank PJSC	71 059	0,32
20 477	FirstRand Ltd.	82 311	0,37
11 088	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	111 807	0,50
13 706	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	37 805	0,17
1 258	Hana Financial Group, Inc.	42 392	0,19
6 234	Hong Leong Bank Bhd.	25 641	0,11
7 500	Huaxia Bank Co. Ltd.	5 919	0,03
17 066	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	11 456	0,05
222 222	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	108 713	0,49
5 602	Industrial Bank Co. Ltd.	12 753	0,06
2 172	Industrial Bank of Korea	20 002	0,09
4 955	Itau Unibanco Holding SA	29 418	0,13
1 283	KakaoBank Corp.	28 392	0,13
14 009	Kasikornbank PCL	55 408	0,25
828	Komercni Banka AS	26 841	0,12
80 542	Krung Thai Bank PCL	43 418	0,19
24 869	Malayan Banking Bhd.	48 114	0,22
48 121	Masraf Al Rayan QSC	34 257	0,15
24 055	Metropolitan Bank & Trust Co.	22 285	0,10
4 479	National Bank of Greece SA	31 121	0,14
2 915	Nedbank Group Ltd.	34 467	0,15
1 245	OTP Bank Nyrt	56 852	0,25
6 021	Ping An Bank Co. Ltd.	7 940	0,04
7 489	Piraeus Financial Holdings SA	26 473	0,12
9 991	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	6 104	0,03
41 069	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	19 618	0,09
59 408	Public Bank Bhd.	55 465	0,25
8 807	Qatar Islamic Bank SAQ	50 554	0,23
17 975	Qatar National Bank QPSC	79 236	0,36
22 234	RHB Bank Bhd.	26 371	0,12
14 987	SCB X PCL	46 543	0,21
9 198	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	8 551	0,04
1 823	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	56 832	0,25
6 134	Standard Bank Group Ltd.	69 801	0,31
45 113	Taiwan Business Bank	20 138	0,09
824 482	TMBThanachart Bank PCL	40 339	0,18

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,71 % (31 décembre 2022 – 96,32 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
37 869	Turkiye Halk Bankasi AS	15 361	0,07
42 674	Turkiye Is Bankasi AS	33 753	0,15
48 778	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	21 206	0,09
3 147	Woori Financial Group, Inc.	31 766	0,14
37 820	Yapi ve Kredi Bankasi AS	25 022	0,11
		3 194 599	**14,33**
Boissons			
22 260	Ambev SA	62 918	0,28
9 795	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	45 602	0,20
6 650	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	29 126	0,13
1 000	Chongqing Brewery Co. Ltd.	9 332	0,04
4 810	Coca-Cola Femsa SAB de CV	45 721	0,21
2 764	Coca-Cola Icecek AS	49 180	0,22
7 800	Nongfu Spring Co. Ltd.	45 101	0,20
1 200	Sichuan Swellfun Co. Ltd.	9 904	0,04
88 298	Thai Beverage PCL	35 142	0,16
1 000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 498	0,05
3 177	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	21 319	0,10
		363 843	**1,63**
Biotechnologie			
213	BeiGene Ltd.	38 417	0,17
2 900	Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.	12 601	0,06
427	CanSino Biologics, Inc. Catégorie d'Actions A	4 469	0,02
3 000	CanSino Biologics, Inc. Catégorie d'Actions H	9 048	0,04
533	Changchun High & New Technology Industry Group, Inc.	10 914	0,05
3 335	Hualan Biological Engineering, Inc.	10 365	0,05
219	Hugel, Inc.	25 405	0,11
6 048	Innovent Biologics, Inc.	33 111	0,15
84	Samsung Biologics Co. Ltd.	49 569	0,22
1 106	Seegene, Inc.	19 666	0,09
1 821	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 697	0,05
3 644	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 072	0,04
2 800	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.	10 676	0,05
358	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	27 908	0,12
352	SK Bioscience Co. Ltd.	19 678	0,09
582	Zai Lab Ltd.	15 906	0,07
		307 502	**1,38**
Produits du bâtiment			
100	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	317	0,00
2 000	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 621	0,02
19 649	Asia Cement Corp.	26 537	0,12
77 566	Cemex SAB de CV	60 552	0,27
19 189	China Lesso Group Holdings Ltd.	10 026	0,05
2 000	China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd.	435	0,00
32 456	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. PT	19 815	0,09
55	Konya Cimento Sanayii AS	13 418	0,06
49 491	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	20 572	0,09
		156 293	**0,70**
Produits chimiques			
23 642	Formosa Plastics Corp.	61 011	0,27
1 700	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 218	0,05
3 004	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	11 349	0,05
47 180	Indorama Ventures PCL	37 666	0,17
183	LG Chem Ltd.	70 904	0,32
198	Lotte Chemical Corp.	23 553	0,11
8 793	Orbia Advance Corp. SAB de CV	19 534	0,09

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,71 % (31 décembre 2022 – 96,32 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
25 889	Petronas Chemicals Group Bhd.	40 341	0,18
345	SK IE Technology Co. Ltd.	21 135	0,10
11 504	Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	25 339	0,11
2 200	Tianqi Lithium Corp	12 157	0,05
1 500	Tianqi Lithium Corp.	11 752	0,05
1 500	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	16 183	0,07
		361 142	**1,62**
Services commerciaux et fournitures			
194 379	Bangkok Expressway & Metro PCL	45 274	0,20
24 300	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	16 790	0,07
2 908	Bidvest Group Ltd.	40 118	0,18
12 355	CCR SA	36 066	0,16
12 602	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	17 172	0,08
617	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 763	0,02
1 021	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 622	0,02
9 863	International Container Terminal Services, Inc.	43 958	0,20
5 600	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	8 061	0,04
16 978	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	15 264	0,07
391	Kakaopay Corp.	14 967	0,07
3 986	Localiza Rent a Car SA	52 188	0,23
554	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	40 597	0,18
22 000	Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd.	10 999	0,05
7 000	Offcn Education Technology Co. Ltd.	4 011	0,02
17 927	Shanghai International Port Group Co. Ltd.	12 336	0,06
18	StoneCo Ltd.	325	0,00
1 948	TAL Education Group	24 603	0,11
244	TravelSky Technology Ltd.	422	0,00
27 148	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	18 114	0,08
		410 650	**1,84**
Ordinateurs et périphériques			
200	360 Security Technology, Inc.	253	0,00
687	Acer, Inc.	1 204	0,01
37	Advantech Co. Ltd.	448	0,00
300	Aisino Corp.	448	0,00
71 688	Alibaba Group Holding Ltd.	694 061	3,11
1 178	Asustek Computer, Inc.	18 789	0,09
6	Autohome, Inc.	168	0,00
699	Baidu, Inc.	83 244	0,37
20	Bilibili, Inc.	240	0,00
400	BOE Technology Group Co. Ltd.	219	0,00
2 024	China Literature Ltd.	7 530	0,03
1 859	Compal Electronics, Inc.	2 414	0,01
244	Foxconn Technology Co. Ltd.	422	0,00
30	Innolux Corp.	14	0,00
3 246	Inventec Corp.	5 584	0,03
50	iQIYI, Inc.	244	0,00
1 231	Kakao Corp.	51 901	0,23
5 699	Lenovo Group Ltd.	7 970	0,04
560	LG Corp.	37 351	0,17
46	Mango Excellent Media Co. Ltd.	163	0,00
14 930	Meituan	156 593	0,70
596	Naspers Ltd.	101 943	0,46
299	NAVER Corp.	52 004	0,23
1	NCSoft Corp.	187	0,00
2 018	PDD Holdings, Inc.	295 254	1,33
5 257	Quanta Computer, Inc.	38 455	0,17
2	Samsung SDS Co. Ltd.	264	0,00
44 751	Tencent Holdings Ltd.	1 682 629	7,55

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,71 % (31 décembre 2022 – 96,32 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
1 851	Trip.com Group Ltd.	66 655	0,30
9	Weibo Corp.	99	0,00
4 918	Wistron Corp.	15 800	0,07
		3 322 550	**14,90**
Construction et ingénierie			
37 333	China Everbright Environment Group Ltd.	12 144	0,05
12 742	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions A	10 164	0,05
26 638	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions H	11 872	0,05
20 144	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	13 607	0,06
1 111	China Tower Corp. Ltd.	117	0,00
6 064	Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	19 516	0,09
33 419	Gamuda Bhd.	33 383	0,15
1 540	GS Engineering & Construction Corp.	17 960	0,08
20 492	Malaysia Airports Holdings Bhd.	32 823	0,15
		151 586	**0,68**
Emballages et conditionnement			
8 417	Klabin SA	38 502	0,17
		38 502	**0,17**
Distribution et vente en gros			
67 306	Sime Darby Bhd.	34 422	0,15
		34 422	**0,15**
Services financiers diversifiés			
23 673	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	70 908	0,32
7 403	Banco BTG Pactual SA	57 318	0,26
2 918	BNK Financial Group, Inc.	16 177	0,07
1 094	BOC Aviation Ltd.	8 364	0,04
521	Capitec Bank Holdings Ltd.	57 730	0,26
6 428	Chailease Holding Co. Ltd.	40 423	0,18
5 781	Changjiang Securities Co. Ltd.	4 368	0,02
79 187	China Development Financial Holding Corp.	32 381	0,15
3 200	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 415	0,02
17 900	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 467	0,04
118 000	China Huarong Asset Management Co. Ltd.	6 045	0,03
1 115	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 958	0,03
6 660	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 774	0,04
3 344	China Merchants Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	6 406	0,03
5 400	China Merchants Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 419	0,02
3 615	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 342	0,05
8 228	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	16 796	0,08
1 747	CSC Financial Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 805	0,03
6 602	CSC Financial Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 834	0,03
69 942	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	64 608	0,29
57 454	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	48 299	0,22
2 452	Everbright Securities Co. Ltd.	5 310	0,02
46 584	First Financial Holding Co. Ltd.	41 590	0,19
32 291	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	68 179	0,31
2 957	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 934	0,03
5 858	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 007	0,03
4 107	Guosen Securities Co. Ltd.	4 926	0,02
3 300	Guotai Junan Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	6 896	0,03
5 600	Guotai Junan Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 304	0,03
4 762	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	6 266	0,03
14 209	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 588	0,03
5 544	Hong Leong Financial Group Bhd.	19 835	0,09
47 460	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	34 562	0,15
3 304	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	6 473	0,03

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,71 % (31 décembre 2022 – 96,32 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
7 181	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 068	0,04
5 520	Industrial Securities Co. Ltd.	4 551	0,02
3 886	Investec Ltd.	26 687	0,12
1 452	KB Financial Group, Inc.	60 993	0,27
211	KIWOOM Securities Co. Ltd.	16 301	0,07
414	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	19 705	0,09
43 042	Mega Financial Holding Co. Ltd.	54 976	0,25
2 779	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	16 464	0,07
28 464	Muangthai Capital PCL	37 527	0,17
1 933	NH Investment & Securities Co. Ltd.	15 504	0,07
41 339	Old Mutual Ltd.	29 522	0,13
4 159	Orient Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 082	0,02
9 336	Orient Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 125	0,02
3 761	Remgro Ltd.	33 416	0,15
567	Samsung Card Co. Ltd.	14 242	0,06
600	Samsung Securities Co. Ltd.	17 936	0,08
10 878	Sanlam Ltd.	43 304	0,19
54 303	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	34 857	0,16
619	SK Square Co. Ltd.	25 281	0,11
54 114	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	31 914	0,14
44 519	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	38 730	0,17
49 960	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	44 929	0,20
		1 292 821	**5,80**
Télécommunications diversifiées			
1 008	Advanced Info Service PCL	6 408	0,03
100 433	America Movil SAB de CV	93 349	0,42
13 600	Axiata Group Bhd.	7 044	0,03
289	CELCOMDIGI Bhd.	257	0,00
400	China United Network Communications Ltd.	246	0,00
11 840	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	46 294	0,21
9 054	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	48 416	0,22
5 219	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	13 570	0,06
21	GDS Holdings Ltd.	192	0,00
118	Globe Telecom, Inc.	3 665	0,02
13	Hellenic Telecommunications Organization SA	185	0,00
406	KT Corp.	10 844	0,05
689	LG Uplus Corp.	5 473	0,03
243	Maxis Bhd.	204	0,00
3 719	MTN Group Ltd.	23 488	0,11
71	Ooredoo QPSC	213	0,00
11	PLDT, Inc.	254	0,00
5	SK Telecom Co. Ltd.	195	0,00
5 579	Taiwan Mobile Co. Ltd.	17 924	0,08
71	Telefonica Brasil SA	781	0,00
173	Telekom Malaysia Bhd.	209	0,00
107 248	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	27 514	0,12
74	TIM SA	273	0,00
1 665	Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT	226	0,00
1 887	True Corp. PCL	279	0,00
258	Turk Telekomunikasyon AS	213	0,00
3 843	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	7 300	0,03
1 871	Vodacom Group Ltd.	10 845	0,05
		325 861	**1,46**
Services publics d'électricité			
6 827	Centrais Eletricas Brasileiras SA	59 632	0,27
30 494	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	13 319	0,06
81 456	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	21 281	0,10
14 245	China National Nuclear Power Co. Ltd.	15 004	0,07

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,71 % (31 décembre 2022 – 96,32 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
7 431	China Yangtze Power Co. Ltd.	24 357	0,11
7 372	Cia Energetica de Minas Gerais	22 962	0,10
3 362	CPFL Energia SA	26 653	0,12
13 336	Huaneng Lancang River Hydropower, Inc.	16 163	0,07
7 936	Interconexion Electrica SA ESP	31 711	0,14
6 431	Neoenergia SA	28 252	0,13
6 675	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	14 174	0,06
		273 508	**1,23**
Équipements électriques			
6 749	Delta Electronics, Inc.	68 940	0,31
7 100	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 977	0,03
16 565	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 446	0,03
44	LG Innotek Co. Ltd.	8 182	0,04
17 301	Tatung Co. Ltd.	23 677	0,11
2 500	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.	8 988	0,04
		125 210	**0,56**
Produits électroniques			
18 517	AUO Corp.	10 951	0,05
100	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.	313	0,00
100	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.	414	0,00
147	Chroma ATE, Inc.	1 020	0,01
200	Delta Electronics Thailand PCL	516	0,00
100	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	212	0,00
5 000	GoerTek, Inc.	14 753	0,07
100	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.	643	0,00
67 139	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	228 606	1,03
335	KCE Electronics PCL	540	0,00
707	LG Display Co. Ltd.	6 994	0,03
1 233	Lingyi iTech Guangdong Co.	1 170	0,01
51	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	247	0,00
311	Micro-Star International Co. Ltd.	2 067	0,01
687	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	5 630	0,03
960	Pegatron Corp.	2 731	0,01
172	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	20 460	0,09
6 100	Shengyi Technology Co. Ltd.	15 686	0,07
1 763	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	15 633	0,07
5 400	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	11 193	0,05
100	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.	255	0,00
13 726	Synnex Technology International Corp.	31 396	0,14
160	Walsin Technology Corp.	641	0,00
14 520	WPG Holdings Ltd.	38 606	0,17
606	Yageo Corp.	11 788	0,05
3 500	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	10 573	0,05
64	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	227	0,00
		433 265	**1,94**
Équipement et services énergétiques			
38 946	Energy Absolute PCL	50 490	0,23
2 633	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	9 873	0,04
4 943	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	8 343	0,04
2 788	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.	9 503	0,04
6 200	Hengtong Optic-electric Co. Ltd.	10 396	0,05
1 757	Hoyuan Green Energy Co. Ltd.	8 212	0,04
2 720	JA Solar Technology Co. Ltd.	7 915	0,03
1 500	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	4 824	0,02
48	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	105	0,00
1 388	Terna Energy SA	24 379	0,11

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,71 % (31 décembre 2022 – 96,32 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipement et services énergétiques (suite)			
14 333	Xinyi Solar Holdings Ltd.	8 370	0,04
		142 410	**0,64**
Produits alimentaires			
89 702	Charoen Pokphand Foods PCL	51 510	0,23
9 164	Grupo Bimbo SAB de CV	46 511	0,21
41 394	JG Summit Holdings, Inc.	28 518	0,13
1 077	Nestle Malaysia Bhd.	27 564	0,12
33 450	Sime Darby Plantation Bhd.	32 467	0,14
8 798	Ulker Biskuvi Sanayi AS	24 382	0,11
30 157	Want Want China Holdings Ltd.	18 229	0,08
9 550	Woolworths Holdings Ltd.	37 704	0,17
2 300	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.	10 782	0,05
		277 667	**1,24**
Produits forestiers			
16 518	Empresas CMPC SA	32 155	0,14
50 525	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk. PT	27 318	0,12
5 028	Suzano SA	57 582	0,26
		117 055	**0,52**
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 400	Autobio Diagnostics Co. Ltd.	11 209	0,05
9 517	China Medical System Holdings Ltd.	16 868	0,08
4 457	Hengan International Group Co. Ltd.	16 581	0,08
3 000	Jafron Biomedical Co. Ltd.	9 366	0,04
3 277	Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.	7 437	0,03
7 475	Microport Scientific Corp.	8 060	0,04
2 300	Ovctek China, Inc.	7 294	0,03
14 192	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	13 831	0,06
449	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	18 324	0,08
		108 970	**0,49**
Fournisseurs et services de soins de santé			
2 084	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	4 630	0,02
600	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	9 783	0,04
821	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 568	0,04
57 853	Bangkok Dusit Medical Services PCL	47 035	0,21
1 200	BGI Genomics Co. Ltd.	8 089	0,04
6 446	Bumrungrad Hospital PCL	41 925	0,19
31 636	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	28 982	0,13
19 907	IHH Healthcare Bhd.	26 124	0,12
1 436	Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.	1 212	0,01
5 222	MLP Saglik Hizmetleri AS	26 345	0,12
1 300	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 291	0,02
2 601	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 270	0,02
5 731	Rede D'Or Sao Luiz SA	33 931	0,15
201	Topchoice Medical Corp.	2 158	0,01
1 500	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	15 327	0,07
2 221	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	22 598	0,10
13 231	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	50 155	0,23
		338 423	**1,52**
Hôtels, restaurants et loisirs			
265	CJ ENM Co. Ltd.	14 856	0,07
43 229	Genting Malaysia Bhd.	25 307	0,11
684	H World Group Ltd.	22 873	0,10
1 189	Kangwon Land, Inc.	14 771	0,07
47 339	Minor International PCL	40 914	0,18

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,71 % (31 décembre 2022 – 96,32 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
5 094	MultiChoice Group	22 568	0,10
1 652	OPAP SA	28 049	0,13
317	Studio Dragon Corp.	12 676	0,06
		182 014	**0,82**
Biens ménagers durables			
2 273	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	26 144	0,12
17 828	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	27 659	0,12
		53 803	**0,24**
Produits ménagers			
4 590	Arcelik AS	19 971	0,09
724	Coway Co. Ltd.	32 155	0,15
4 700	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	13 861	0,06
11 000	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	31 062	0,14
561	Hanssem Co. Ltd.	23 304	0,11
16 240	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	36 605	0,17
490	LG Electronics, Inc.	38 731	0,17
3 501	Lite-On Technology Corp.	13 347	0,06
1 000	Oppein Home Group, Inc.	9 776	0,04
330	TCL Technology Group Corp.	199	0,00
109 122	Unilever Indonesia Tbk. PT	25 018	0,11
90	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.	191	0,00
		244 220	**1,10**
Industrie			
1 097	Airtac International Group	36 102	0,16
8 741	AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd.	3 818	0,02
13 258	CRRC Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	9 794	0,04
28 613	CRRC Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	12 605	0,06
35	Hiwin Technologies Corp.	268	0,00
2 697	Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.	9 416	0,04
164	Largan Precision Co. Ltd.	15 336	0,07
6 987	Lens Technology Co. Ltd.	12 952	0,06
6 385	Siam Cement PCL	57 242	0,26
266	SKC Co. Ltd.	18 712	0,08
378	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	3 430	0,01
2 007	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 240	0,05
4 509	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	12 877	0,06
		202 792	**0,91**
Assurances			
4 978	BB Seguridade Participacoes SA	34 484	0,15
40 048	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	59 699	0,27
1 129	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 495	0,02
25 446	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	32 978	0,15
2 168	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 240	0,03
9 170	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	18 508	0,08
7 581	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	6 524	0,03
321	DB Insurance Co. Ltd.	20 862	0,09
4 034	Discovery Ltd.	31 694	0,14
6 409	Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	14 083	0,06
612	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	14 731	0,07
894	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 909	0,02
4 047	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 888	0,04
12 685	OUTsurance Group Ltd.	29 272	0,13
5 911	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions A	4 018	0,02
36 489	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions H	11 215	0,05
24 653	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	29 299	0,13
2 656	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	15 032	0,07

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,71 % (31 décembre 2022 – 96,32 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
19 812	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	89 691	0,40
3 626	Porto Seguro SA	21 453	0,10
158	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	32 265	0,15
429	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	23 017	0,10
79 515	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	22 929	0,10
3 443	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.	7 866	0,04
		543 152	**2,44**
Machines			
298	Doosan Bobcat, Inc.	11 662	0,05
6 548	Haitian International Holdings Ltd.	16 201	0,07
4 200	Sany Heavy Industry Co. Ltd.	8 122	0,04
2 137	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 960	0,01
5 930	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 265	0,01
		41 210	**0,18**
Médias			
961	Cheil Worldwide, Inc.	14 200	0,06
211	Grupo Televisa SAB	141	0,00
		14 341	**0,06**
Métaux et mines			
736	Anglo American Platinum Ltd.	38 797	0,17
8 541	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	7 113	0,03
5 442	Catcher Technology Co. Ltd.	34 400	0,16
56 245	China Steel Corp.	49 481	0,22
10 994	Cia Siderurgica Nacional SA	44 496	0,20
15 500	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions A	11 319	0,05
28 368	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	15 513	0,07
34 100	COSCO SHIPPING Development Co. Ltd.	11 206	0,05
29 632	CSN Mineracao SA	47 764	0,21
6 444	Impala Platinum Holdings Ltd.	32 161	0,15
78	Korea Zinc Co. Ltd.	30 161	0,14
1 215	Kumba Iron Ore Ltd.	40 845	0,18
4 817	Northam Platinum Holdings Ltd.	36 990	0,17
36 306	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	38 005	0,17
24 623	Sibanye Stillwater Ltd.	33 526	0,15
		471 777	**2,12**
Produits personnels			
343	Amorepacific Corp.	38 617	0,18
1 005	AMOREPACIFIC Group	22 825	0,10
83	LG H&H Co. Ltd.	22 878	0,10
		84 320	**0,38**
Laboratoires pharmaceutiques			
638	Alteogen, Inc.	48 795	0,22
3 529	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	39 270	0,18
1 500	Beijing Tongrentang Co. Ltd.	11 312	0,05
1 300	Betta Pharmaceuticals Co. Ltd.	9 411	0,04
368	Celltrion Pharm, Inc.	26 345	0,12
768	Celltrion, Inc.	120 158	0,54
1 900	China National Medicines Corp. Ltd.	7 637	0,03
15 112	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	9 928	0,04
1 400	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	9 778	0,04
2 000	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	17 164	0,08
1 451	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.	10 050	0,05
199	Green Cross Corp.	19 392	0,09

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,71 % (31 décembre 2022 – 96,32 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
2 255	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	9 057	0,04
3 547	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 880	0,04
92	Hanmi Pharm Co. Ltd.	25 181	0,11
725	Hanmi Science Co. Ltd.	22 067	0,10
8 976	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	18 116	0,08
1 813	Huadong Medicine Co. Ltd.	10 556	0,05
3 724	Hypera SA	27 407	0,12
2 523	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	16 026	0,07
12 447	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.	12 254	0,06
238 161	Kalbe Farma Tbk. PT	24 904	0,11
1 413	Richter Gedeon Nyrt	35 733	0,16
2 526	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	8 879	0,04
4 772	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 389	0,05
10 292	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	11 563	0,05
2 460	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.	10 036	0,05
6 873	Sinopharm Group Co. Ltd.	18 000	0,08
2 819	Walvax Biotechnology Co. Ltd.	9 307	0,04
548	Yuhan Corp.	29 274	0,13
1 585	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	10 941	0,05
345	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	11 725	0,05
3 916	Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.	8 068	0,04
		668 603	**3,00**
Immobilier			
29 805	Aldar Properties PJSC	43 416	0,19
78 378	Ayala Land, Inc.	48 761	0,22
33 556	Central Pattana PCL	68 818	0,31
101 982	China Jinmao Holdings Group Ltd.	9 795	0,04
8 245	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	11 035	0,05
17 054	China Overseas Land & Investment Ltd.	30 052	0,14
14 622	China Overseas Property Holdings Ltd.	10 973	0,05
11 728	China Resources Land Ltd.	42 054	0,19
7 930	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	11 649	0,05
15 547	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	14 375	0,06
99 303	Country Garden Holdings Co. Ltd.	9 919	0,04
16 201	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	14 005	0,06
33 893	Emaar Properties PJSC	73 088	0,33
93 621	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	21 809	0,10
15 632	Greentown China Holdings Ltd.	15 915	0,07
21 122	Highwealth Construction Corp.	27 598	0,12
1 045	KE Holdings, Inc.	16 940	0,08
237 698	Land & Houses PCL	56 756	0,25
10 614	Longfor Group Holdings Ltd.	16 991	0,08
5 539	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	32 407	0,15
9 072	Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.	12 613	0,06
2 640	Poly Property Services Co. Ltd.	9 737	0,04
11 000	Red Star Macalline Group Corp. Ltd.	5 978	0,03
20 427	Ruentex Development Co. Ltd.	25 126	0,11
6 400	Seazen Holdings Co. Ltd.	10 255	0,05
6 200	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd.	7 619	0,03
20 787	Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.	9 079	0,04
79 536	SM Prime Holdings, Inc.	47 255	0,21
15 176	Yuexiu Property Co. Ltd.	12 361	0,06
		716 379	**3,21**
Société civile de placement immobilier			
27 041	Fibra Uno Administracion SA de CV	48 814	0,22
24 297	Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	12 760	0,06

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,71 % (31 décembre 2022 – 96,32 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
9 493	Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	10 189	0,04
		71 763	**0,32**
Commerce de détail			
12 641	Atacadao SA	32 399	0,15
6 806	Haidilao International Holding Ltd.	12 673	0,06
1 783	Hotai Motor Co. Ltd.	41 190	0,18
9 576	Li Ning Co. Ltd.	25 631	0,12
9 254	Lojas Renner SA	33 186	0,15
9 789	Natura & Co. Holding SA	34 037	0,15
8 392	Raia Drogasil SA	50 791	0,23
3 161	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 427	0,03
6 331	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 259	0,04
		246 593	**1,11**
Semi-conducteurs			
8 600	ASE Technology Holding Co. Ltd.	37 829	0,17
1 865	Globalwafers Co. Ltd.	35 671	0,16
4 233	Inari Amertron Bhd.	2 773	0,01
398	Macronix International Co. Ltd.	407	0,00
7 522	MediaTek, Inc.	248 769	1,12
184	Nanya Technology Corp.	468	0,00
400	NAURA Technology Group Co. Ltd.	13 803	0,06
1 061	Novatek Microelectronics Corp.	17 873	0,08
20	Phison Electronics Corp.	339	0,00
2 178	Powertech Technology, Inc.	10 006	0,05
605	Realtek Semiconductor Corp.	9 295	0,04
28 102	Samsung Electronics Co. Ltd.	1 712 871	7,68
100	Sanan Optoelectronics Co. Ltd.	195	0,00
42	Sino-American Silicon Products, Inc.	268	0,00
2 108	SK Hynix, Inc.	231 603	1,04
133 351	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2 576 600	11,55
36 090	United Microelectronics Corp.	61 854	0,28
2 899	Vanguard International Semiconductor Corp.	7 698	0,04
1 173	Win Semiconductors Corp.	6 077	0,03
337	Winbond Electronics Corp.	334	0,00
		4 974 733	**22,31**
Logiciels			
200	Giant Network Group Co. Ltd.	313	0,00
100	Iflytek Co. Ltd.	651	0,01
22	Kakao Games Corp.	442	0,00
289	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	421	0,00
113	Kingsoft Corp. Ltd.	349	0,00
2	Krafton, Inc.	301	0,00
4 246	NetEase, Inc.	76 453	0,35
4	Netmarble Corp.	180	0,00
5	Pearl Abyss Corp.	150	0,00
100	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	250	0,00
		79 510	**0,36**
Textiles et vêtements			
1 882	Eclat Textile Co. Ltd.	34 463	0,15
26 682	Far Eastern New Century Corp.	27 125	0,12
4 933	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	28 128	0,13
		89 716	**0,40**
Transports			
227 747	BTS Group Holdings PCL - Pas de droits de vote	48 375	0,22

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 96,71 % (31 décembre 2022 – 96,32 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
366	CJ Logistics Corp.	36 148	0,16
8 100	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 898	0,05
17 837	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	17 932	0,08
8 349	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	39 037	0,17
1 966	HMM Co. Ltd.	29 889	0,13
177	Hyundai Glovis Co. Ltd.	26 318	0,12
979	Orient Overseas International Ltd.	13 666	0,06
9 415	Rumo SA	44 482	0,20
2 646	SF Holding Co. Ltd.	15 013	0,07
14 300	Sinotrans Ltd. Catégorie d'Actions A	10 523	0,05
32 787	Sinotrans Ltd. Catégorie d'Actions H	13 730	0,06
25 379	Taiwan High Speed Rail Corp.	25 387	0,11
1 750	ZTO Express Cayman, Inc.	37 240	0,17
		368 638	**1,65**
Eau			
62 794	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	13 992	0,06
3 310	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	51 358	0,23
		65 350	**0,29**
Total des actions		**21 566 312**	**96,71**

Actions privilégiées - 3,19 % (31 décembre 2022 - 3,57 %)

Pièces automobiles			
79	Samsung SDI Co. Ltd.	15 089	0,07
		15 089	**0,07**
Automobiles			
281	Hyundai Motor Co.	24 764	0,11
320	Hyundai Motor Co. - Actions privilégiées de deuxième rang	28 375	0,13
		53 139	**0,24**
Banques			
21 472	Banco Bradesco SA	75 543	0,34
4 105	Bancolombia SA	31 704	0,14
18 148	Itau Unibanco Holding SA	126 912	0,57
		234 159	**1,05**
Produits chimiques			
4 481	Braskem SA	20 165	0,09
90	LG Chem Ltd.	21 733	0,10
774	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	46 664	0,21
		88 562	**0,40**
Services financiers diversifiés			
26 047	Itausa SA	55 606	0,25
		55 606	**0,25**
Services publics d'électricité			
3 624	Centrais Eletricas Brasileiras SA	35 049	0,16
13 798	Cia Energetica de Minas Gerais	32 609	0,14
		67 658	**0,30**
Produits ménagers			
409	LG Electronics, Inc.	14 545	0,06
		14 545	**0,06**

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions privilégiées - 3,19 % (31 décembre 2022 - 3,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
7 800	Gerdau SA	38 152	0,17
		38 152	**0,17**
Produits personnels			
129	LG H&H Co. Ltd.	15 836	0,07
		15 836	**0,07**
Semi-conducteurs			
2 694	Samsung Electronics Co. Ltd.	130 318	0,58
		130 318	**0,58**
Total des actions privilégiées		**713 064**	**3,19**

Droits - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,01 %)

Services commerciaux et fournitures			
14	Localiza Rent a Car SA	58	0,00
		58	**0,00**
Total Droits		**58**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**22 279 434**	**99,90**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
19/01/2024	USD	7 862	BRL	40 000	(364)	0,00
19/01/2024	USD	10 244	BRL	50 000	(38)	0,00
19/01/2024	USD	10 508	TWD	330 000	(265)	0,00
26/01/2024	USD	24 223	KRW	31 300 000	(112)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(779)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(779)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(779)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(779)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					22 278 655	99,90
Autre actif net - 0,10 % (31 décembre 2022 - 0,10 %)					21 744	0,10
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**22 300 399**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont BNP Paribas, HSBC Continental Europe, Société Générale et State Street Bank International.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,34
Autres Actifs courants	0,66
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,99 % (31 décembre 2022 - 99,94 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
189	Archer-Daniels-Midland Co.	13 650	0,13
		13 650	**0,13**
Compagnies aériennes			
231	American Airlines Group, Inc.	3 174	0,03
		3 174	**0,03**
Pièces automobiles			
98	Aptiv PLC	8 793	0,08
84	BorgWarner, Inc.	3 011	0,03
		11 804	**0,11**
Automobiles			
49	Cummins, Inc.	11 739	0,11
1 382	Ford Motor Co.	16 847	0,16
483	General Motors Co.	17 349	0,17
184	PACCAR, Inc.	17 968	0,17
972	Tesla, Inc.	241 522	2,30
		305 425	**2,91**
Banques			
2 413	Bank of America Corp.	81 246	0,77
272	Bank of New York Mellon Corp.	14 158	0,13
670	Citigroup, Inc.	34 465	0,33
244	Fifth Third Bancorp	8 416	0,08
115	Goldman Sachs Group, Inc.	44 364	0,42
1 015	JPMorgan Chase & Co.	172 651	1,64
59	M&T Bank Corp.	8 088	0,08
446	Morgan Stanley	41 589	0,40
74	Northern Trust Corp.	6 244	0,06
139	PNC Financial Services Group, Inc.	21 524	0,21
332	Regions Financial Corp.	6 434	0,06
111	State Street Corp.	8 598	0,08
469	Truist Financial Corp.	17 315	0,17
		465 092	**4,43**
Boissons			
66	Brown-Forman Corp.	3 769	0,04
1 366	Coca-Cola Co.	80 498	0,76
56	Constellation Brands, Inc.	13 538	0,13
351	Keurig Dr Pepper, Inc.	11 695	0,11
67	Molson Coors Beverage Co.	4 101	0,04
483	PepsiCo, Inc.	82 033	0,78
		195 634	**1,86**
Biotechnologie			
188	Amgen, Inc.	54 148	0,52
50	Biogen, Inc.	12 939	0,12
7	Bio-Rad Laboratories, Inc.	2 260	0,02
246	Corteva, Inc.	11 788	0,11
438	Gilead Sciences, Inc.	35 482	0,34
56	Illumina, Inc.	7 798	0,07
114	Moderna, Inc.	11 337	0,11
38	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	33 375	0,32
91	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	37 027	0,35
		206 154	**1,96**

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment			
295	Carrier Global Corp.	16 948	0,16
238	Johnson Controls International PLC	13 718	0,13
19	Mohawk Industries, Inc.	1 967	0,02
80	Trane Technologies PLC	19 512	0,19
		52 145	**0,50**
Produits chimiques			
78	Air Products & Chemicals, Inc.	21 357	0,20
42	Albemarle Corp.	6 068	0,06
70	CF Industries Holdings, Inc.	5 565	0,05
243	Dow, Inc.	13 326	0,13
89	Ecolab, Inc.	17 653	0,17
45	FMC Corp.	2 837	0,03
91	International Flavors & Fragrances, Inc.	7 368	0,07
170	Linde PLC	69 821	0,66
88	LyondellBasell Industries NV	8 367	0,08
122	Mosaic Co.	4 359	0,04
82	PPG Industries, Inc.	12 263	0,12
		168 984	**1,61**
Services commerciaux et fournitures			
144	Automatic Data Processing, Inc.	33 548	0,32
31	Cintas Corp.	18 682	0,18
13	MarketAxess Holdings, Inc.	3 807	0,04
55	Moody's Corp.	21 481	0,20
383	PayPal Holdings, Inc.	23 520	0,22
59	Pentair PLC	4 290	0,04
51	Quanta Services, Inc.	11 006	0,11
71	Republic Services, Inc.	11 709	0,11
38	Robert Half, Inc.	3 341	0,03
114	S&P Global, Inc.	50 219	0,48
24	United Rentals, Inc.	13 762	0,13
50	Verisk Analytics, Inc.	11 943	0,11
129	Waste Management, Inc.	23 104	0,22
		230 412	**2,19**
Ordinateurs et périphériques			
2 080	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	290 555	2,76
1 749	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	246 487	2,35
3 197	Amazon.com, Inc.	485 752	4,62
5 139	Apple, Inc.	989 412	9,41
188	eBay, Inc.	8 201	0,08
45	Etsy, Inc.	3 647	0,03
21	F5, Inc.	3 759	0,04
224	Fortinet, Inc.	13 111	0,13
205	Gen Digital, Inc.	4 678	0,04
445	Hewlett Packard Enterprise Co.	7 556	0,07
299	HP, Inc.	8 997	0,09
97	Match Group, Inc.	3 540	0,03
154	Netflix, Inc.	74 979	0,71
69	Seagate Technology Holdings PLC	5 890	0,06
		2 146 564	**20,42**
Construction et ingénierie			
76	PulteGroup, Inc.	7 845	0,08
		7 845	**0,08**
Emballages et conditionnement			
531	Amcor PLC	5 119	0,05

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement (suite)			
113	Ball Corp.	6 500	0,06
91	Westrock Co.	3 778	0,04
		15 397	**0,15**
Services financiers diversifiés			
203	American Express Co.	38 030	0,36
35	Ameriprise Financial, Inc.	13 294	0,13
49	BlackRock, Inc.	39 778	0,38
132	Capital One Financial Corp.	17 308	0,16
36	Cboe Global Markets, Inc.	6 428	0,06
519	Charles Schwab Corp.	35 707	0,34
126	CME Group, Inc.	26 536	0,25
87	Discover Financial Services	9 779	0,09
102	Franklin Resources, Inc.	3 039	0,03
202	Intercontinental Exchange, Inc.	25 943	0,25
162	Invesco Ltd.	2 890	0,03
291	Mastercard, Inc.	124 114	1,18
121	Nasdaq, Inc.	7 035	0,07
67	Raymond James Financial, Inc.	7 470	0,07
152	Synchrony Financial	5 805	0,05
80	T Rowe Price Group, Inc.	8 615	0,08
560	Visa, Inc.	145 796	1,39
		517 567	**4,92**
Télécommunications diversifiées			
89	Arista Networks, Inc.	20 960	0,20
2 514	AT&T, Inc.	42 185	0,40
1 423	Cisco Systems, Inc.	71 890	0,69
271	Corning, Inc.	8 252	0,08
116	Juniper Networks, Inc.	3 420	0,03
58	Motorola Solutions, Inc.	18 159	0,17
1 473	Verizon Communications, Inc.	55 532	0,53
		220 398	**2,10**
Services publics d'électricité			
218	CenterPoint Energy, Inc.	6 228	0,06
113	Constellation Energy Corp.	13 209	0,12
132	Edison International	9 437	0,09
74	Entergy Corp.	7 488	0,07
120	Eversource Energy	7 406	0,07
350	Exelon Corp.	12 565	0,12
721	NextEra Energy, Inc.	43 794	0,42
173	Public Service Enterprise Group, Inc.	10 579	0,10
221	Sempra	16 515	0,16
		127 221	**1,21**
Équipements électriques			
141	Eaton Corp. PLC	33 956	0,32
200	Emerson Electric Co.	19 466	0,18
22	Generac Holdings, Inc.	2 843	0,03
18	Zebra Technologies Corp.	4 920	0,05
		61 185	**0,58**
Produits électroniques			
123	Fortive Corp.	9 056	0,09
62	Keysight Technologies, Inc.	9 864	0,09
8	Mettler-Toledo International, Inc.	9 704	0,09
110	TE Connectivity Ltd.	15 455	0,15
		44 079	**0,42**

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires			
71	Campbell Soup Co.	3 069	0,03
170	Conagra Brands, Inc.	4 872	0,05
204	General Mills, Inc.	13 289	0,13
53	Hershey Co.	9 881	0,09
103	Hormel Foods Corp.	3 307	0,03
38	J M Smucker Co.	4 802	0,04
92	Kellanova	5 144	0,05
275	Kraft Heinz Co.	10 169	0,10
233	Kroger Co.	10 650	0,10
87	McCormick & Co., Inc.	5 953	0,06
478	Mondelez International, Inc.	34 622	0,33
176	Sysco Corp.	12 871	0,12
102	Tyson Foods, Inc.	5 483	0,05
		124 112	**1,18**
Produits forestiers			
128	International Paper Co.	4 627	0,04
		4 627	**0,04**
Équipements et fournitures de soins de santé			
608	Abbott Laboratories	66 923	0,64
103	Agilent Technologies, Inc.	14 320	0,14
180	Baxter International, Inc.	6 959	0,07
510	Boston Scientific Corp.	29 483	0,28
213	Edwards Lifesciences Corp.	16 241	0,15
85	Hologic, Inc.	6 073	0,06
29	IDEXX Laboratories, Inc.	16 097	0,15
465	Medtronic PLC	38 307	0,36
16	Teleflex, Inc.	3 989	0,04
136	Thermo Fisher Scientific, Inc.	72 187	0,69
21	Waters Corp.	6 914	0,07
73	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	8 884	0,08
		286 377	**2,73**
Fournisseurs et services de soins de santé			
190	Centene Corp.	14 100	0,13
20	DaVita, Inc.	2 095	0,02
83	Elevance Health, Inc.	39 139	0,37
43	Humana, Inc.	19 686	0,19
30	Laboratory Corp. of America Holdings	6 819	0,07
39	Quest Diagnostics, Inc.	5 377	0,05
325	UnitedHealth Group, Inc.	171 103	1,63
		258 319	**2,46**
Hôtels, restaurants et loisirs			
77	Caesars Entertainment, Inc.	3 610	0,04
92	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	16 752	0,16
136	Las Vegas Sands Corp.	6 693	0,06
87	Marriott International, Inc.	19 619	0,19
98	MGM Resorts International	4 379	0,04
		51 053	**0,49**
Biens ménagers durables			
52	Stanley Black & Decker, Inc.	5 101	0,05
		5 101	**0,05**
Produits ménagers			
20	Whirlpool Corp.	2 435	0,02
		2 435	**0,02**

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie			
382	General Electric Co.	48 755	0,46
96	Illinois Tool Works, Inc.	25 146	0,24
45	Parker-Hannifin Corp.	20 731	0,20
		94 632	**0,90**
Assurances			
187	Aflac, Inc.	15 428	0,15
91	Allstate Corp.	12 738	0,12
249	American International Group, Inc.	16 870	0,16
135	Arch Capital Group Ltd.	10 026	0,10
76	Arthur J Gallagher & Co.	17 091	0,16
19	Assurant, Inc.	3 201	0,03
144	Chubb Ltd.	32 544	0,31
16	Everest Group Ltd.	5 657	0,05
31	Globe Life, Inc.	3 773	0,04
109	Hartford Financial Services Group, Inc.	8 761	0,08
221	MetLife, Inc.	14 615	0,14
78	Principal Financial Group, Inc.	6 136	0,06
206	Progressive Corp.	32 812	0,31
126	Prudential Financial, Inc.	13 068	0,12
81	Travelers Cos., Inc.	15 430	0,15
73	W R Berkley Corp.	5 163	0,05
37	Willis Towers Watson PLC	8 924	0,08
		222 237	**2,11**
Équipements et produits de loisirs			
47	Hasbro, Inc.	2 400	0,02
146	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	2 926	0,03
83	Royal Caribbean Cruises Ltd.	10 747	0,10
		16 073	**0,15**
Machines			
179	Caterpillar, Inc.	52 925	0,50
95	Deere & Co.	37 988	0,36
48	Dover Corp.	7 383	0,07
26	IDEX Corp.	5 645	0,05
144	Ingersoll Rand, Inc.	11 137	0,11
20	Nordson Corp.	5 283	0,05
144	Otis Worldwide Corp.	12 884	0,12
40	Rockwell Automation, Inc.	12 419	0,12
64	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	8 121	0,08
83	Xylem, Inc.	9 492	0,09
		163 277	**1,55**
Médias			
36	Charter Communications, Inc.	13 992	0,13
1 410	Comcast Corp.	61 828	0,59
13	FactSet Research Systems, Inc.	6 202	0,06
89	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	2 641	0,03
48	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	1 327	0,01
139	Interpublic Group of Cos., Inc.	4 537	0,04
132	News Corp. Catégorie d'Actions A	3 241	0,03
41	News Corp. Catégorie d'Actions B	1 055	0,01
70	Omnicom Group, Inc.	6 056	0,06
175	Paramount Global	2 588	0,03
643	Walt Disney Co.	58 056	0,55
764	Warner Bros Discovery, Inc.	8 694	0,08
		170 217	**1,62**

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
503	Freeport-McMoRan, Inc.	21 412	0,20
402	Newmont Corp.	16 639	0,16
		38 051	**0,36**
Pétrole et gaz			
115	APA Corp.	4 126	0,04
348	Baker Hughes Co.	11 895	0,11
617	Chevron Corp.	92 032	0,88
418	ConocoPhillips	48 517	0,46
226	Devon Energy Corp.	10 238	0,10
203	EOG Resources, Inc.	24 553	0,23
144	EQT Corp.	5 567	0,05
312	Halliburton Co.	11 279	0,11
96	Hess Corp.	13 839	0,13
685	Kinder Morgan, Inc.	12 083	0,11
220	Marathon Oil Corp.	5 315	0,05
133	Marathon Petroleum Corp.	19 732	0,19
204	ONEOK, Inc.	14 325	0,14
156	Phillips 66	20 770	0,20
82	Pioneer Natural Resources Co.	18 440	0,17
502	Schlumberger NV	26 124	0,25
120	Valero Energy Corp.	15 600	0,15
421	Williams Cos., Inc.	14 664	0,14
		369 099	**3,51**
Produits personnels			
289	Colgate-Palmolive Co.	23 036	0,22
81	Estee Lauder Cos., Inc.	11 847	0,11
828	Procter & Gamble Co.	121 335	1,16
		156 218	**1,49**
Laboratoires pharmaceutiques			
620	AbbVie, Inc.	96 081	0,91
101	Becton Dickinson & Co.	24 627	0,23
715	Bristol-Myers Squibb Co.	36 687	0,35
89	Cardinal Health, Inc.	8 971	0,09
60	Cencora, Inc.	12 323	0,12
103	Cigna Group	30 843	0,29
454	CVS Health Corp.	35 848	0,34
280	Eli Lilly & Co.	163 218	1,55
49	Henry Schein, Inc.	3 710	0,04
889	Merck & Co., Inc.	96 919	0,92
1 981	Pfizer, Inc.	57 033	0,54
432	Viatris, Inc.	4 678	0,05
161	Zoetis, Inc.	31 776	0,30
		602 714	**5,73**
Immobilier			
110	CBRE Group, Inc.	10 240	0,10
		10 240	**0,10**
Société civile de placement immobilier			
55	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	6 972	0,07
164	American Tower Corp.	35 404	0,34
50	AvalonBay Communities, Inc.	9 361	0,09
50	Boston Properties, Inc.	3 509	0,03
105	Digital Realty Trust, Inc.	14 131	0,13
33	Equinix, Inc.	26 578	0,25
121	Equity Residential	7 400	0,07

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
23	Essex Property Trust, Inc.	5 703	0,05
74	Extra Space Storage, Inc.	11 864	0,11
26	Federal Realty Investment Trust	2 679	0,03
194	Healthpeak Properties, Inc.	3 841	0,04
255	Host Hotels & Resorts, Inc.	4 965	0,05
104	Iron Mountain, Inc.	7 278	0,07
221	Kimco Realty Corp.	4 710	0,04
325	Prologis, Inc.	43 322	0,41
56	Regency Centers Corp.	3 752	0,04
37	SBA Communications Corp.	9 387	0,09
113	Simon Property Group, Inc.	16 118	0,15
110	UDR, Inc.	4 212	0,04
143	Ventas, Inc.	7 127	0,07
194	Welltower, Inc.	17 493	0,17
253	Weyerhaeuser Co.	8 797	0,08
		254 603	**2,42**
Commerce de détail			
70	Best Buy Co., Inc.	5 480	0,05
43	Darden Restaurants, Inc.	7 065	0,07
77	Dollar General Corp.	10 468	0,10
72	Dollar Tree, Inc.	10 228	0,10
351	Home Depot, Inc.	121 639	1,16
203	Lowe's Cos., Inc.	45 178	0,43
254	McDonald's Corp.	75 313	0,72
398	Starbucks Corp.	38 212	0,36
162	Target Corp.	23 072	0,22
399	TJX Cos., Inc.	37 430	0,35
39	Tractor Supply Co.	8 386	0,08
248	Walgreens Boots Alliance, Inc.	6 475	0,06
501	Walmart, Inc.	78 983	0,75
97	Yum! Brands, Inc.	12 674	0,12
		480 603	**4,57**
Semi-conducteurs			
567	Advanced Micro Devices, Inc.	83 581	0,79
294	Applied Materials, Inc.	47 649	0,45
1 481	Intel Corp.	74 420	0,71
48	KLA Corp.	27 902	0,27
47	Lam Research Corp.	36 813	0,35
388	Micron Technology, Inc.	33 112	0,31
868	NVIDIA Corp.	429 851	4,09
91	NXP Semiconductors NV	20 901	0,20
150	ON Semiconductor Corp.	12 530	0,12
390	QUALCOMM, Inc.	56 406	0,54
319	Texas Instruments, Inc.	54 377	0,52
		877 542	**8,35**
Logiciels			
160	Adobe, Inc.	95 456	0,91
75	Autodesk, Inc.	18 261	0,17
41	Broadridge Financial Solutions, Inc.	8 436	0,08
86	Electronic Arts, Inc.	11 766	0,11
205	Fidelity National Information Services, Inc.	12 314	0,12
98	Intuit, Inc.	61 253	0,58
2 613	Microsoft Corp.	982 592	9,35
28	MSCI, Inc.	15 838	0,15
111	Paychex, Inc.	13 221	0,12
342	Salesforce, Inc.	89 994	0,86

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
15	Tyler Technologies, Inc.	6 272	0,06
		1 315 403	**12,51**
Textiles et vêtements			
431	NIKE, Inc.	46 794	0,45
14	Ralph Lauren Corp.	2 019	0,02
87	Tapestry, Inc.	3 202	0,03
117	VF Corp.	2 200	0,02
		54 215	**0,52**
Transports			
41	CH Robinson Worldwide, Inc.	3 542	0,03
701	CSX Corp.	24 304	0,23
51	Expeditors International of Washington, Inc.	6 487	0,06
30	JB Hunt Transport Services, Inc.	5 992	0,06
79	Norfolk Southern Corp.	18 674	0,18
214	Union Pacific Corp.	52 563	0,50
254	United Parcel Service, Inc.	39 936	0,38
		151 498	**1,44**
Eau			
67	American Water Works Co., Inc.	8 843	0,08
		8 843	**0,08**
Total des actions		**10 510 219**	**99,99**
Total des valeurs mobilières		**10 510 219**	**99,99**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		10 510 219	99,99
Autre actif net - 0,01 % (31 décembre 2022 - 0,06 %)		1 400	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**10 511 619**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,94
Autres Actifs courants	0,06
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,29 % (31 décembre 2022 - 99,94 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
16 952	Archer-Daniels-Midland Co.	1 224 273	0,32
		1 224 273	**0,32**
Compagnies aériennes			
89 975	American Airlines Group, Inc.	1 236 257	0,33
		1 236 257	**0,33**
Pièces automobiles			
15 480	Aptiv PLC	1 388 866	0,37
37 880	BorgWarner, Inc.	1 357 998	0,36
		2 746 864	**0,73**
Automobiles			
5 424	Cummins, Inc.	1 299 428	0,34
37 349	General Motors Co.	1 341 576	0,36
13 103	PACCAR, Inc.	1 279 508	0,34
		3 920 512	**1,04**
Banques			
40 820	Bank of America Corp.	1 374 409	0,36
25 842	Bank of New York Mellon Corp.	1 345 076	0,36
25 805	Citigroup, Inc.	1 327 409	0,35
40 622	Fifth Third Bancorp	1 401 053	0,37
3 632	Goldman Sachs Group, Inc.	1 401 117	0,37
105 527	Huntington Bancshares, Inc.	1 342 303	0,36
7 982	JPMorgan Chase & Co.	1 357 738	0,36
95 465	KeyCorp	1 374 696	0,36
9 426	M&T Bank Corp.	1 292 116	0,34
15 576	Morgan Stanley	1 452 462	0,39
15 672	Northern Trust Corp.	1 322 403	0,35
8 954	PNC Financial Services Group, Inc.	1 386 527	0,37
72 554	Regions Financial Corp.	1 406 097	0,37
17 102	State Street Corp.	1 324 721	0,35
36 854	Truist Financial Corp.	1 360 650	0,36
		20 468 777	**5,42**
Boissons			
21 307	Coca-Cola Co.	1 255 622	0,33
38 676	Keurig Dr Pepper, Inc.	1 288 684	0,34
20 144	Molson Coors Beverage Co.	1 233 014	0,33
7 474	PepsiCo, Inc.	1 269 384	0,34
		5 046 704	**1,34**
Biotechnologie			
4 613	Amgen, Inc.	1 328 636	0,35
5 234	Biogen, Inc.	1 354 402	0,36
4 035	Bio-Rad Laboratories, Inc.	1 302 861	0,35
28 125	Corteva, Inc.	1 347 750	0,36
16 035	Gilead Sciences, Inc.	1 298 995	0,35
10 685	Illumina, Inc.	1 487 780	0,39
15 654	Moderna, Inc.	1 556 790	0,41
1 474	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1 294 600	0,34
3 536	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1 438 763	0,38
		12 410 577	**3,29**
Produits du bâtiment			
23 663	Carrier Global Corp.	1 359 439	0,36

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,29 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
22 550	Johnson Controls International PLC	1 299 782	0,34
13 519	Mohawk Industries, Inc.	1 399 217	0,37
5 410	Trane Technologies PLC	1 319 499	0,35
		5 377 937	**1,42**
Produits chimiques			
4 777	Air Products & Chemicals, Inc.	1 307 943	0,35
9 984	Albemarle Corp.	1 442 488	0,38
16 143	CF Industries Holdings, Inc.	1 283 369	0,34
24 507	Dow, Inc.	1 343 964	0,36
6 504	Ecolab, Inc.	1 290 068	0,34
22 603	FMC Corp.	1 425 119	0,38
16 254	International Flavors & Fragrances, Inc.	1 316 086	0,35
3 139	Linde PLC	1 289 219	0,34
13 577	LyondellBasell Industries NV	1 290 901	0,34
34 852	Mosaic Co.	1 245 262	0,33
8 633	PPG Industries, Inc.	1 291 065	0,34
		14 525 484	**3,85**
Services commerciaux et fournitures			
5 442	Automatic Data Processing, Inc.	1 267 823	0,33
2 260	Cintas Corp.	1 362 012	0,36
4 797	MarketAxess Holdings, Inc.	1 404 801	0,37
3 359	Moody's Corp.	1 311 891	0,35
21 401	PayPal Holdings, Inc.	1 314 235	0,35
18 753	Pentair PLC	1 363 531	0,36
6 439	Quanta Services, Inc.	1 389 536	0,37
7 745	Republic Services, Inc.	1 277 228	0,34
15 063	Robert Half, Inc.	1 324 339	0,35
2 999	S&P Global, Inc.	1 321 120	0,35
2 586	United Rentals, Inc.	1 482 864	0,39
5 354	Verisk Analytics, Inc.	1 278 856	0,34
7 241	Waste Management, Inc.	1 296 863	0,34
		17 395 099	**4,60**
Ordinateurs et périphériques			
3 735	Accenture PLC	1 310 649	0,35
4 938	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	689 789	0,18
4 156	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	585 705	0,15
8 521	Amazon.com, Inc.	1 294 681	0,34
30 172	eBay, Inc.	1 316 103	0,35
15 848	Etsy, Inc.	1 284 481	0,34
7 401	F5, Inc.	1 324 631	0,35
24 387	Fortinet, Inc.	1 427 371	0,38
56 199	Gen Digital, Inc.	1 282 461	0,34
77 640	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 318 327	0,35
42 555	HP, Inc.	1 280 480	0,34
7 811	International Business Machines Corp.	1 277 489	0,34
38 820	Match Group, Inc.	1 416 930	0,37
15 887	Seagate Technology Holdings PLC	1 356 273	0,36
		17 165 370	**4,54**
Construction et ingénierie			
13 250	PulteGroup, Inc.	1 367 665	0,36
		1 367 665	**0,36**
Emballages et conditionnement			
129 829	Amcor PLC	1 251 552	0,33
21 876	Ball Corp.	1 258 307	0,33

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,29 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement (suite)			
30 548	Westrock Co.	1 268 353	0,34
		3 778 212	**1,00**
Distribution et vente en gros			
27 689	LKQ Corp.	1 323 257	0,35
		1 323 257	**0,35**
Services financiers diversifiés			
7 422	American Express Co.	1 390 437	0,37
1 679	BlackRock, Inc.	1 363 012	0,36
10 847	Capital One Financial Corp.	1 422 259	0,38
82 720	Invesco Ltd.	1 475 725	0,39
3 029	Mastercard, Inc.	1 291 899	0,34
23 121	Nasdaq, Inc.	1 344 255	0,35
12 523	T Rowe Price Group, Inc.	1 348 602	0,36
4 892	Visa, Inc.	1 273 632	0,34
		10 909 821	**2,89**
Télécommunications diversifiées			
5 813	Arista Networks, Inc.	1 369 019	0,36
73 233	AT&T, Inc.	1 228 850	0,32
25 934	Cisco Systems, Inc.	1 310 186	0,35
43 142	Corning, Inc.	1 313 674	0,35
43 366	Juniper Networks, Inc.	1 278 430	0,34
3 870	Motorola Solutions, Inc.	1 211 658	0,32
32 382	Verizon Communications, Inc.	1 220 801	0,32
		8 932 618	**2,36**
Services publics d'électricité			
43 517	CenterPoint Energy, Inc.	1 243 281	0,33
11 323	Constellation Energy Corp.	1 323 545	0,35
18 594	Edison International	1 329 285	0,35
12 283	Entergy Corp.	1 242 917	0,33
20 731	Eversource Energy	1 279 517	0,34
31 814	Exelon Corp.	1 142 123	0,30
20 911	NextEra Energy, Inc.	1 270 134	0,34
20 050	Public Service Enterprise Group, Inc.	1 226 057	0,32
17 135	Sempra	1 280 499	0,34
		11 337 358	**3,00**
Équipements électriques			
5 491	Eaton Corp. PLC	1 322 343	0,35
14 107	Emerson Electric Co.	1 373 034	0,36
10 382	Generac Holdings, Inc.	1 341 770	0,36
		4 037 147	**1,07**
Produits électroniques			
18 123	Fortive Corp.	1 334 396	0,35
8 821	Keysight Technologies, Inc.	1 403 333	0,37
1 138	Mettler-Toledo International, Inc.	1 380 348	0,37
9 455	TE Connectivity Ltd.	1 328 428	0,35
		5 446 505	**1,44**
Produits alimentaires			
28 811	Campbell Soup Co.	1 245 500	0,33
42 012	Conagra Brands, Inc.	1 204 064	0,32
18 852	General Mills, Inc.	1 228 019	0,32
6 620	Hershey Co.	1 234 233	0,33
23 108	Kellanova	1 291 968	0,34

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,29 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
34 289	Kraft Heinz Co.	1 268 007	0,34
27 936	Kroger Co.	1 276 955	0,34
18 479	McCormick & Co., Inc.	1 264 333	0,33
17 477	Mondelez International, Inc.	1 265 859	0,33
24 283	Tyson Foods, Inc.	1 305 211	0,35
		12 584 149	**3,33**
Équipements et fournitures de soins de santé			
12 028	Abbott Laboratories	1 323 922	0,35
9 726	Agilent Technologies, Inc.	1 352 206	0,36
34 261	Baxter International, Inc.	1 324 530	0,35
22 743	Boston Scientific Corp.	1 314 773	0,35
18 335	Edwards Lifesciences Corp.	1 398 044	0,37
18 081	Hologic, Inc.	1 291 887	0,34
2 393	IDEXX Laboratories, Inc.	1 328 235	0,35
15 733	Medtronic PLC	1 296 085	0,34
5 381	Teleflex, Inc.	1 341 698	0,36
2 533	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1 344 491	0,36
4 266	Waters Corp.	1 404 495	0,37
10 671	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 298 661	0,34
		16 019 027	**4,24**
Fournisseurs et services de soins de santé			
16 858	Centene Corp.	1 251 032	0,33
11 836	DaVita, Inc.	1 239 939	0,33
2 624	Elevance Health, Inc.	1 237 374	0,33
2 606	Humana, Inc.	1 193 053	0,31
5 821	IQVIA Holdings, Inc.	1 346 863	0,36
5 751	Laboratory Corp. of America Holdings	1 307 145	0,34
9 256	Quest Diagnostics, Inc.	1 276 217	0,34
2 283	UnitedHealth Group, Inc.	1 201 931	0,32
		10 053 554	**2,66**
Hôtels, restaurants et loisirs			
29 140	Caesars Entertainment, Inc.	1 366 083	0,36
7 343	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1 337 087	0,36
27 905	Las Vegas Sands Corp.	1 373 205	0,36
31 438	MGM Resorts International	1 404 650	0,37
		5 481 025	**1,45**
Biens ménagers durables			
13 436	Stanley Black & Decker, Inc.	1 318 072	0,35
		1 318 072	**0,35**
Produits ménagers			
10 302	Kimberly-Clark Corp.	1 251 796	0,33
11 282	Whirlpool Corp.	1 373 809	0,37
		2 625 605	**0,70**
Industrie			
10 475	General Electric Co.	1 336 924	0,36
5 055	Illinois Tool Works, Inc.	1 324 107	0,35
2 885	Parker-Hannifin Corp.	1 329 119	0,35
		3 990 150	**1,06**
Assurances			
15 263	Aflac, Inc.	1 259 198	0,33
9 003	Allstate Corp.	1 260 240	0,33
19 134	American International Group, Inc.	1 296 329	0,34

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,29 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
15 976	Arch Capital Group Ltd.	1 186 538	0,31
7 464	Assurant, Inc.	1 257 609	0,33
10 238	Globe Life, Inc.	1 246 169	0,33
15 986	Hartford Financial Services Group, Inc.	1 284 955	0,34
19 722	MetLife, Inc.	1 304 216	0,35
16 766	Principal Financial Group, Inc.	1 318 981	0,35
12 558	Prudential Financial, Inc.	1 302 390	0,35
6 880	Travelers Cos., Inc.	1 310 571	0,35
17 652	W R Berkley Corp.	1 248 349	0,33
5 156	Willis Towers Watson PLC	1 243 627	0,33
		16 519 172	**4,37**
Équipements et produits de loisirs			
25 694	Hasbro, Inc.	1 311 936	0,35
66 678	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	1 336 227	0,35
10 474	Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 356 278	0,36
		4 004 441	**1,06**
Machines			
4 862	Caterpillar, Inc.	1 437 547	0,38
3 465	Deere & Co.	1 385 549	0,37
8 710	Dover Corp.	1 339 685	0,36
6 087	IDEX Corp.	1 321 549	0,35
17 251	Ingersoll Rand, Inc.	1 334 192	0,35
5 191	Nordson Corp.	1 371 255	0,36
14 442	Otis Worldwide Corp.	1 292 126	0,34
4 504	Rockwell Automation, Inc.	1 398 402	0,37
10 530	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1 336 257	0,35
11 803	Xylem, Inc.	1 349 791	0,36
		13 566 353	**3,59**
Médias			
3 395	Charter Communications, Inc.	1 319 569	0,35
29 679	Comcast Corp.	1 301 424	0,34
2 831	FactSet Research Systems, Inc.	1 350 529	0,36
40 595	Interpublic Group of Cos., Inc.	1 325 021	0,35
43 351	News Corp. Catégorie d'Actions A	1 064 267	0,28
12 993	News Corp. Catégorie d'Actions B	334 180	0,09
15 244	Omnicom Group, Inc.	1 318 758	0,35
83 270	Paramount Global	1 231 563	0,33
13 552	Walt Disney Co.	1 223 610	0,32
115 670	Warner Bros Discovery, Inc.	1 316 325	0,35
		11 785 246	**3,12**
Métaux et mines			
34 412	Freeport-McMoRan, Inc.	1 464 919	0,39
31 501	Newmont Corp.	1 303 826	0,34
		2 768 745	**0,73**
Pétrole et gaz			
36 995	APA Corp.	1 327 381	0,35
39 444	Baker Hughes Co.	1 348 196	0,36
11 291	ConocoPhillips	1 310 546	0,35
28 798	Devon Energy Corp.	1 304 549	0,34
33 835	EQT Corp.	1 308 061	0,35
36 361	Halliburton Co.	1 314 450	0,35
9 465	Hess Corp.	1 364 475	0,36
71 517	Kinder Morgan, Inc.	1 261 560	0,33
8 840	Marathon Petroleum Corp.	1 311 503	0,35

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,29 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
18 605	ONEOK, Inc.	1 306 443	0,35
10 043	Phillips 66	1 337 125	0,35
5 673	Pioneer Natural Resources Co.	1 275 744	0,34
25 826	Schlumberger NV	1 343 985	0,35
35 830	Williams Cos., Inc.	1 247 959	0,33
		18 361 977	**4,86**
Produits personnels			
16 124	Colgate-Palmolive Co.	1 285 244	0,34
9 213	Estee Lauder Cos., Inc.	1 347 402	0,36
8 543	Procter & Gamble Co.	1 251 891	0,33
		3 884 537	**1,03**
Laboratoires pharmaceutiques			
8 458	AbbVie, Inc.	1 310 736	0,35
5 359	Becton Dickinson & Co.	1 306 685	0,35
24 951	Bristol-Myers Squibb Co.	1 280 236	0,34
11 765	Cardinal Health, Inc.	1 185 912	0,31
6 251	Cencora, Inc.	1 283 830	0,34
4 852	Cigna Group	1 452 931	0,38
16 911	CVS Health Corp.	1 335 293	0,35
2 128	Eli Lilly & Co.	1 240 454	0,33
17 494	Henry Schein, Inc.	1 324 471	0,35
12 048	Merck & Co., Inc.	1 313 473	0,35
		13 034 021	**3,45**
Immobilier			
15 141	CBRE Group, Inc.	1 409 476	0,37
		1 409 476	**0,37**
Société civile de placement immobilier			
10 262	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1 300 914	0,34
5 939	American Tower Corp.	1 282 111	0,34
19 371	Boston Properties, Inc.	1 359 263	0,36
9 338	Digital Realty Trust, Inc.	1 256 708	0,33
1 545	Equinix, Inc.	1 244 328	0,33
21 321	Equity Residential	1 303 992	0,35
9 128	Extra Space Storage, Inc.	1 463 492	0,39
12 641	Federal Realty Investment Trust	1 302 655	0,35
66 678	Healthpeak Properties, Inc.	1 320 224	0,35
70 391	Host Hotels & Resorts, Inc.	1 370 513	0,36
19 081	Iron Mountain, Inc.	1 335 288	0,35
62 173	Kimco Realty Corp.	1 324 907	0,35
10 522	Prologis, Inc.	1 402 583	0,37
19 719	Regency Centers Corp.	1 321 173	0,35
27 078	Ventas, Inc.	1 349 568	0,36
14 302	Welltower, Inc.	1 289 611	0,34
40 516	Weyerhaeuser Co.	1 408 741	0,37
		22 636 071	**5,99**
Commerce de détail			
16 786	Best Buy Co., Inc.	1 314 008	0,35
18 713	CarMax, Inc.	1 436 036	0,38
7 769	Darden Restaurants, Inc.	1 276 447	0,34
9 875	Dollar Tree, Inc.	1 402 744	0,37
3 837	Home Depot, Inc.	1 329 712	0,35
6 008	Lowe's Cos., Inc.	1 337 080	0,35
4 364	McDonald's Corp.	1 293 970	0,34
9 506	Ross Stores, Inc.	1 315 535	0,35

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,29 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
12 978	Starbucks Corp.	1 246 018	0,33
9 258	Target Corp.	1 318 524	0,35
14 080	TJX Cos., Inc.	1 320 845	0,35
5 987	Tractor Supply Co.	1 287 384	0,34
54 629	Walgreens Boots Alliance, Inc.	1 426 363	0,38
8 209	Walmart, Inc.	1 294 149	0,34
10 071	Yum! Brands, Inc.	1 315 877	0,35
		19 914 692	**5,27**
Semi-conducteurs			
9 750	Advanced Micro Devices, Inc.	1 437 247	0,38
8 434	Applied Materials, Inc.	1 366 898	0,36
29 693	Intel Corp.	1 492 073	0,40
2 312	KLA Corp.	1 343 966	0,36
1 768	Lam Research Corp.	1 384 804	0,37
14 585	Microchip Technology, Inc.	1 315 275	0,35
16 993	Micron Technology, Inc.	1 450 183	0,38
2 686	NVIDIA Corp.	1 330 161	0,35
5 912	NXP Semiconductors NV	1 357 868	0,36
16 503	ON Semiconductor Corp.	1 378 496	0,36
9 414	QUALCOMM, Inc.	1 361 547	0,36
7 937	Texas Instruments, Inc.	1 352 941	0,36
		16 571 459	**4,39**
Logiciels			
2 056	Adobe, Inc.	1 226 610	0,32
10 890	Akamai Technologies, Inc.	1 288 831	0,34
4 374	ANSYS, Inc.	1 587 237	0,42
5 591	Autodesk, Inc.	1 361 297	0,36
6 518	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 341 078	0,36
9 233	Electronic Arts, Inc.	1 263 167	0,33
21 242	Fidelity National Information Services, Inc.	1 276 007	0,34
2 190	Intuit, Inc.	1 368 816	0,36
3 374	Microsoft Corp.	1 268 759	0,34
2 462	MSCI, Inc.	1 392 630	0,37
11 088	Oracle Corp.	1 169 008	0,31
10 026	Paychex, Inc.	1 194 197	0,32
5 029	Salesforce, Inc.	1 323 331	0,35
1 820	ServiceNow, Inc.	1 285 812	0,34
2 343	Synopsys, Inc.	1 206 434	0,32
3 112	Tyler Technologies, Inc.	1 301 189	0,34
		20 854 403	**5,52**
Textiles et vêtements			
10 901	NIKE, Inc.	1 183 521	0,31
9 541	Ralph Lauren Corp.	1 375 812	0,37
68 767	VF Corp.	1 292 820	0,34
		3 852 153	**1,02**
Transports			
14 550	CH Robinson Worldwide, Inc.	1 256 975	0,33
37 360	CSX Corp.	1 295 271	0,34
6 626	JB Hunt Transport Services, Inc.	1 323 477	0,35
5 504	Norfolk Southern Corp.	1 301 036	0,35
5 407	Union Pacific Corp.	1 328 067	0,35
7 997	United Parcel Service, Inc.	1 257 368	0,33
		7 762 194	**2,05**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,29 % (31 décembre 2022 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Eau			
9 442	American Water Works Co., Inc.	1 246 250	0,33
		1 246 250	**0,33**
Total des actions		**378 893 209**	**100,29**
Total des valeurs mobilières		**378 893 209**	**100,29**

Instruments financiers dérivés - (0,30) % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,30) % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,30) % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
02/02/2024	EUR	189 932 847	USD	211 184 623	(1 129 557)	(0,30)
02/02/2024	EUR	1 987 626	USD	2 210 089	(11 886)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 141 443)**	**(0,30)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 141 443)**	**(0,30)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(1 141 443)**	**(0,30)**
Total des instruments financiers dérivés					**(1 141 443)**	**(0,30)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					377 751 766	99,99
Autre actif net - 0,01 % (31 décembre 2022 - 0,06 %)					56 205	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**377 807 971**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Morgan Stanley et State Street Bank International.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,22
Autres Actifs courants	0,78
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,08 % (31 décembre 2022 - 99,91 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
2 827	Darling Ingredients, Inc.	140 898	3,99
		140 898	**3,99**
Pièces automobiles			
12	Bertrandt AG	682	0,02
4 347	Denso Corp.	65 584	1,86
295	Kempower OYJ	10 369	0,29
		76 635	**2,17**
Produits du bâtiment			
115	Optex Group Co. Ltd.	1 457	0,04
1 200	Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd.	1 426	0,04
		2 883	**0,08**
Produits chimiques			
2 206	Johnson Matthey PLC	47 737	1,35
2 660	Umicore SA	73 166	2,08
		120 903	**3,43**
Services commerciaux et fournitures			
20 990	China Conch Venture Holdings Ltd.	17 419	0,50
27	Seche Environnement SACA	3 281	0,09
		20 700	**0,59**
Ordinateurs et périphériques			
2 115	Pentamaster Corp. Bhd.	2 117	0,06
		2 117	**0,06**
Construction et ingénierie			
241	Alfen NV	16 048	0,45
39 411	China Everbright Environment Group Ltd.	12 820	0,36
602	Takuma Co. Ltd.	7 639	0,22
109	Waga Energy SA	3 064	0,09
		39 571	**1,12**
Services financiers diversifiés			
7 475	Judo Capital Holdings Ltd.	5 101	0,14
		5 101	**0,14**
Services publics d'électricité			
1 096	Altus Power, Inc.	7 486	0,21
1 756	Audax Renovables SA	2 522	0,07
1 582	Boralex, Inc.	40 408	1,15
6 800	CECEP Wind-Power Corp.	2 865	0,08
303	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions A	7 751	0,22
759	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions C	20 819	0,59
110 094	Concord New Energy Group Ltd.	9 023	0,26
5 328	EDP Renovaveis SA	109 030	3,09
356	Elia Group SA	44 556	1,26
121	Energiekontor AG	11 054	0,31
2 089	Enlight Renewable Energy Ltd.	40 696	1,15
448	eRex Co. Ltd.	2 482	0,07
976	Greenvolt-Energias Renovaveis SA	8 819	0,25
1 708	Innergex Renewable Energy, Inc.	11 904	0,34
2 735	Northland Power, Inc.	49 925	1,41
849	Ormat Technologies, Inc.	64 346	1,82
2 419	Orsted AS	134 171	3,80

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,08 % (31 décembre 2022 – 99,91 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
708	Verbund AG	65 735	1,86
631	Voltalia SA	7 263	0,21
397	West Holdings Corp.	8 687	0,25
		649 542	**18,40**
Équipements électriques			
4 214	ChargePoint Holdings, Inc.	9 861	0,28
5 505	China High Speed Transmission Equipment Group Co. Ltd.	1 149	0,03
105	Sato Holdings Corp.	1 576	0,04
277	SMA Solar Technology AG	18 527	0,53
		31 113	**0,88**
Produits électroniques			
3 719	ABB Ltd.	164 817	4,67
493	Azbil Corp.	16 317	0,46
13 305	Delta Electronics Thailand PCL	34 303	0,97
120	Idec Corp.	2 444	0,07
126	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	3 039	0,09
879	NEXTracker, Inc.	41 181	1,17
300	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	2 660	0,08
489	Yokogawa Electric Corp.	9 327	0,26
1 300	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	3 927	0,11
		278 015	**7,88**
Équipement et services énergétiques			
2 678	Array Technologies, Inc.	44 990	1,27
13 208	BCPG PCL	3 405	0,10
7 668	Canvest Environmental Protection Group Co. Ltd.	3 663	0,10
4 100	CECEP Solar Energy Co. Ltd.	3 213	0,09
30 200	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	18 534	0,53
899	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	27 886	0,79
448	CS Wind Corp.	24 419	0,69
2 035	Encavis AG	35 046	0,99
4 856	Energix-Renewable Energies Ltd.	17 922	0,51
1 436	Enphase Energy, Inc.	189 753	5,38
651	Enviva, Inc.	648	0,02
888	First Solar, Inc.	152 985	4,33
1 500	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 625	0,16
6 709	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	11 324	0,32
400	Ginlong Technologies Co. Ltd.	3 927	0,11
244	Grenergy Renovables SA	9 229	0,26
900	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd.	1 711	0,05
561	Maxeon Solar Technologies Ltd.	4 022	0,11
2 300	Ming Yang Smart Energy Group Ltd.	4 051	0,12
884	Montauk Renewables, Inc.	7 876	0,22
1 207	Neoen SA	40 373	1,14
1 283	NextEra Energy Partners LP	39 016	1,11
2 096	Nordex SE	24 080	0,68
762	Opdenergy Holdings SA	4 874	0,14
2 657	OX2 AB	14 461	0,41
464	PNE AG	7 094	0,20
655	RENOVA, Inc.	5 524	0,16
1 349	Scatec ASA	10 912	0,31
2 725	Serena Energia SA	5 728	0,16
3 012	Shoals Technologies Group, Inc.	46 807	1,33
865	SolarEdge Technologies, Inc.	80 964	2,29
1 407	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	28 924	0,82
8 230	SPCG PCL	2 990	0,08
2 435	Stem, Inc.	9 448	0,27
1 000	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	12 301	0,35

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,08 % (31 décembre 2022 – 99,91 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipement et services énergétiques (suite)			
1 553	SunPower Corp.	7 501	0,21
3 561	Sunrun, Inc.	69 902	1,98
255 073	Super Energy Corp. PCL	3 064	0,09
591	Terna Energy SA	10 380	0,29
1 900	Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd.	3 095	0,09
9 090	TSEC Corp.	8 678	0,25
22 000	United Renewable Energy Co. Ltd.	10 537	0,30
336	Verbio Vereinigte Bioenergie AG	11 090	0,31
5 356	Vestas Wind Systems AS	170 085	4,82
81 892	Xinyi Solar Holdings Ltd.	47 823	1,36
		1 245 880	**35,30**
Industrie			
4 016	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	2 470	0,07
819	Stadler Rail AG	29 465	0,84
		31 935	**0,91**
Machines			
194	CKD Corp.	3 495	0,10
81	Daihen Corp.	3 706	0,11
200	GoodWe Technologies Co. Ltd.	3 668	0,10
40	LS Electric Co. Ltd.	2 273	0,06
596	Omron Corp.	27 830	0,79
371	Rockwell Automation, Inc.	115 188	3,26
94	Shibaura Machine Co. Ltd.	2 307	0,07
834	Talgo SA	4 044	0,12
2 638	Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	4 023	0,11
871	Yaskawa Electric Corp.	36 390	1,03
		202 924	**5,75**
Métaux et mines			
368	Schnitzer Steel Industries, Inc.	11 099	0,32
2 871	Sims Ltd.	30 482	0,86
		41 581	**1,18**
Commerce de détail			
118	Fastned BV	3 532	0,10
		3 532	**0,10**
Semi-conducteurs			
1 164	Advanced Micro Devices, Inc.	171 585	4,86
3 153	ams-OSRAM AG	7 920	0,23
		179 505	**5,09**
Logiciels			
400	NavInfo Co. Ltd.	500	0,01
		500	**0,01**
Transports			
88 924	BTS Group Holdings PCL - Pas de droits de vote	18 888	0,53
4 990	BTS Group Holdings PCL - Droits de vote	1 060	0,03
5 974	Central Japan Railway Co.	151 871	4,30
2 626	East Japan Railway Co.	151 417	4,29
7 205	Firstgroup PLC	16 074	0,46
22 151	MTR Corp. Ltd.	85 954	2,44

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,08 % (31 décembre 2022 – 99,91 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
33 534	Taiwan High Speed Rail Corp.	33 544	0,95
		458 808	**13,00**
Total des actions		**3 532 143**	**100,08**
Total des valeurs mobilières		**3 532 143**	**100,08**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		3 532 143	100,08
Autres engagements nets - (0,08) % (31 décembre 2022 - 0,09 %)		(2 899)	(0,08)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**3 529 244**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,82
Autres Actifs courants	0,18
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,95 % (31 décembre 2022 - 99,95 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
11 565	Darling Ingredients, Inc.	576 400	4,55
		576 400	**4,55**
Pièces automobiles			
493	Kempower OYJ	17 329	0,14
		17 329	**0,14**
Produits du bâtiment			
135	AAON, Inc.	9 972	0,08
7 580	Aspen Aerogels, Inc.	119 612	0,95
101	Carel Industries SpA	2 767	0,02
1 899	Carrier Global Corp.	109 098	0,86
969	Katitas Co. Ltd.	15 046	0,12
248	Rockwool AS	72 618	0,57
103	SPX Technologies, Inc.	10 404	0,08
		339 517	**2,68**
Produits chimiques			
293	Ingevity Corp.	13 835	0,11
25 659	Johnson Matthey PLC	555 254	4,38
62	Rogers Corp.	8 188	0,07
19 520	Umicore SA	536 913	4,23
		1 114 190	**8,79**
Services commerciaux et fournitures			
228	Alarm.com Holdings, Inc.	14 733	0,12
129	Casella Waste Systems, Inc.	11 024	0,09
2 658	China Conch Venture Holdings Ltd.	2 206	0,02
105	Clean Harbors, Inc.	18 324	0,14
4 795	Cleanaway Waste Management Ltd.	8 801	0,07
237	Kurita Water Industries Ltd.	9 280	0,07
43	Seche Environnement SACA	5 225	0,04
2 618	Shenzhen International Holdings Ltd.	2 206	0,02
65	Tetra Tech, Inc.	10 850	0,08
584	Waste Connections, Inc.	87 174	0,69
763	Waste Management, Inc.	136 653	1,08
		306 476	**2,42**
Construction et ingénierie			
577	Alfen NV	38 421	0,30
2 006	Beazer Homes USA, Inc.	67 783	0,53
3 962	Berkeley Group Holdings PLC	236 779	1,87
540	Cavco Industries, Inc.	187 175	1,48
7 879	China Everbright Environment Group Ltd.	2 563	0,02
13 520	Crest Nicholson Holdings PLC	37 435	0,30
9 405	Daiwa House Industry Co. Ltd.	284 992	2,25
1 108	Installed Building Products, Inc.	202 565	1,60
5 580	KB Home	348 527	2,75
2 630	Meritage Homes Corp.	458 146	3,61
28 145	MRV Engenharia e Participacoes SA	65 067	0,51
3 039	Open House Group Co. Ltd.	90 170	0,71
3 593	Skyline Champion Corp.	266 816	2,10
141	Takuma Co. Ltd.	1 789	0,01
1 224	TopBuild Corp.	458 094	3,61
920	Webuild SpA	1 857	0,02
		2 748 179	**21,67**

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,95 % (31 décembre 2022 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
74	Watsco, Inc.	31 707	0,25
		31 707	**0,25**
Services publics d'électricité			
17 791	A2A SpA	36 535	0,29
38	Ameresco, Inc.	1 203	0,01
4 714	Iren SpA	10 274	0,08
		48 012	**0,38**
Équipements électriques			
44	Acuity Brands, Inc.	9 012	0,07
7 030	ChargePoint Holdings, Inc.	16 450	0,13
86	Generac Holdings, Inc.	11 115	0,09
395	Legrand SA	41 059	0,32
1 234	Schneider Electric SE	247 791	1,96
3 150	Signify NV	105 503	0,83
707	SMA Solar Technology AG	47 289	0,37
1 499	Universal Display Corp.	286 699	2,26
		764 918	**6,03**
Produits électroniques			
3 617	ABB Ltd.	160 297	1,26
2 895	Amphenol Corp.	286 981	2,26
548	Azbil Corp.	18 137	0,14
152	CTS Corp.	6 649	0,05
195	DiscoverIE Group PLC	1 964	0,02
597	Sinbon Electronics Co. Ltd.	5 816	0,05
2 227	Smart Metering Systems PLC	26 687	0,21
1 028	Yageo Corp.	19 997	0,16
		526 528	**4,15**
Équipement et services énergétiques			
4 544	Enphase Energy, Inc.	600 444	4,73
111	Landis+Gyr Group AG	10 023	0,08
		610 467	**4,81**
Biens ménagers durables			
92	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	22 988	0,18
53	Schindler Holding AG - Droits de vote	12 563	0,10
		35 551	**0,28**
Industrie			
158	A O Smith Corp.	13 026	0,10
15 352	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	9 443	0,08
1 366	Stadler Rail AG	49 144	0,39
		71 613	**0,57**
Machines			
43	Daihen Corp.	1 967	0,02
187	Dover Corp.	28 762	0,23
192	Ebara Corp.	11 369	0,09
43	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	2 744	0,02
286	Hitachi Zosen Corp.	1 901	0,01
3 427	Mitsubishi Electric Corp.	48 593	0,38
591	Omron Corp.	27 597	0,22
148	Rockwell Automation, Inc.	45 951	0,36
250	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	6 304	0,05
1 391	Talgo SA	6 746	0,05
2 033	Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	3 100	0,02

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,95 % (31 décembre 2022 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
3 595	WEG SA	27 316	0,22
		212 350	**1,67**
Métaux et mines			
116	Lindab International AB	2 292	0,02
4 318	Schnitzer Steel Industries, Inc.	130 231	1,03
33 692	Sims Ltd.	357 720	2,82
		490 243	**3,87**
Immobilier			
1 100	Citycon OYJ	6 319	0,05
27 375	Guangzhou R&F Properties Co. Ltd.	3 997	0,03
1 368	LEG Immobilien SE	119 865	0,94
1 174	Neinor Homes SA	13 695	0,11
955	Platzer Fastigheter Holding AB	7 979	0,06
33 434	SOHO China Ltd.	3 211	0,02
18 633	Swire Properties Ltd.	37 702	0,30
3 018	TAG Immobilien AG	43 990	0,35
13 416	Vonovia SE	422 962	3,34
		659 720	**5,20**
Société civile de placement immobilier			
10	Advance Logistics Investment Corp.	8 994	0,07
27	AEON REIT Investment Corp.	27 080	0,21
791	American Assets Trust, Inc.	17 805	0,14
2 993	Brandywine Realty Trust	16 162	0,13
94 598	CapitaLand Integrated Commercial Trust	147 731	1,16
850	Carmila SA	14 629	0,12
6 283	Centuria Office REIT	5 745	0,05
2 403	Cousins Properties, Inc.	58 513	0,46
892	Covivio SA	47 967	0,38
2 410	Douglas Emmett, Inc.	34 945	0,28
1 759	Empire State Realty Trust, Inc.	17 045	0,13
671	Eurocommercial Properties NV	16 455	0,13
1 714	First Capital Real Estate Investment Trust	19 940	0,16
17 760	Frasers Centrepoint Trust	30 428	0,24
41 473	Frasers Logistics & Commercial Trust	36 156	0,28
6	Frontier Real Estate Investment Corp.	18 428	0,15
604	Gecina SA	73 460	0,58
17	Global One Real Estate Investment Corp.	13 204	0,10
59	GLP J-Reit	58 799	0,46
4 157	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	30 078	0,24
19	Japan Excellent, Inc.	16 900	0,13
11	Japan Logistics Fund, Inc.	22 315	0,18
38 212	Keppel REIT	26 940	0,21
3 801	Kite Realty Group Trust	86 891	0,68
4 076	Klepierre SA	111 123	0,88
951	Lar Espana Real Estate Socimi SA	6 461	0,05
26 411	Lendlease Global Commercial REIT	12 914	0,10
44 728	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	53 236	0,42
1 772	Mercialys SA	19 467	0,15
6 155	Merlin Properties Socimi SA	68 399	0,54
7	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	18 595	0,15
24	Mori Hills REIT Investment Corp.	23 867	0,19
40	Nippon Prologis REIT, Inc.	77 004	0,61
2 933	Paramount Group, Inc.	15 164	0,12
1 659	Piedmont Office Realty Trust, Inc.	11 795	0,09
9	SOSiLA Logistics REIT, Inc.	7 667	0,06
1 175	UMH Properties, Inc.	18 001	0,14
7 017	UNITE Group PLC	93 389	0,74

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,95 % (31 décembre 2022 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
49 000	Vicinity Ltd.	68 208	0,54
2 441	Vornado Realty Trust	68 958	0,54
		1 520 858	**11,99**
Commerce de détail			
477	Fastned BV	14 279	0,11
15 486	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	168 503	1,33
		182 782	**1,44**
Semi-conducteurs			
3 324	ams-OSRAM AG	8 349	0,07
507	Broadcom, Inc.	565 939	4,46
193	Cirrus Logic, Inc.	16 056	0,13
15 418	Everlight Electronics Co. Ltd.	25 118	0,20
6 663	Infineon Technologies AG	278 219	2,19
393	MaxLinear, Inc.	9 342	0,07
103	Melexis NV	10 382	0,08
1 777	ON Semiconductor Corp.	148 433	1,17
5 482	Renesas Electronics Corp.	99 118	0,78
328	Semtech Corp.	7 186	0,06
2 076	STMicroelectronics NV	103 758	0,82
		1 271 900	**10,03**
Transports			
156 310	BTS Group Holdings PCL - Droits de vote	33 202	0,26
14 567	Central Japan Railway Co.	370 323	2,92
5 293	East Japan Railway Co.	305 198	2,41
12 020	Firstgroup PLC	26 815	0,21
39 263	MTR Corp. Ltd.	152 355	1,20
55 906	Taiwan High Speed Rail Corp.	55 923	0,44
		943 816	**7,44**
Eau			
6 395	Veolia Environnement SA	201 755	1,59
		201 755	**1,59**
Total des actions		**12 674 311**	**99,95**
Total des valeurs mobilières		**12 674 311**	**99,95**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement	Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
04/01/2024	USD 11 762	JPY	1 726 377	(484)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts				**(484)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts				**(484)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré				**(484)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés				**(484)**	**0,00**

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	12 673 827	99,95
Autre actif net - 0,05 % (31 décembre 2022 - 0,05 %)	6 575	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**12 680 402**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est HSBC Continental Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,73
Autres Actifs courants	0,27
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,71 % (31 décembre 2022 - 99,90 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
820	Darling Ingredients, Inc.	40 869	1,03
3 311	QL Resources Bhd.	4 114	0,10
		44 983	**1,13**
Pièces automobiles			
1 301	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	29 829	0,75
400	Farasis Energy Gan Zhou Co. Ltd.	916	0,02
86	Kempower OYJ	3 023	0,08
227	LG Energy Solution Ltd.	75 350	1,89
172	Samsung SDI Co. Ltd.	63 036	1,59
86	Toyota Industries Corp.	7 015	0,18
		179 169	**4,51**
Automobiles			
400	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	11 123	0,28
3 881	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	106 561	2,68
5 792	Li Auto, Inc.	109 112	2,74
588	Lion Electric Co.	1 052	0,03
4 695	Lucid Group, Inc.	19 766	0,50
6 601	NIO, Inc.	59 871	1,50
3 384	Rivian Automotive, Inc.	79 389	2,00
407	Sinotruk Hong Kong Ltd.	798	0,02
4 827	XPeng, Inc.	35 050	0,88
		422 722	**10,63**
Produits du bâtiment			
187	Aspen Aerogels, Inc.	2 951	0,07
179	Interfor Corp.	3 187	0,08
43	Rockwool AS	12 591	0,32
2 312	Svenska Cellulosa AB SCA	34 664	0,87
234	West Fraser Timber Co. Ltd.	20 117	0,51
284	Wienerberger AG	9 481	0,24
		82 991	**2,09**
Produits chimiques			
101	Akzo Nobel NV	8 348	0,21
100	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd.	537	0,01
82	Croda International PLC	5 279	0,13
151	Ecolab, Inc.	29 951	0,75
244	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	922	0,02
646	Johnson Matthey PLC	13 979	0,35
105	Kansai Paint Co. Ltd.	1 794	0,05
527	Livent Corp.	9 475	0,24
19	Minerals Technologies, Inc.	1 355	0,04
62	OCI NV	1 797	0,05
785	Umicore SA	21 592	0,54
		95 029	**2,39**
Services commerciaux et fournitures			
6 128	China Conch Venture Holdings Ltd.	5 085	0,13
137	Daiseki Co. Ltd.	3 805	0,09
290	Energy Recovery, Inc.	5 464	0,14
70	METAWATER Co. Ltd.	1 086	0,03
130	Republic Services, Inc.	21 438	0,54
8	Seche Environnement SACA	972	0,02
239	Waste Management, Inc.	42 805	1,08
		80 655	**2,03**

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
151	Dell Technologies, Inc.	11 551	0,29
		11 551	**0,29**
Construction et ingénierie			
112	Alfen NV	7 458	0,19
144	Beazer Homes USA, Inc.	4 866	0,12
284	Berkeley Group Holdings PLC	16 972	0,43
13 968	China Everbright Environment Group Ltd.	4 543	0,11
866	Crest Nicholson Holdings PLC	2 398	0,06
2 551	Daiwa House Industry Co. Ltd.	77 301	1,95
80	Installed Building Products, Inc.	14 626	0,37
401	KB Home	25 046	0,63
181	Meritage Homes Corp.	31 530	0,79
91	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	2 713	0,07
217	Takuma Co. Ltd.	2 754	0,07
88	TopBuild Corp.	32 935	0,83
32	Waga Energy SA	900	0,02
		224 042	**5,64**
Emballages et conditionnement			
812	DS Smith PLC	3 181	0,08
15	Greif, Inc. Catégorie d'Actions A	984	0,02
		4 165	**0,10**
Distribution et vente en gros			
125	Travis Perkins PLC	1 320	0,03
		1 320	**0,03**
Services publics d'électricité			
317	Altus Power, Inc.	2 165	0,05
459	Boralex, Inc.	11 724	0,29
80	Brookfield Renewable Corp.	2 314	0,06
2 000	CECEP Wind-Power Corp.	843	0,02
88	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions A	2 251	0,06
220	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions C	6 035	0,15
31 926	Concord New Energy Group Ltd.	2 617	0,07
1 545	EDP Renovaveis SA	31 616	0,80
103	Elia Group SA	12 891	0,32
12 645	Enel Americas SA	1 412	0,04
35	Energiekontor AG	3 197	0,08
120	Engie Brasil Energia SA	1 120	0,03
606	Enlight Renewable Energy Ltd.	11 806	0,30
130	eRex Co. Ltd.	720	0,02
283	Greenvolt-Energias Renovaveis SA	2 557	0,06
495	Innergex Renewable Energy, Inc.	3 450	0,09
395	Iren SpA	861	0,02
411	Mercury NZ Ltd.	1 718	0,04
762	Meridian Energy Ltd.	2 673	0,07
793	Northland Power, Inc.	14 476	0,36
246	Ormat Technologies, Inc.	18 644	0,47
702	Orsted AS	38 937	0,98
239	Redeia Corp. SA	3 936	0,10
205	Verbund AG	19 033	0,48
183	Voltalia SA	2 106	0,05
117	West Holdings Corp.	2 560	0,06
		201 662	**5,07**
Équipements électriques			
1 222	ChargePoint Holdings, Inc.	2 860	0,07

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
1 750	China High Speed Transmission Equipment Group Co. Ltd.	365	0,01
321	Schneider Electric SE	64 458	1,62
548	Signify NV	18 354	0,46
80	SMA Solar Technology AG	5 351	0,14
116	Universal Display Corp.	22 186	0,56
		113 574	**2,86**
Produits électroniques			
943	ABB Ltd.	41 791	1,05
126	Badger Meter, Inc.	19 451	0,49
255	NEXTracker, Inc.	11 947	0,30
426	Smart Metering Systems PLC	5 105	0,13
400	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	1 208	0,03
		79 502	**2,00**
Équipement et services énergétiques			
777	Array Technologies, Inc.	13 054	0,33
723	Ballard Power Systems, Inc.	2 692	0,07
3 868	BCPG PCL	997	0,02
2 242	Canvest Environmental Protection Group Co. Ltd.	1 071	0,03
1 200	CECEP Solar Energy Co. Ltd.	940	0,02
8 800	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	5 401	0,14
261	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	8 096	0,20
130	CS Wind Corp.	7 086	0,18
590	Encavis AG	10 161	0,26
1 408	Energix-Renewable Energies Ltd.	5 197	0,13
701	Enphase Energy, Inc.	92 630	2,33
522	First Solar, Inc.	89 930	2,26
500	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 875	0,05
2 040	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 443	0,09
100	Ginlong Technologies Co. Ltd.	982	0,02
71	Grenergy Renovables SA	2 685	0,07
166	Maxeon Solar Technologies Ltd.	1 190	0,03
700	Ming Yang Smart Energy Group Ltd.	1 233	0,03
257	Montauk Renewables, Inc.	2 290	0,06
350	Neoen SA	11 707	0,29
372	NextEra Energy Partners LP	11 313	0,28
608	Nordex SE	6 985	0,18
221	Opdenergy Holdings SA	1 414	0,04
771	OX2 AB	4 196	0,11
2 786	Plug Power, Inc.	12 537	0,32
135	PNE AG	2 064	0,05
190	RENOVA, Inc.	1 602	0,04
508	Sao Martinho SA	3 065	0,08
391	Scatec ASA	3 163	0,08
791	Serena Energia SA	1 663	0,04
874	Shoals Technologies Group, Inc.	13 582	0,34
251	SolarEdge Technologies, Inc.	23 494	0,59
408	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	8 387	0,21
2 392	SPCG PCL	869	0,02
750	Stem, Inc.	2 910	0,07
300	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	3 690	0,09
450	SunPower Corp.	2 173	0,05
1 033	Sunrun, Inc.	20 278	0,51
76 431	Super Energy Corp. PCL	918	0,02
171	Terna Energy SA	3 003	0,08
600	Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd.	977	0,02
2 637	TSEC Corp.	2 518	0,06
6 454	United Renewable Energy Co. Ltd.	3 091	0,08
97	Verbio Vereinigte Bioenergie AG	3 202	0,08

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipement et services énergétiques (suite)			
5 202	Vestas Wind Systems AS	165 194	4,16
23 742	Xinyi Solar Holdings Ltd.	13 865	0,35
		578 813	**14,56**
Produits alimentaires			
192	Bakkafrost P	10 058	0,25
789	Coles Group Ltd.	8 673	0,22
28	Colruyt Group NV	1 262	0,03
343	General Mills, Inc.	22 343	0,56
258	Grieg Seafood ASA	1 735	0,04
161	Kesko OYJ	3 188	0,08
359	Rogers Sugar, Inc.	1 465	0,04
224	Salmar ASA	12 554	0,32
60	Sprouts Farmers Market, Inc.	2 887	0,07
554	Woolworths Holdings Ltd.	2 187	0,06
		66 352	**1,67**
Produits forestiers			
214	Altri SGPS SA	1 087	0,02
258	Canfor Corp.	3 493	0,09
203	Mercer International, Inc.	1 924	0,05
179	Resolute Forest Products, Inc.	-	0,00
		6 504	**0,16**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 345	City Developments Ltd.	6 781	0,17
		6 781	**0,17**
Biens ménagers durables			
115	Franklin Electric Co., Inc.	11 115	0,28
		11 115	**0,28**
Produits ménagers			
61	Henkel AG & Co. KGaA	4 379	0,11
323	Howden Joinery Group PLC	3 350	0,08
1 302	Panasonic Holdings Corp.	12 897	0,33
		20 626	**0,52**
Industrie			
1 160	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	714	0,02
237	Stadler Rail AG	8 526	0,22
252	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	2 133	0,05
		11 373	**0,29**
Équipements et produits de loisirs			
1 765	Tianneng Power International Ltd.	1 490	0,04
3 559	Yadea Group Holdings Ltd.	6 253	0,16
		7 743	**0,20**
Machines			
545	Komatsu Ltd.	14 257	0,36
592	Kubota Corp.	8 913	0,23
249	Talgo SA	1 207	0,03
279	Wartsila OYJ Abp	4 045	0,10
		28 422	**0,72**
Métaux et mines			
6 955	China Steel Corp.	6 119	0,16

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
107	Schnitzer Steel Industries, Inc.	3 227	0,08
833	Sims Ltd.	8 844	0,22
201	SKF AB	4 015	0,10
		22 205	**0,56**
Laboratoires pharmaceutiques			
76	Merck KGaA	12 098	0,30
		12 098	**0,30**
Immobilier			
393	Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	3 232	0,08
164	Atrium Ljungberg AB	3 762	0,10
121	CA Immobilien Anlagen AG	4 337	0,11
298	Citycon OYJ	1 712	0,04
634	Fabege AB	6 807	0,17
6 390	Guangzhou R&F Properties Co. Ltd.	933	0,02
87	Neinor Homes SA	1 015	0,03
259	Platzer Fastigheter Holding AB	2 164	0,05
9 097	SOHO China Ltd.	874	0,02
5 054	Swire Properties Ltd.	10 226	0,26
		35 062	**0,88**
Société civile de placement immobilier			
2	Activia Properties, Inc.	5 511	0,14
3	Advance Logistics Investment Corp.	2 698	0,07
7	AEON REIT Investment Corp.	7 021	0,18
477	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	60 469	1,52
215	American Assets Trust, Inc.	4 840	0,12
392	Boston Properties, Inc.	27 507	0,69
812	Brandywine Realty Trust	4 385	0,11
11 284	CapitaLand Ascendas REIT	25 920	0,65
25 672	CapitaLand Integrated Commercial Trust	40 091	1,01
227	Carmila SA	3 907	0,10
1 704	Centuria Office REIT	1 558	0,04
652	Cousins Properties, Inc.	15 876	0,40
242	Covivio SA	13 013	0,33
4 830	Cromwell Property Group	1 384	0,03
8	Daiwa House REIT Investment Corp.	14 283	0,36
1	Daiwa Office Investment Corp.	4 717	0,12
2 886	Digital Core REIT Management	1 861	0,05
1 216	Digital Realty Trust, Inc.	163 649	4,12
654	Douglas Emmett, Inc.	9 483	0,24
477	Empire State Realty Trust, Inc.	4 622	0,12
346	Equity Commonwealth	6 643	0,17
182	Eurocommercial Properties NV	4 463	0,11
465	First Capital Real Estate Investment Trust	5 410	0,14
4 820	Frasers Centrepoint Trust	8 258	0,21
11 255	Frasers Logistics & Commercial Trust	9 812	0,25
2	Frontier Real Estate Investment Corp.	6 143	0,15
164	Gecina SA	19 946	0,50
5	Global One Real Estate Investment Corp.	3 884	0,10
17	GLP J-Reit	16 942	0,43
748	Growthpoint Properties Australia Ltd.	1 189	0,03
330	Highwoods Properties, Inc.	7 577	0,19
357	Hudson Pacific Properties, Inc.	3 324	0,08
4	Hulic Reit, Inc.	4 233	0,11
1 128	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	8 162	0,21
5	Japan Excellent, Inc.	4 447	0,11
3	Japan Logistics Fund, Inc.	6 086	0,15
23	Japan Metropolitan Fund Invest	16 624	0,42

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
3	Japan Prime Realty Investment Corp.	7 448	0,19
4	Japan Real Estate Investment Corp.	16 570	0,42
283	JBG SMITH Properties	4 814	0,12
10 370	Keppel REIT	7 311	0,18
338	Kilroy Realty Corp.	13 466	0,34
1 106	Klepierre SA	30 153	0,76
258	Lar Espana Real Estate Socimi SA	1 753	0,04
5	LaSalle Logiport REIT	5 391	0,14
7 167	Lendlease Global Commercial REIT	3 504	0,09
12 138	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	14 447	0,36
481	Mercialys SA	5 284	0,13
1 583	Merlin Properties Socimi SA	17 592	0,44
2	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	5 313	0,13
6	Mori Hills REIT Investment Corp.	5 967	0,15
5	Nippon Building Fund, Inc.	21 670	0,54
11	Nippon Prologis REIT, Inc.	21 176	0,53
14	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	16 385	0,41
7	Orix JREIT, Inc.	8 267	0,21
796	Paramount Group, Inc.	4 115	0,10
450	Piedmont Office Realty Trust, Inc.	3 199	0,08
47	PotlatchDeltic Corp.	2 308	0,06
390	Rayonier, Inc.	13 030	0,33
21 350	Redefine Properties Ltd.	4 495	0,11
435	RioCan Real Estate Investment Trust	6 143	0,15
11	Sekisui House Reit, Inc.	6 016	0,15
185	SL Green Realty Corp.	8 356	0,21
3	SOSiLA Logistics REIT, Inc.	2 556	0,06
4 894	Tritax Big Box REIT PLC	10 537	0,26
338	Unibail-Rodamco-Westfield REIT NPV	24 986	0,63
13 288	Vicinity Ltd.	18 497	0,47
662	Vornado Realty Trust	18 701	0,47
83	Wereldhave NV	1 326	0,03
6 733	Yuexiu Real Estate Investment Trust	1 086	0,03
		877 800	**22,08**
Commerce de détail			
35	Fastned BV	1 048	0,03
1 113	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	12 110	0,30
1 115	Kingfisher PLC	3 458	0,09
272	Target Corp.	38 738	0,97
3 087	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	13 047	0,33
		68 401	**1,72**
Semi-conducteurs			
1 189	Everlight Electronics Co. Ltd.	1 937	0,05
1 544	Inari Amertron Bhd.	1 011	0,02
2 473	Intel Corp.	124 268	3,13
152	NXP Semiconductors NV	34 911	0,88
9 053	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	174 922	4,40
535	Texas Instruments, Inc.	91 196	2,29
6 632	United Microelectronics Corp.	11 367	0,29
		439 612	**11,06**
Logiciels			
7 796	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	11 362	0,28
587	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	2 219	0,06
112	Progress Software Corp.	6 081	0,15
1 011	Tuya, Inc.	2 325	0,06
		21 987	**0,55**

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2022 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports			
27 138	BTS Group Holdings PCL - Pas de droits de vote	5 764	0,14
2 533	Central Japan Railway Co.	64 394	1,62
52	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	1 873	0,05
920	East Japan Railway Co.	53 048	1,33
2 090	Firstgroup PLC	4 663	0,12
6 827	MTR Corp. Ltd.	26 491	0,67
9 721	Taiwan High Speed Rail Corp.	9 724	0,24
		165 957	**4,17**
Eau			
115	American Water Works Co., Inc.	15 179	0,38
17 651	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	3 933	0,10
201	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	3 119	0,08
154	Pennon Group PLC	1 475	0,04
159	Severn Trent PLC	5 228	0,13
401	Veolia Environnement SA	12 651	0,32
		41 585	**1,05**
Total des actions		**3 963 801**	**99,71**

Actions privilégiées - 0,20 % (31 décembre 2022 - 0,04 %)

Produits ménagers			
100	Henkel AG & Co. KGaA	8 048	0,20
		8 048	**0,20**
Total des actions privilégiées		**8 048**	**0,20**
Total des valeurs mobilières		**3 971 849**	**99,91**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		3 971 849	99,91
Autre actif net - 0,09 % (31 décembre 2022 - 0,06 %)		3 581	0,09
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**3 975 430**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,76
Autres Actifs courants	0,24
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,93 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
4 538	Costa Group Holdings Ltd.	9 661	0,06
2 666	Darling Ingredients, Inc.	132 873	0,86
631	Fresh Del Monte Produce, Inc.	16 564	0,11
4 426	Inghams Group Ltd.	11 960	0,08
		171 058	**1,11**
Pièces automobiles			
4 200	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	96 297	0,63
279	Kempower OYJ	9 807	0,06
737	LG Energy Solution Ltd.	244 637	1,59
560	Samsung SDI Co. Ltd.	205 233	1,34
		555 974	**3,62**
Automobiles			
1 300	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	36 149	0,24
12 599	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	345 932	2,25
18 803	Li Auto, Inc.	354 217	2,31
2 000	Lion Electric Co.	3 579	0,02
15 264	Lucid Group, Inc.	64 261	0,42
21 482	NIO, Inc.	194 842	1,27
11 013	Rivian Automotive, Inc.	258 365	1,68
15 695	XPeng, Inc.	113 966	0,74
		1 371 311	**8,93**
Boissons			
1 434	JDE Peet's NV	38 588	0,25
1 987	Primo Water	30 078	0,20
		68 666	**0,45**
Biotechnologie			
8 117	3SBio, Inc.	7 817	0,05
2 527	Akeso, Inc.	15 016	0,10
494	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	94 556	0,61
1 083	Amicus Therapeutics, Inc.	15 368	0,10
268	Argenx SE	101 692	0,66
154	Axsome Therapeutics, Inc.	12 257	0,08
827	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	4 954	0,03
922	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	88 899	0,58
647	Dynavax Technologies Corp.	9 045	0,06
185	H Lundbeck AS Catégorie d'Actions A	787	0,00
1 297	H Lundbeck AS Catégorie d'Actions H	6 296	0,04
922	Incyte Corp.	57 892	0,38
5 206	Innovent Biologics, Inc.	28 502	0,19
247	Innoviva, Inc.	3 962	0,03
687	Insmed, Inc.	21 290	0,14
3 302	Pharming Group NV	3 761	0,02
272	PTC Therapeutics, Inc.	7 496	0,05
348	Sarepta Therapeutics, Inc.	33 558	0,22
906	Swedish Orphan Biovitrum AB	24 003	0,16
169	Theravance Biopharma, Inc.	1 900	0,01
236	United Therapeutics Corp.	51 894	0,34
1 300	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	528 957	3,44
		1 119 902	**7,29**
Produits du bâtiment			
609	Aspen Aerogels, Inc.	9 610	0,06
582	Interfor Corp.	10 364	0,07
863	Katitas Co. Ltd.	13 400	0,09

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
140	Rockwool AS	40 994	0,27
7 518	Svenska Cellulosa AB SCA	112 719	0,73
760	West Fraser Timber Co. Ltd.	65 337	0,42
923	Wienerberger AG	30 812	0,20
		283 236	**1,84**
Produits chimiques			
2 099	Johnson Matthey PLC	45 422	0,29
1 712	Livent Corp.	30 781	0,20
2 552	Umicore SA	70 195	0,46
		146 398	**0,95**
Services commerciaux et fournitures			
1 248	AcadeMedia AB	6 402	0,04
732	Benesse Holdings, Inc.	13 536	0,09
19 926	China Conch Venture Holdings Ltd.	16 536	0,11
16 523	China Education Group Holdings Ltd.	10 369	0,07
446	Daiseki Co. Ltd.	12 385	0,08
943	Energy Recovery, Inc.	17 766	0,12
2 964	IDP Education Ltd.	40 511	0,26
1 987	Laureate Education, Inc.	27 242	0,18
1 533	Riso Kyoiku Co. Ltd.	2 468	0,02
351	Strategic Education, Inc.	32 422	0,21
554	Stride, Inc.	32 891	0,21
4 389	YDUQS Participacoes SA	20 257	0,13
		232 785	**1,52**
Ordinateurs et périphériques			
6 578	East Buy Holding Ltd.	23 419	0,15
		23 419	**0,15**
Construction et ingénierie			
364	Alfen NV	24 238	0,16
468	Beazer Homes USA, Inc.	15 814	0,10
926	Berkeley Group Holdings PLC	55 340	0,36
126	Cavco Industries, Inc.	43 674	0,28
45 418	China Everbright Environment Group Ltd.	14 774	0,10
3 159	Crest Nicholson Holdings PLC	8 747	0,06
8 385	Daiwa House Industry Co. Ltd.	254 084	1,65
259	Installed Building Products, Inc.	47 350	0,31
1 304	KB Home	81 448	0,53
615	Meritage Homes Corp.	107 133	0,70
6 576	MRV Engenharia e Participacoes SA	15 203	0,10
710	Open House Group Co. Ltd.	21 066	0,14
839	Skyline Champion Corp.	62 304	0,40
707	Takuma Co. Ltd.	8 972	0,06
286	TopBuild Corp.	107 038	0,70
		867 185	**5,65**
Services financiers diversifiés			
8 672	Infratil Ltd.	55 071	0,36
		55 071	**0,36**
Services publics d'électricité			
3 787	AES Brasil Energia SA	9 605	0,06
1 033	Altus Power, Inc.	7 055	0,05
1 546	Boralex, Inc.	39 488	0,26
1 588	Brookfield Renewable Corp.	45 932	0,30
286	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions A	7 316	0,05

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
716	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions C	19 640	0,13
103 805	Concord New Energy Group Ltd.	8 508	0,06
10 595	Contact Energy Ltd.	53 733	0,35
5 025	EDP Renovaveis SA	102 830	0,67
336	Elia Group SA	42 053	0,27
114	Energiekontor AG	10 414	0,07
3 342	Engie Brasil Energia SA	31 187	0,20
1 970	Enlight Renewable Energy Ltd.	38 378	0,25
920	Greenvolt-Energias Renovaveis SA	8 313	0,05
2 561	Innergex Renewable Energy, Inc.	17 849	0,12
7 922	Mercury NZ Ltd.	33 104	0,22
18 845	Meridian Energy Ltd.	66 102	0,43
2 580	Northland Power, Inc.	47 096	0,31
801	Ormat Technologies, Inc.	60 708	0,39
2 281	Orsted AS	126 517	0,82
682	Verbund AG	63 321	0,41
596	Voltalia SA	6 860	0,04
379	West Holdings Corp.	8 293	0,05
		854 302	**5,56**
Équipements électriques			
3 974	ChargePoint Holdings, Inc.	9 299	0,06
1 781	Signify NV	59 651	0,39
261	SMA Solar Technology AG	17 457	0,11
376	Universal Display Corp.	71 914	0,47
		158 321	**1,03**
Produits électroniques			
409	Badger Meter, Inc.	63 137	0,41
829	NEXTracker, Inc.	38 839	0,25
1 384	Smart Metering Systems PLC	16 585	0,11
		118 561	**0,77**
Équipement et services énergétiques			
2 525	Array Technologies, Inc.	42 420	0,28
2 351	Ballard Power Systems, Inc.	8 754	0,06
19 722	BCPG PCL	5 085	0,03
7 291	Canvest Environmental Protection Group Co. Ltd.	3 483	0,02
28 900	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	17 736	0,12
925	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	28 692	0,19
422	CS Wind Corp.	23 002	0,15
1 919	Encavis AG	33 048	0,21
4 580	Energix-Renewable Energies Ltd.	16 904	0,11
2 280	Enphase Energy, Inc.	301 279	1,96
684	ERG SpA	21 806	0,14
1 698	First Solar, Inc.	292 531	1,90
1 500	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 624	0,04
6 632	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	11 194	0,07
400	Ginlong Technologies Co. Ltd.	3 927	0,03
230	Grenergy Renovables SA	8 699	0,06
529	Maxeon Solar Technologies Ltd.	3 793	0,02
2 200	Ming Yang Smart Energy Group Ltd.	3 874	0,02
834	Montauk Renewables, Inc.	7 431	0,05
1 138	Neoen SA	38 065	0,25
1 209	NextEra Energy Partners LP	36 766	0,24
1 976	Nordex SE	22 701	0,15
2 506	OX2 AB	13 639	0,09
9 057	Plug Power, Inc.	40 756	0,26
438	PNE AG	6 696	0,04
617	RENOVA, Inc.	5 204	0,03

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipement et services énergétiques (suite)			
2 008	Scatec ASA	16 243	0,11
2 693	Serena Energia SA	5 660	0,04
2 841	Shoals Technologies Group, Inc.	44 149	0,29
816	SolarEdge Technologies, Inc.	76 378	0,50
1 327	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	27 280	0,18
2 439	Stem, Inc.	9 463	0,06
900	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	11 071	0,07
1 464	SunPower Corp.	7 071	0,05
3 358	Sunrun, Inc.	65 918	0,43
567	Terna Energy SA	9 959	0,06
8 573	TSEC Corp.	8 185	0,05
20 986	United Renewable Energy Co. Ltd.	10 052	0,07
316	Verbio Vereinigte Bioenergie AG	10 430	0,07
16 894	Vestas Wind Systems AS	536 484	3,49
77 196	Xinyi Solar Holdings Ltd.	45 081	0,29
		1 886 533	**12,28**
Produits alimentaires			
300	Anjoy Foods Group Co. Ltd.	4 407	0,03
1 256	Austevoll Seafood ASA	9 170	0,06
806	Bakkafrost P	42 222	0,27
35	Bell Food Group AG	10 563	0,07
1 076	Beyond Meat, Inc.	9 576	0,06
8 151	BRF SA	23 173	0,15
255	Calavo Growers, Inc.	7 500	0,05
678	Cal-Maine Foods, Inc.	38 910	0,25
15 283	Century Pacific Food, Inc.	8 542	0,05
682	Cranswick PLC	33 107	0,21
2 826	Flowers Foods, Inc.	63 613	0,41
851	Grieg Seafood ASA	5 723	0,04
3 100	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	11 628	0,08
3 809	Hormel Foods Corp.	122 307	0,80
30 051	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	20 640	0,13
333	Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	9 106	0,06
3 209	Leroy Seafood Group ASA	13 221	0,09
697	Mission Produce, Inc.	7 033	0,05
5 204	Mowi ASA	93 261	0,61
1 297	NH Foods Ltd.	43 975	0,29
2 356	Nisshin Seifun Group, Inc.	31 727	0,21
2 304	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	80 423	0,52
3 482	Nissui Corp.	18 749	0,12
73	Orior AG	6 254	0,04
659	Post Holdings, Inc.	58 032	0,38
376	Prima Meat Packers Ltd.	6 262	0,04
1 208	Salmar ASA	67 705	0,44
1 283	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	66 252	0,43
115 981	WH Group Ltd.	74 859	0,49
233	Yaoko Co. Ltd.	13 336	0,09
		1 001 276	**6,52**
Produits forestiers			
837	Canfor Corp.	11 331	0,07
14 884	Empresas CMPC SA	28 974	0,19
662	Mercer International, Inc.	6 276	0,04
210	Resolute Forest Products, Inc.	-	0,00
		46 581	**0,30**
Équipements et fournitures de soins de santé			
238	AtriCure, Inc.	8 494	0,06
2 564	Edwards Lifesciences Corp.	195 505	1,27

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
284	Embecta Corp.	5 376	0,04
9 553	Hengan International Group Co. Ltd.	35 540	0,23
260	Inari Medical, Inc.	16 879	0,11
336	Insulet Corp.	72 905	0,47
154	iRhythm Technologies, Inc.	16 484	0,11
248	Japan Lifeline Co. Ltd.	2 222	0,01
1 661	Peijia Medical Ltd.	1 572	0,01
185	Shockwave Medical, Inc.	35 254	0,23
327	Tandem Diabetes Care, Inc.	9 673	0,06
1 098	Venus MedTech Hangzhou, Inc.	790	0,01
		400 694	**2,61**
Biens ménagers durables			
372	Franklin Electric Co., Inc.	35 954	0,23
		35 954	**0,23**
Produits ménagers			
4 639	Kimberly-Clark Corp.	563 685	3,67
20 376	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	45 927	0,30
1 022	Ontex Group NV	8 586	0,06
		618 198	**4,03**
Industrie			
772	Stadler Rail AG	27 774	0,18
		27 774	**0,18**
Équipements et produits de loisirs			
5 740	Tianneng Power International Ltd.	4 844	0,03
11 571	Yadea Group Holdings Ltd.	20 331	0,13
		25 175	**0,16**
Machines			
200	GoodWe Technologies Co. Ltd.	3 668	0,02
786	Talgo SA	3 811	0,03
		7 479	**0,05**
Médias			
10 120	Pearson PLC	124 391	0,81
		124 391	**0,81**
Métaux et mines			
347	Schnitzer Steel Industries, Inc.	10 465	0,07
2 708	Sims Ltd.	28 752	0,19
		39 217	**0,26**
Produits personnels			
7 263	Essity AB	180 172	1,17
4 954	Unicharm Corp.	179 142	1,17
4 743	Vinda International Holdings Ltd.	13 819	0,09
		373 133	**2,43**
Laboratoires pharmaceutiques			
231	Agios Pharmaceuticals, Inc.	5 144	0,03
203	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	2 988	0,02
10 048	Bristol-Myers Squibb Co.	515 563	3,36
700	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	6 008	0,04
438	Corcept Therapeutics, Inc.	14 226	0,09
1 953	Dexcom, Inc.	242 348	1,58

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
166	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	5 362	0,03
590	Indivior PLC	8 913	0,06
298	Jazz Pharmaceuticals PLC	36 654	0,24
6 252	Novo Nordisk AS	646 754	4,21
1 145	Oneness Biotech Co. Ltd.	7 256	0,05
1 471	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	26 252	0,17
2 964	PolyNovo Ltd.	3 347	0,02
1 101	SciClone Pharmaceuticals Holdings Ltd.	1 963	0,01
990	Shionogi & Co. Ltd.	47 737	0,31
		1 570 515	**10,22**
Immobilier			
980	Citycon OYJ	5 629	0,04
24 391	Guangzhou R&F Properties Co. Ltd.	3 561	0,02
1 219	LEG Immobilien SE	106 810	0,70
851	Platzer Fastigheter Holding AB	7 110	0,05
16 602	Swire Properties Ltd.	33 593	0,22
2 689	TAG Immobilien AG	39 194	0,25
11 961	Vonovia SE	377 091	2,45
		572 988	**3,73**
Société civile de placement immobilier			
9	Advance Logistics Investment Corp.	8 095	0,05
24	AEON REIT Investment Corp.	24 071	0,16
704	American Assets Trust, Inc.	15 847	0,10
2 667	Brandywine Realty Trust	14 402	0,09
84 287	CapitaLand Integrated Commercial Trust	131 629	0,86
744	Carmila SA	12 805	0,08
2 141	Cousins Properties, Inc.	52 133	0,34
795	Covivio SA	42 751	0,28
9 308	Digital Core REIT Management	6 004	0,04
4 748	Digital Realty Trust, Inc.	638 986	4,16
2 147	Douglas Emmett, Inc.	31 131	0,20
1 567	Empire State Realty Trust, Inc.	15 184	0,10
598	Eurocommercial Properties NV	14 665	0,09
1 528	First Capital Real Estate Investment Trust	17 776	0,12
15 825	Frasers Centrepoint Trust	27 113	0,18
36 953	Frasers Logistics & Commercial Trust	32 216	0,21
6	Frontier Real Estate Investment Corp.	18 428	0,12
538	Gecina SA	65 433	0,43
15	Global One Real Estate Investment Corp.	11 651	0,08
55	GLP J-Reit	54 813	0,36
3 704	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	26 800	0,17
17	Japan Excellent, Inc.	15 121	0,10
34 047	Keppel REIT	24 004	0,16
3 387	Kite Realty Group Trust	77 427	0,50
3 632	Klepierre SA	99 018	0,64
848	Lar Espana Real Estate Socimi SA	5 761	0,04
23 532	Lendlease Global Commercial REIT	11 506	0,07
39 853	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	47 433	0,31
1 579	Mercialys SA	17 347	0,11
5 196	Merlin Properties Socimi SA	57 742	0,38
6	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	15 938	0,10
21	Mori Hills REIT Investment Corp.	20 884	0,14
36	Nippon Prologis REIT, Inc.	69 303	0,45
2 614	Paramount Group, Inc.	13 514	0,09
1 478	Piedmont Office Realty Trust, Inc.	10 509	0,07
9	SOSiLA Logistics REIT, Inc.	7 667	0,05
1 047	UMH Properties, Inc.	16 040	0,10
6 252	UNITE Group PLC	83 207	0,54

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
2 175	Vornado Realty Trust	61 444	0,40
		1 915 798	**12,47**
Commerce de détail			
3 705	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	40 314	0,26
		40 314	**0,26**
Semi-conducteurs			
3 867	Everlight Electronics Co. Ltd.	6 300	0,04
		6 300	**0,04**
Logiciels			
25 348	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	36 942	0,24
1 908	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	7 212	0,05
364	Progress Software Corp.	19 765	0,13
3 289	Tuya, Inc.	7 565	0,05
		71 484	**0,47**
Transports			
88 917	BTS Group Holdings PCL - Pas de droits de vote	18 887	0,12
8 243	Central Japan Railway Co.	209 554	1,36
164	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	5 906	0,04
3 134	East Japan Railway Co.	180 708	1,18
6 796	Firstgroup PLC	15 161	0,10
22 198	MTR Corp. Ltd.	86 136	0,56
31 608	Taiwan High Speed Rail Corp.	31 618	0,21
		547 970	**3,57**
Eau			
57 393	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	12 789	0,08
		12 789	**0,08**
Total des actions		**15 350 752**	**99,93**
Total des valeurs mobilières		**15 350 752**	**99,93**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		15 350 752	99,93
Autre actif net - 0,07 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		11 037	0,07
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**15 361 789**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,82
Autres Actifs courants	0,18
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,98 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
10 203	3SBio, Inc.	9 826	0,08
3 216	Akeso, Inc.	19 110	0,16
629	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	120 397	0,99
1 940	Amgen, Inc.	558 759	4,61
1 379	Amicus Therapeutics, Inc.	19 568	0,16
341	Argenx SE	129 392	1,07
196	Axsome Therapeutics, Inc.	15 600	0,13
3 248	BeiGene Ltd.	45 797	0,38
164	BioArctic AB	4 358	0,04
1 039	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	6 224	0,05
1 174	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	113 197	0,93
126	Bio-Rad Laboratories, Inc.	40 684	0,34
2 020	CSL Ltd.	395 103	3,26
824	Dynavax Technologies Corp.	11 520	0,09
1 376	Exelixis, Inc.	33 010	0,27
315	Genmab AS	100 591	0,83
1 630	H Lundbeck AS Catégorie d'Actions H	7 913	0,07
1 174	Incyte Corp.	73 715	0,61
6 627	Innovent Biologics, Inc.	36 281	0,30
311	Innoviva, Inc.	4 988	0,04
875	Insmed, Inc.	27 116	0,22
643	NeoGenomics, Inc.	10 404	0,09
4 150	Pharming Group NV	4 726	0,04
346	PTC Therapeutics, Inc.	9 536	0,08
515	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	452 319	3,74
443	Sarepta Therapeutics, Inc.	42 718	0,35
1 154	Swedish Orphan Biovitrum AB	30 574	0,25
301	United Therapeutics Corp.	66 187	0,55
303	Veracyte, Inc.	8 336	0,07
1 443	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	587 142	4,85
3 882	Zai Lab Ltd.	10 689	0,09
		2 995 780	**24,74**
Produits du bâtiment			
477	TOTO Ltd.	12 563	0,10
		12 563	**0,10**
Produits chimiques			
790	Johnson Matthey PLC	17 095	0,14
		17 095	**0,14**
Équipements et fournitures de soins de santé			
5 088	Abbott Laboratories	560 036	4,63
1 776	Agilent Technologies, Inc.	246 917	2,04
221	Artivion, Inc.	3 951	0,03
867	Asahi Intecc Co. Ltd.	17 641	0,15
303	AtriCure, Inc.	10 814	0,09
7	Atrion Corp.	2 652	0,02
208	Avanos Medical, Inc.	4 665	0,04
1 656	Baxter International, Inc.	64 021	0,53
792	Bio-Techne Corp.	61 111	0,51
6 471	Boston Scientific Corp.	374 088	3,09
5 522	China Medical System Holdings Ltd.	9 787	0,08
147	CONMED Corp.	16 098	0,13
301	Cooper Cos., Inc.	113 910	0,94
2 440	Danaher Corp.	564 470	4,66
111	DiaSorin SpA	11 433	0,09
3 261	Edwards Lifesciences Corp.	248 651	2,05

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
1 282	Elekta AB	10 472	0,09
357	Embecta Corp.	6 758	0,06
2 477	GE HealthCare Technologies, Inc.	191 522	1,58
3 659	Hengan International Group Co. Ltd.	13 613	0,11
1 210	Hologic, Inc.	86 454	0,71
125	ICU Medical, Inc.	12 467	0,10
331	Inari Medical, Inc.	21 489	0,18
427	Insulet Corp.	92 650	0,77
445	Integra LifeSciences Holdings Corp.	19 380	0,16
196	iRhythm Technologies, Inc.	20 980	0,17
324	Japan Lifeline Co. Ltd.	2 903	0,02
305	Lantheus Holdings, Inc.	18 910	0,16
94	LeMaitre Vascular, Inc.	5 335	0,04
177	LivaNova PLC	9 158	0,08
4 674	Medtronic PLC	385 044	3,18
261	Merit Medical Systems, Inc.	19 826	0,16
647	Nipro Corp.	5 080	0,04
124	Penumbra, Inc.	31 191	0,26
1 384	Qiagen NV	60 236	0,50
304	QuidelOrtho Corp.	22 405	0,19
786	ResMed, Inc.	135 208	1,12
7 508	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	7 317	0,06
235	Shockwave Medical, Inc.	44 782	0,37
1 294	Siemens Healthineers AG	75 187	0,62
1 780	Stryker Corp.	533 039	4,40
609	Sysmex Corp.	33 945	0,28
417	Tandem Diabetes Care, Inc.	12 335	0,10
256	Teleflex, Inc.	63 831	0,53
1 589	Venus MedTech Hangzhou, Inc.	1 144	0,01
		4 252 906	**35,13**
Fournisseurs et services de soins de santé			
888	Teladoc Health, Inc.	19 136	0,16
		19 136	**0,16**
Produits ménagers			
1 776	Kimberly-Clark Corp.	215 802	1,78
7 805	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	17 592	0,15
387	Ontex Group NV	3 251	0,03
		236 645	**1,96**
Produits personnels			
2 780	Essity AB	68 963	0,57
1 898	Unicharm Corp.	68 634	0,57
1 794	Vinda International Holdings Ltd.	5 227	0,04
		142 824	**1,18**
Laboratoires pharmaceutiques			
291	Agios Pharmaceuticals, Inc.	6 481	0,05
256	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	3 768	0,03
917	Bausch Health Cos., Inc.	7 392	0,06
10 529	Bristol-Myers Squibb Co.	540 243	4,46
800	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	6 866	0,06
2 241	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	84 916	0,70
558	Corcept Therapeutics, Inc.	18 124	0,15
6 321	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	173 606	1,43
2 484	Dexcom, Inc.	308 239	2,55
836	Eisai Co. Ltd.	41 818	0,35
862	Eli Lilly & Co.	502 477	4,15
17 206	GSK PLC	318 090	2,63

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
5 595	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	11 292	0,09
209	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	6 751	0,06
751	Indivior PLC	11 345	0,09
133	Ipsen SA	15 852	0,13
380	Jazz Pharmaceuticals PLC	46 740	0,39
3 435	Johnson & Johnson	538 402	4,45
1 074	Kyowa Kirin Co. Ltd.	18 055	0,15
81	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	5 386	0,04
957	MannKind Corp.	3 483	0,03
5 015	Merck & Co., Inc.	546 735	4,52
4 991	Novo Nordisk AS	516 306	4,26
1 458	Oneness Biotech Co. Ltd.	9 240	0,08
1 872	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	33 409	0,28
1 035	Organon & Co.	14 925	0,12
3 726	PolyNovo Ltd.	4 208	0,03
1 831	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	531 907	4,39
84	Roche Holding AG - Droits de vote	26 089	0,22
1 260	Shionogi & Co. Ltd.	60 757	0,50
258	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	7 466	0,06
		4 420 368	**36,51**
Commerce de détail			
2 987	Ping An Healthcare & Technology Co. Ltd.	6 794	0,06
		6 794	**0,06**
Total des actions		**12 104 111**	**99,98**
Total des valeurs mobilières		**12 104 111**	**99,98**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement	Montant acheté		Montant vendu		Moins-value latente USD	% du Compartiment
12/01/2024	USD 3 166		GBP 2 500		(21)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(21)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(21)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(21)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(21)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					12 104 090	99,98
Autre actif net - 0,02 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)					2 915	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**12 107 005**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est BofA Securities Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,84
Autres Actifs courants	0,16
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,87 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
104 900	QL Resources Bhd.	130 355	1,03
		130 355	**1,03**
Boissons			
1 983	Primo Water	30 017	0,24
		30 017	**0,24**
Produits du bâtiment			
13 388	China Lesso Group Holdings Ltd.	6 995	0,06
1 568	Fortune Brands Innovations, Inc.	119 388	0,95
413	Geberit AG	264 489	2,10
3 072	Genuit Group PLC	15 802	0,12
5 859	Interfor Corp.	104 330	0,83
3 541	Lixil Corp.	44 219	0,35
2 779	Masco Corp.	186 137	1,48
34 493	Svenska Cellulosa AB SCA	517 163	4,11
12 530	TOTO Ltd.	330 003	2,62
6 697	West Fraser Timber Co. Ltd.	575 741	4,57
		2 164 267	**17,19**
Produits chimiques			
247	Hawkins, Inc.	17 394	0,14
1 341	Kemira OYJ	24 871	0,20
		42 265	**0,34**
Services commerciaux et fournitures			
10 063	China Water Affairs Group Ltd.	5 529	0,05
635	Clean Harbors, Inc.	110 814	0,88
26 154	Cleanaway Waste Management Ltd.	48 006	0,38
503	Daiseki Co. Ltd.	13 968	0,11
1 179	Derichebourg SA	6 616	0,06
9 493	Energy Recovery, Inc.	178 848	1,42
1 289	Kurita Water Industries Ltd.	50 470	0,40
2 040	Pentair PLC	148 329	1,18
2 735	Republic Services, Inc.	451 029	3,58
658	Tetra Tech, Inc.	109 840	0,87
3 182	Waste Connections, Inc.	474 977	3,77
3 102	Waste Management, Inc.	555 568	4,41
		2 153 994	**17,11**
Construction et ingénierie			
45 444	China Everbright Environment Group Ltd.	14 782	0,12
1 933	Samsung Engineering Co. Ltd.	43 526	0,34
768	Takuma Co. Ltd.	9 746	0,08
		68 054	**0,54**
Distribution et vente en gros			
2 519	Ferguson PLC	486 343	3,86
		486 343	**3,86**
Services publics d'électricité			
8 770	National Central Cooling Co. PJSC	8 549	0,07
		8 549	**0,07**

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,87 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques			
3 621	Badger Meter, Inc.	558 974	4,44
		558 974	**4,44**
Produits alimentaires			
6 288	Bakkafrost P	329 393	2,62
8 344	Grieg Seafood ASA	56 116	0,44
11 747	Rogers Sugar, Inc.	47 929	0,38
7 345	Salmar ASA	411 667	3,27
		845 105	**6,71**
Produits forestiers			
7 013	Altri SGPS SA	35 636	0,28
7 208	Canfor Corp.	97 575	0,77
149 893	Empresas CMPC SA	291 792	2,32
6 620	Mercer International, Inc.	62 758	0,50
1 625	Resolute Forest Products, Inc.	-	0,00
		487 761	**3,87**
Équipements et fournitures de soins de santé			
96 185	Hengan International Group Co. Ltd.	357 835	2,84
		357 835	**2,84**
Biens ménagers durables			
3 749	Franklin Electric Co., Inc.	362 341	2,88
		362 341	**2,88**
Produits ménagers			
4 406	Kimberly-Clark Corp.	535 373	4,25
205 091	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	462 271	3,67
10 297	Ontex Group NV	86 503	0,69
		1 084 147	**8,61**
Industrie			
1 539	A O Smith Corp.	126 875	1,01
1 301	AECI Ltd.	7 804	0,06
		134 679	**1,07**
Machines			
1 139	Ebara Corp.	67 445	0,54
1 621	Flowserve Corp.	66 818	0,53
275	Gorman-Rupp Co.	9 771	0,08
942	Interpump Group SpA	48 772	0,39
1 929	Mueller Water Products, Inc.	27 778	0,22
314	Organo Corp.	13 007	0,10
338	Watts Water Technologies, Inc.	70 419	0,56
2 975	Xylem, Inc.	340 221	2,70
1 816	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	53 408	0,42
		697 639	**5,54**
Métaux et mines			
1 789	Calix Ltd.	4 187	0,03
9 742	Reliance Worldwide Corp. Ltd.	29 448	0,24
		33 635	**0,27**
Produits personnels			
21 749	Essity AB	539 525	4,28
16 649	Unicharm Corp.	602 047	4,78

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,87 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels (suite)			
47 760	Vinda International Holdings Ltd.	139 147	1,11
		1 280 719	**10,17**
Laboratoires pharmaceutiques			
99 201	PolyNovo Ltd.	112 027	0,89
		112 027	**0,89**
Société civile de placement immobilier			
12 759	Rayonier, Inc.	426 278	3,39
		426 278	**3,39**
Commerce de détail			
2 794	Reece Ltd.	42 686	0,34
		42 686	**0,34**
Eau			
32 241	Aguas Andinas SA	10 507	0,08
457	American States Water Co.	36 752	0,29
2 404	American Water Works Co., Inc.	317 304	2,52
577 838	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	128 761	1,02
711	California Water Service Group	36 880	0,29
4 222	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	65 508	0,52
1 771	Cia De Sanena Do Parana	10 642	0,09
5 548	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	4 665	0,04
219	Middlesex Water Co.	14 371	0,12
3 229	Pennon Group PLC	30 934	0,25
3 325	Severn Trent PLC	109 316	0,87
373	SJW Group	24 375	0,19
16 935	TTW PCL	4 540	0,04
8 396	Veolia Environnement SA	264 884	2,10
176	York Water Co.	6 797	0,05
		1 066 236	**8,47**
Total des actions		**12 573 906**	**99,87**

Actions privilégiées - 0,05 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Eau			
5 339	Cia De Sanena Do Parana	6 474	0,05
		6 474	**0,05**
Total des actions privilégiées		**6 474**	**0,05**
Total des valeurs mobilières		**12 580 380**	**99,92**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		12 580 380	99,92
Autre actif net - 0,08 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		10 493	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**12 590 873**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,76
Autres Actifs courants	0,24
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,15 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
16 480	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	377 851	3,07
4 585	Farasis Energy Gan Zhou Co. Ltd.	10 502	0,09
707	LG Energy Solution Ltd.	234 679	1,90
3 187	Microvast Holdings, Inc.	4 462	0,04
832	Samsung SDI Co. Ltd.	304 918	2,47
85	Sebang Global Battery Co. Ltd.	3 841	0,03
		936 253	**7,60**
Automobiles			
900	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	25 026	0,20
8 571	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	235 335	1,91
		260 361	**2,11**
Produits du bâtiment			
4 600	Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd.	5 465	0,04
		5 465	**0,04**
Produits chimiques			
1 843	Air Products & Chemicals, Inc.	504 614	4,09
1 774	Albemarle Corp.	256 308	2,08
1 100	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd.	5 901	0,05
1 463	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	8 794	0,07
6 100	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	23 045	0,19
341	Industrie De Nora SpA	5 910	0,05
7 034	Livent Corp.	126 471	1,03
2 919	Umicore SA	80 289	0,65
1 300	Xiamen Tungsten Co. Ltd.	3 137	0,02
		1 014 469	**8,23**
Services commerciaux et fournitures			
81 302	China Conch Venture Holdings Ltd.	67 469	0,55
		67 469	**0,55**
Construction et ingénierie			
191	Alfen NV	12 718	0,10
421	Waga Energy SA	11 836	0,10
		24 554	**0,20**
Services financiers diversifiés			
35 619	Infratil Ltd.	226 198	1,83
		226 198	**1,83**
Services publics d'électricité			
15 553	AES Brasil Energia SA	39 446	0,32
4 223	Altus Power, Inc.	28 843	0,23
6 802	Audax Renovables SA	9 768	0,08
6 350	Boralex, Inc.	162 193	1,32
6 523	Brookfield Renewable Corp.	188 675	1,53
26 500	CECEP Wind-Power Corp.	11 165	0,09
1 174	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions A	30 031	0,24
2 941	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions C	80 672	0,65
426 344	Concord New Energy Group Ltd.	34 944	0,28
43 515	Contact Energy Ltd.	220 688	1,79
20 639	EDP Renovaveis SA	422 349	3,43
1 379	Elia Group SA	172 591	1,40
468	Energiekontor AG	42 754	0,35
12 326	Engie Brasil Energia SA	115 023	0,93

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,15 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
8 092	Enlight Renewable Energy Ltd.	157 642	1,28
1 735	eRex Co. Ltd.	9 612	0,08
3 780	Greenvolt-Energias Renovaveis SA	34 156	0,28
10 520	Innergex Renewable Energy, Inc.	73 319	0,60
32 535	Mercury NZ Ltd.	135 957	1,10
77 401	Meridian Energy Ltd.	271 496	2,20
10 596	Northland Power, Inc.	193 422	1,57
3 288	Ormat Technologies, Inc.	249 198	2,02
9 369	Orsted AS	519 655	4,22
2 799	Verbund AG	259 875	2,11
2 447	Voltalia SA	28 166	0,23
1 534	West Holdings Corp.	33 568	0,27
		3 525 208	**28,60**
Équipements électriques			
21 211	China High Speed Transmission Equipment Group Co. Ltd.	4 428	0,04
315	EnerSys	31 802	0,26
941	GS Yuasa Corp.	13 249	0,11
2 807	Schneider Electric SE	563 655	4,57
1 072	SMA Solar Technology AG	71 703	0,58
214	Varta AG	4 905	0,04
		689 742	**5,60**
Produits électroniques			
1 900	China Baoan Group Co. Ltd.	3 133	0,03
2 057	Enovix Corp.	25 754	0,21
3 405	NEXTracker, Inc.	159 524	1,29
2 494	Simplo Technology Co. Ltd.	34 130	0,28
5 377	Smart Metering Systems PLC	64 433	0,52
1 700	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	3 524	0,03
1 607	Taiyo Yuden Co. Ltd.	42 517	0,34
702	Voltronic Power Technology Corp.	39 114	0,32
5 000	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	15 104	0,12
		387 233	**3,14**
Équipement et services énergétiques			
10 373	Array Technologies, Inc.	174 266	1,41
9 654	Ballard Power Systems, Inc.	35 948	0,29
80 184	BCPG PCL	20 673	0,17
27 782	Canvest Environmental Protection Group Co. Ltd.	13 271	0,11
16 100	CECEP Solar Energy Co. Ltd.	12 617	0,10
1 895	Ceres Power Holdings PLC	4 416	0,04
117 918	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	72 368	0,59
3 560	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	110 426	0,90
1 735	CS Wind Corp.	94 570	0,77
7 884	Encavis AG	135 774	1,10
18 809	Energix-Renewable Energies Ltd.	69 419	0,56
5 092	Enphase Energy, Inc.	672 857	5,46
2 521	Enviva, Inc.	2 510	0,02
2 809	ERG SpA	89 551	0,73
3 149	First Solar, Inc.	542 510	4,40
5 800	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	21 748	0,18
25 974	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	43 841	0,36
6 812	FuelCell Energy, Inc.	10 899	0,09
1 700	Ginlong Technologies Co. Ltd.	16 688	0,13
946	Grenergy Renovables SA	35 781	0,29
3 500	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd.	6 655	0,05
200	Hoymiles Power Electronics, Inc.	7 584	0,06
6 143	ITM Power PLC	4 652	0,04
328	Landis+Gyr Group AG	29 618	0,24

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,15 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipement et services énergétiques (suite)			
2 174	Maxeon Solar Technologies Ltd.	15 588	0,13
8 847	Ming Yang Smart Energy Group Ltd.	15 580	0,13
3 426	Montauk Renewables, Inc.	30 526	0,25
25 263	NEL ASA	17 139	0,14
4 675	Neoen SA	156 373	1,27
4 969	NextEra Energy Partners LP	151 107	1,23
8 117	Nordex SE	93 251	0,76
2 952	Opdenergy Holdings SA	18 881	0,15
10 291	OX2 AB	56 010	0,45
37 199	Plug Power, Inc.	167 396	1,36
1 797	PNE AG	27 473	0,22
523	Pylon Technologies Co. Ltd.	7 786	0,06
2 533	RENOVA, Inc.	21 363	0,17
8 184	Scatec ASA	66 201	0,54
11 061	Serena Energia SA	23 249	0,19
11 668	Shoals Technologies Group, Inc.	181 321	1,47
2 986	SolarEdge Technologies, Inc.	279 490	2,27
5 451	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	112 059	0,91
32 500	SPCG PCL	11 807	0,10
10 016	Stem, Inc.	38 862	0,31
3 700	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	45 513	0,37
6 014	SunPower Corp.	29 048	0,23
13 172	Sunrun, Inc.	258 566	2,10
986 486	Super Energy Corp. PCL	11 850	0,10
2 057	Terna Energy SA	36 129	0,29
7 300	Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd.	11 892	0,10
35 209	TSEC Corp.	33 614	0,27
86 195	United Renewable Energy Co. Ltd.	41 285	0,33
1 300	Verbio Vereinigte Bioenergie AG	42 909	0,35
18 986	Vestas Wind Systems AS	602 918	4,89
317 055	Xinyi Solar Holdings Ltd.	185 152	1,50
		5 018 980	**40,73**
Produits ménagers			
315	Maxell Ltd.	3 486	0,03
		3 486	**0,03**
Industrie			
500	CNGR Advanced Material Co. Ltd.	3 450	0,03
		3 450	**0,03**
Machines			
3 045	Bloom Energy Corp.	45 066	0,37
613	GoodWe Technologies Co. Ltd.	11 241	0,09
		56 307	**0,46**
Total des actions		**12 219 175**	**99,15**

Actions privilégiées - 0,84 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Produits chimiques			
1 711	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	103 155	0,84
		103 155	**0,84**
Total des actions privilégiées		**103 155**	**0,84**
Total des valeurs mobilières		**12 322 330**	**99,99**

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur USD	% du Comparti-ment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	12 322 330	99,99
Autre actif net - 0,01 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)	1 352	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**12 323 682**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,74
Autres Actifs courants	0,26
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,87 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
130	ANA Holdings, Inc.	2 822	0,06
277	Japan Airlines Co. Ltd.	5 452	0,12
		8 274	**0,18**
Pièces automobiles			
74	Koito Manufacturing Co. Ltd.	1 153	0,03
		1 153	**0,03**
Automobiles			
11 888	Toyota Motor Corp.	218 441	4,74
		218 441	**4,74**
Banques			
740	Chiba Bank Ltd.	5 346	0,12
2 507	Concordia Financial Group Ltd.	11 463	0,25
2 484	Japan Post Bank Co. Ltd.	25 302	0,55
15 258	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	131 118	2,85
3 428	Mizuho Financial Group, Inc.	58 661	1,27
2 820	Resona Holdings, Inc.	14 332	0,31
488	Shizuoka Financial Group, Inc.	4 137	0,09
1 739	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	84 865	1,84
964	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	18 503	0,40
		353 727	**7,68**
Boissons			
746	Asahi Group Holdings Ltd.	27 823	0,60
943	Kirin Holdings Co. Ltd.	13 819	0,30
		41 642	**0,90**
Produits du bâtiment			
349	Daikin Industries Ltd.	56 900	1,24
769	TOTO Ltd.	20 253	0,44
		77 153	**1,68**
Produits chimiques			
1 843	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	14 903	0,32
55	Nissan Chemical Corp.	2 148	0,05
128	Nitto Denko Corp.	9 578	0,21
2 684	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	112 649	2,44
		139 278	**3,02**
Services commerciaux et fournitures			
150	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	4 440	0,10
1 880	Recruit Holdings Co. Ltd.	79 518	1,72
315	Secom Co. Ltd.	22 690	0,49
129	TOPPAN Holdings, Inc.	3 600	0,08
		110 248	**2,39**
Ordinateurs et périphériques			
221	BayCurrent Consulting, Inc.	7 761	0,17
167	Fujitsu Ltd.	25 202	0,55
4 350	LY Corp.	15 418	0,34
178	M3, Inc.	2 946	0,06
852	MonotaRO Co. Ltd.	9 304	0,20
69	NEC Corp.	4 087	0,09
489	Nomura Research Institute Ltd.	14 225	0,31
1 586	NTT Data Group Corp.	22 488	0,49

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,87 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
81	Obic Co. Ltd.	13 959	0,30
5 475	Rakuten Group, Inc.	24 388	0,53
132	Trend Micro, Inc.	7 067	0,15
963	ZOZO, Inc.	21 688	0,47
		168 533	**3,66**
Construction et ingénierie			
438	Daiwa House Industry Co. Ltd.	13 272	0,29
50	Iida Group Holdings Co. Ltd.	749	0,01
434	Open House Group Co. Ltd.	12 877	0,28
980	Sekisui House Ltd.	21 772	0,47
78	Taisei Corp.	2 668	0,06
		51 338	**1,11**
Services financiers diversifiés			
2 924	Daiwa Securities Group, Inc.	19 685	0,43
690	Japan Exchange Group, Inc.	14 600	0,32
2 550	Mitsubishi HC Capital, Inc.	17 125	0,37
5 669	Nomura Holdings, Inc.	25 643	0,55
2 049	ORIX Corp.	38 602	0,84
515	SBI Holdings, Inc.	11 587	0,25
		127 242	**2,76**
Télécommunications diversifiées			
36	Hikari Tsushin, Inc.	5 970	0,13
1 911	KDDI Corp.	60 808	1,32
35 368	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	43 225	0,94
5 021	SoftBank Corp.	62 665	1,36
1 375	SoftBank Group Corp.	61 377	1,33
		234 045	**5,08**
Équipements électriques			
450	Canon, Inc.	11 555	0,25
		11 555	**0,25**
Produits électroniques			
487	Azbil Corp.	16 118	0,35
251	Hirose Electric Co. Ltd.	28 424	0,62
525	Hoya Corp.	65 634	1,43
255	Ibiden Co. Ltd.	14 136	0,31
2 240	Kyocera Corp.	32 699	0,71
844	MINEBEA MITSUMI, Inc.	17 352	0,38
3 566	Murata Manufacturing Co. Ltd.	75 706	1,64
540	NIDEC Corp.	21 814	0,47
1 056	Shimadzu Corp.	29 527	0,64
551	TDK Corp.	26 253	0,57
973	Yokogawa Electric Corp.	18 559	0,40
		346 222	**7,52**
Produits alimentaires			
1 347	Aeon Co. Ltd.	30 107	0,66
318	Kikkoman Corp.	19 475	0,42
625	Kobe Bussan Co. Ltd.	18 469	0,40
225	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	7 854	0,17
270	Yakult Honsha Co. Ltd.	6 065	0,13
		81 970	**1,78**
Équipements et fournitures de soins de santé			
447	Asahi Intecc Co. Ltd.	9 095	0,20

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,87 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
363	FUJIFILM Holdings Corp.	21 817	0,47
1 549	Olympus Corp.	22 420	0,49
281	Sysmex Corp.	15 662	0,34
875	Terumo Corp.	28 687	0,62
		97 681	**2,12**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 537	Oriental Land Co. Ltd.	57 248	1,24
89	Toho Co. Ltd.	3 010	0,07
		60 258	**1,31**
Biens ménagers durables			
562	Makita Corp.	15 507	0,34
		15 507	**0,34**
Produits ménagers			
297	Hoshizaki Corp.	10 873	0,24
1 226	Panasonic Holdings Corp.	12 144	0,26
1 898	Sony Group Corp.	180 537	3,92
		203 554	**4,42**
Industrie			
258	JSR Corp.	7 357	0,16
		7 357	**0,16**
Assurances			
1 108	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	23 515	0,51
4 019	Japan Post Holdings Co. Ltd.	35 905	0,78
189	Japan Post Insurance Co. Ltd.	3 357	0,07
490	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	19 276	0,42
299	Sompo Holdings, Inc.	14 626	0,32
610	T&D Holdings, Inc.	9 694	0,21
2 333	Tokio Marine Holdings, Inc.	58 400	1,27
		164 773	**3,58**
Équipements et produits de loisirs			
1 541	Bandai Namco Holdings, Inc.	30 895	0,67
1 283	Nintendo Co. Ltd.	66 971	1,45
175	Shimano, Inc.	27 104	0,59
720	Yamaha Corp.	16 634	0,36
		141 604	**3,07**
Machines			
1 185	Daifuku Co. Ltd.	23 977	0,52
1 985	FANUC Corp.	58 390	1,27
175	Keyence Corp.	77 110	1,68
638	Komatsu Ltd.	16 690	0,36
831	Kubota Corp.	12 511	0,27
480	Omron Corp.	22 414	0,49
140	SMC Corp.	75 233	1,63
772	Yaskawa Electric Corp.	32 253	0,70
		318 578	**6,92**
Médias			
249	Dentsu Group, Inc.	6 390	0,14
		6 390	**0,14**

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,87 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
732	MISUMI Group, Inc.	12 407	0,27
		12 407	**0,27**
Produits personnels			
812	Kao Corp.	33 406	0,73
160	Kose Corp.	12 002	0,26
936	Shiseido Co. Ltd.	28 230	0,61
952	Unicharm Corp.	34 425	0,75
		108 063	**2,35**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 928	Astellas Pharma, Inc.	35 016	0,76
1 172	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	44 409	0,96
2 518	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	69 157	1,50
372	Eisai Co. Ltd.	18 608	0,40
820	Kyowa Kirin Co. Ltd.	13 785	0,30
1 419	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	25 324	0,55
254	Otsuka Holdings Co. Ltd.	9 529	0,21
630	Shionogi & Co. Ltd.	30 378	0,66
2 636	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	75 801	1,65
		322 007	**6,99**
Immobilier			
1 808	Hulic Co. Ltd.	18 935	0,41
2 084	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	28 722	0,62
1 408	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	34 536	0,75
381	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	10 024	0,22
711	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	21 151	0,46
		113 368	**2,46**
Société civile de placement immobilier			
7	Daiwa House REIT Investment Corp.	12 497	0,27
12	GLP J-Reit	11 959	0,26
20	Japan Metropolitan Fund Invest	14 456	0,31
4	Japan Real Estate Investment Corp.	16 570	0,36
10	KDX Realty Investment Corp.	11 406	0,25
4	Nippon Building Fund, Inc.	17 336	0,38
6	Nippon Prologis REIT, Inc.	11 551	0,25
13	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	15 215	0,33
		110 990	**2,41**
Commerce de détail			
288	Fast Retailing Co. Ltd.	71 479	1,55
1 051	MatsukiyoCocokara & Co.	18 615	0,40
8	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	347	0,01
204	Nitori Holdings Co. Ltd.	27 320	0,59
1 029	Pan Pacific International Holdings Corp.	24 554	0,53
1 825	USS Co. Ltd.	36 712	0,80
93	Zensho Holdings Co. Ltd.	4 874	0,11
		183 901	**3,99**
Semi-conducteurs			
1 380	Advantest Corp.	46 956	1,02
221	Disco Corp.	54 835	1,19
690	Hamamatsu Photonics KK	28 387	0,62
2 348	Renesas Electronics Corp.	42 453	0,92
741	Rohm Co. Ltd.	14 204	0,31
712	SUMCO Corp.	10 679	0,23

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,87 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
646	Tokyo Electron Ltd.	115 724	2,51
		313 238	**6,80**
Logiciels			
245	Capcom Co. Ltd.	7 918	0,17
150	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	1 711	0,04
124	Konami Group Corp.	6 494	0,14
500	Nexon Co. Ltd.	9 113	0,20
38	Oracle Corp. Japan	2 930	0,06
51	Square Enix Holdings Co. Ltd.	1 831	0,04
102	TIS, Inc.	2 248	0,05
		32 245	**0,70**
Transports			
2 786	Central Japan Railway Co.	70 826	1,54
1 036	East Japan Railway Co.	59 736	1,30
1 374	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	43 750	0,95
701	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	33 136	0,72
1 047	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	33 212	0,72
1 852	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	28 257	0,61
1 146	SG Holdings Co. Ltd.	16 453	0,36
1 546	Tobu Railway Co. Ltd.	41 550	0,90
3 204	Tokyu Corp.	39 112	0,85
942	West Japan Railway Co.	39 296	0,85
658	Yamato Holdings Co. Ltd.	12 161	0,26
		417 489	**9,06**
Total des actions		**4 600 231**	**99,87**
Total des valeurs mobilières		**4 600 231**	**99,87**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 600 231	99,87
Autre actif net - 0,13 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		5 877	0,13
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**4 606 108**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,85
Autres Actifs courants	0,15
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,94 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
49	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	6 979	0,07
13	TransDigm Group, Inc.	13 151	0,14
		20 130	**0,21**
Agriculture			
52	Darling Ingredients, Inc.	2 592	0,03
		2 592	**0,03**
Automobiles			
176	Ford Motor Co.	2 145	0,02
307	Lucid Group, Inc.	1 293	0,01
127	Rivian Automotive, Inc.	2 979	0,03
640	Tesla, Inc.	159 027	1,70
		165 444	**1,76**
Banques			
1 610	Bank of America Corp.	54 209	0,58
223	Bank of New York Mellon Corp.	11 607	0,12
503	Citigroup, Inc.	25 874	0,28
177	Citizens Financial Group, Inc.	5 866	0,06
144	Fifth Third Bancorp	4 966	0,05
3	First Citizens BancShares, Inc.	4 257	0,05
79	Goldman Sachs Group, Inc.	30 476	0,33
234	Huntington Bancshares, Inc.	2 976	0,03
673	JPMorgan Chase & Co.	114 477	1,22
139	KeyCorp	2 002	0,02
48	M&T Bank Corp.	6 580	0,07
284	Morgan Stanley	26 483	0,28
45	Northern Trust Corp.	3 797	0,04
96	PNC Financial Services Group, Inc.	14 866	0,16
167	Regions Financial Corp.	3 236	0,03
72	State Street Corp.	5 577	0,06
329	Truist Financial Corp.	12 147	0,13
339	U.S. Bancorp	14 672	0,16
841	Wells Fargo & Co.	41 394	0,44
		385 462	**4,11**
Boissons			
258	Brown-Forman Corp.	14 732	0,16
66	Celsius Holdings, Inc.	3 598	0,04
85	Constellation Brands, Inc.	20 549	0,22
547	Keurig Dr Pepper, Inc.	18 226	0,19
86	Molson Coors Beverage Co.	5 264	0,05
355	Monster Beverage Corp.	20 451	0,22
		82 820	**0,88**
Biotechnologie			
24	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	4 594	0,05
129	Amgen, Inc.	37 155	0,40
29	Biogen, Inc.	7 504	0,08
32	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	3 086	0,03
10	Bio-Rad Laboratories, Inc.	3 229	0,03
304	Gilead Sciences, Inc.	24 627	0,26
43	Illumina, Inc.	5 987	0,06
36	Incyte Corp.	2 260	0,02
55	Moderna, Inc.	5 470	0,06
24	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	21 079	0,23
332	Royalty Pharma PLC	9 326	0,10

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
12	United Therapeutics Corp.	2 639	0,03
60	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	24 413	0,26
		151 369	**1,61**
Produits du bâtiment			
2	Builders FirstSource, Inc.	334	0,00
138	Carrier Global Corp.	7 928	0,09
48	Fortune Brands Innovations, Inc.	3 655	0,04
21	Johnson Controls International PLC	1 210	0,01
68	Masco Corp.	4 555	0,05
44	Trane Technologies PLC	10 732	0,11
53	Vulcan Materials Co.	12 031	0,13
		40 445	**0,43**
Produits chimiques			
25	Air Products & Chemicals, Inc.	6 845	0,07
40	Albemarle Corp.	5 779	0,06
113	DuPont de Nemours, Inc.	8 693	0,09
86	Ecolab, Inc.	17 058	0,18
117	FMC Corp.	7 377	0,08
73	International Flavors & Fragrances, Inc.	5 911	0,06
113	Linde PLC	46 410	0,50
50	PPG Industries, Inc.	7 478	0,08
22	RPM International, Inc.	2 456	0,03
69	Sherwin-Williams Co.	21 521	0,23
		129 528	**1,38**
Services commerciaux et fournitures			
101	Automatic Data Processing, Inc.	23 530	0,25
101	Block, Inc.	7 812	0,08
37	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	4 733	0,05
22	Cintas Corp.	13 259	0,14
142	CoStar Group, Inc.	12 409	0,13
28	Equifax, Inc.	6 924	0,07
22	FleetCor Technologies, Inc.	6 217	0,07
20	Gartner, Inc.	9 022	0,10
66	Global Payments, Inc.	8 382	0,09
9	MarketAxess Holdings, Inc.	2 636	0,03
39	Moody's Corp.	15 232	0,16
4	Paylocity Holding Corp.	659	0,01
225	PayPal Holdings, Inc.	13 817	0,15
73	Pentair PLC	5 308	0,06
37	Quanta Services, Inc.	7 985	0,09
71	Republic Services, Inc.	11 709	0,12
14	Robert Half, Inc.	1 231	0,01
176	Rollins, Inc.	7 686	0,08
81	S&P Global, Inc.	35 682	0,38
28	Toast, Inc.	511	0,01
54	TransUnion	3 710	0,04
73	U-Haul Holding Co.	5 142	0,05
27	United Rentals, Inc.	15 482	0,17
60	Veralto Corp.	4 936	0,05
43	Verisk Analytics, Inc.	10 271	0,11
118	Waste Connections, Inc.	17 614	0,19
112	Waste Management, Inc.	20 059	0,21
		271 958	**2,90**
Ordinateurs et périphériques			
143	Accenture PLC	50 180	0,53
101	Airbnb, Inc.	13 750	0,15

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
1 350	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	188 582	2,01
1 171	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	165 029	1,76
2 082	Amazon.com, Inc.	316 339	3,37
3 506	Apple, Inc.	675 010	7,19
8	Booking Holdings, Inc.	28 378	0,30
48	CDW Corp.	10 911	0,12
117	Cognizant Technology Solutions Corp.	8 837	0,09
54	Crowdstrike Holdings, Inc.	13 787	0,15
56	DoorDash, Inc.	5 538	0,06
274	eBay, Inc.	11 952	0,13
12	EPAM Systems, Inc.	3 568	0,04
37	Etsy, Inc.	2 999	0,03
4	Expedia Group, Inc.	607	0,01
49	F5, Inc.	8 770	0,09
160	Fortinet, Inc.	9 365	0,10
216	Gen Digital, Inc.	4 929	0,05
63	GoDaddy, Inc.	6 688	0,07
347	Hewlett Packard Enterprise Co.	5 892	0,06
224	International Business Machines Corp.	36 635	0,39
87	Match Group, Inc.	3 176	0,03
11	MercadoLibre, Inc.	17 287	0,18
106	NetApp, Inc.	9 345	0,10
100	Netflix, Inc.	48 688	0,52
52	Okta, Inc.	4 708	0,05
74	Palo Alto Networks, Inc.	21 821	0,23
181	Pinterest, Inc.	6 704	0,07
57	Robinhood Markets, Inc.	726	0,01
21	Roku, Inc.	1 925	0,02
40	Seagate Technology Holdings PLC	3 415	0,04
308	Snap, Inc.	5 214	0,05
13	Super Micro Computer, Inc.	3 695	0,04
441	Uber Technologies, Inc.	27 152	0,29
38	VeriSign, Inc.	7 827	0,08
32	Western Digital Corp.	1 676	0,02
93	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	5 381	0,06
20	Zscaler, Inc.	4 431	0,05
		1 740 917	**18,54**
Construction et ingénierie			
90	AECOM	8 319	0,09
44	DR Horton, Inc.	6 687	0,07
35	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	5 216	0,06
1	NVR, Inc.	7 001	0,07
4	PulteGroup, Inc.	413	0,00
		27 636	**0,29**
Distribution et vente en gros			
241	Copart, Inc.	11 809	0,13
237	Fastenal Co.	15 350	0,16
25	Ferguson PLC	4 827	0,05
82	LKQ Corp.	3 919	0,04
13	Pool Corp.	5 183	0,05
12	WW Grainger, Inc.	9 944	0,11
		51 032	**0,54**
Services financiers diversifiés			
144	American Express Co.	26 977	0,29
23	Ameriprise Financial, Inc.	8 736	0,09
107	Apollo Global Management, Inc.	9 971	0,11
36	ARES Management Corp.	4 281	0,05

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
33	BlackRock, Inc.	26 789	0,28
157	Blackstone, Inc.	20 554	0,22
80	Capital One Financial Corp.	10 490	0,11
38	Carlyle Group, Inc.	1 546	0,02
48	Cboe Global Markets, Inc.	8 571	0,09
338	Charles Schwab Corp.	23 254	0,25
97	CME Group, Inc.	20 428	0,22
37	Coinbase Global, Inc.	6 435	0,07
60	Discover Financial Services	6 744	0,07
46	Franklin Resources, Inc.	1 370	0,01
152	Intercontinental Exchange, Inc.	19 521	0,21
138	KKR & Co., Inc.	11 433	0,12
17	LPL Financial Holdings, Inc.	3 870	0,04
195	Mastercard, Inc.	83 170	0,89
77	Nasdaq, Inc.	4 477	0,05
23	Raymond James Financial, Inc.	2 565	0,03
87	Synchrony Financial	3 323	0,03
30	T Rowe Price Group, Inc.	3 231	0,03
35	Tradeweb Markets, Inc.	3 181	0,03
372	Visa, Inc.	96 850	1,03
		407 767	**4,34**
Télécommunications diversifiées			
71	Arista Networks, Inc.	16 721	0,18
1 772	AT&T, Inc.	29 734	0,32
1 196	Cisco Systems, Inc.	60 422	0,64
175	Corning, Inc.	5 329	0,06
191	Juniper Networks, Inc.	5 631	0,06
70	Motorola Solutions, Inc.	21 916	0,23
146	T-Mobile U.S., Inc.	23 408	0,25
1 033	Verizon Communications, Inc.	38 944	0,41
		202 105	**2,15**
Services publics d'électricité			
225	Consolidated Edison, Inc.	20 468	0,22
327	Eversource Energy	20 182	0,21
463	Exelon Corp.	16 622	0,18
274	Sempra	20 476	0,22
		77 748	**0,83**
Équipements électriques			
159	AMETEK, Inc.	26 218	0,28
89	Eaton Corp. PLC	21 433	0,23
207	Emerson Electric Co.	20 147	0,21
7	Zebra Technologies Corp.	1 913	0,02
		69 711	**0,74**
Produits électroniques			
53	Allegion PLC	6 714	0,07
237	Amphenol Corp.	23 494	0,25
230	Fortive Corp.	16 935	0,18
116	Garmin Ltd.	14 911	0,16
27	Hubbell, Inc.	8 881	0,09
68	Keysight Technologies, Inc.	10 818	0,12
9	Mettler-Toledo International, Inc.	10 917	0,12
120	TE Connectivity Ltd.	16 860	0,18
140	Trimble, Inc.	7 448	0,08
		116 978	**1,25**

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipement et services énergétiques			
36	Enphase Energy, Inc.	4 757	0,05
32	First Solar, Inc.	5 513	0,06
		10 270	**0,11**
Produits alimentaires			
125	Campbell Soup Co.	5 404	0,06
175	Conagra Brands, Inc.	5 015	0,05
274	General Mills, Inc.	17 848	0,19
98	Hershey Co.	18 271	0,19
44	Hormel Foods Corp.	1 413	0,02
62	J M Smucker Co.	7 836	0,08
152	Kellanova	8 498	0,09
327	Kraft Heinz Co.	12 092	0,13
65	Lamb Weston Holdings, Inc.	7 026	0,08
111	McCormick & Co., Inc.	7 595	0,08
36	Sysco Corp.	2 633	0,03
		93 631	**1,00**
Services publics de gaz			
73	Atmos Energy Corp.	8 461	0,09
		8 461	**0,09**
Équipements et fournitures de soins de santé			
402	Abbott Laboratories	44 248	0,47
111	Agilent Technologies, Inc.	15 432	0,16
20	Align Technology, Inc.	5 480	0,06
231	Avantor, Inc.	5 274	0,06
166	Baxter International, Inc.	6 418	0,07
61	Bio-Techne Corp.	4 707	0,05
462	Boston Scientific Corp.	26 708	0,28
24	Cooper Cos., Inc.	9 083	0,10
186	Danaher Corp.	43 029	0,46
181	Edwards Lifesciences Corp.	13 801	0,15
33	Exact Sciences Corp.	2 441	0,03
40	GE HealthCare Technologies, Inc.	3 093	0,03
115	Hologic, Inc.	8 217	0,09
25	IDEXX Laboratories, Inc.	13 876	0,15
15	Insulet Corp.	3 255	0,03
87	Intuitive Surgical, Inc.	29 350	0,31
350	Medtronic PLC	28 833	0,31
15	Repligen Corp.	2 697	0,03
42	ResMed, Inc.	7 225	0,08
56	Revvity, Inc.	6 121	0,07
47	STERIS PLC	10 333	0,11
89	Stryker Corp.	26 652	0,28
23	Teleflex, Inc.	5 735	0,06
99	Thermo Fisher Scientific, Inc.	52 548	0,56
28	Waters Corp.	9 218	0,10
25	West Pharmaceutical Services, Inc.	8 803	0,09
95	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	11 562	0,12
		404 139	**4,31**
Fournisseurs et services de soins de santé			
54	Catalent, Inc.	2 426	0,03
89	Centene Corp.	6 605	0,07
21	Charles River Laboratories International, Inc.	4 964	0,05
17	DaVita, Inc.	1 781	0,02
52	Elevance Health, Inc.	24 521	0,26
45	HCA Healthcare, Inc.	12 180	0,13
28	Humana, Inc.	12 819	0,14

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
68	IQVIA Holdings, Inc.	15 734	0,17
18	Laboratory Corp. of America Holdings	4 091	0,04
9	Molina Healthcare, Inc.	3 252	0,04
28	Quest Diagnostics, Inc.	3 861	0,04
211	UnitedHealth Group, Inc.	111 085	1,18
		203 319	**2,17**
Hôtels, restaurants et loisirs			
29	Caesars Entertainment, Inc.	1 360	0,01
99	DraftKings, Inc.	3 490	0,04
61	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	11 107	0,12
109	Las Vegas Sands Corp.	5 364	0,06
33	Live Nation Entertainment, Inc.	3 089	0,03
55	Marriott International, Inc.	12 403	0,13
53	MGM Resorts International	2 368	0,03
9	Vail Resorts, Inc.	1 921	0,02
30	Wynn Resorts Ltd.	2 733	0,03
		43 835	**0,47**
Biens ménagers durables			
38	Snap-on, Inc.	10 976	0,12
29	Stanley Black & Decker, Inc.	2 845	0,03
		13 821	**0,15**
Produits ménagers			
27	Avery Dennison Corp.	5 459	0,06
182	Church & Dwight Co., Inc.	17 210	0,18
53	Clorox Co.	7 557	0,08
159	Kimberly-Clark Corp.	19 320	0,21
		49 546	**0,53**
Industrie			
48	3M Co.	5 247	0,05
40	A O Smith Corp.	3 298	0,03
35	Axon Enterprise, Inc.	9 042	0,10
5	Carlisle Cos., Inc.	1 562	0,02
92	Illinois Tool Works, Inc.	24 098	0,26
41	Parker-Hannifin Corp.	18 889	0,20
17	Teledyne Technologies, Inc.	7 587	0,08
		69 723	**0,74**
Assurances			
210	Aflac, Inc.	17 325	0,18
64	Allstate Corp.	8 959	0,10
37	American Financial Group, Inc.	4 399	0,05
276	American International Group, Inc.	18 699	0,20
58	Aon PLC	16 879	0,18
148	Arch Capital Group Ltd.	10 992	0,12
71	Arthur J Gallagher & Co.	15 967	0,17
21	Assurant, Inc.	3 538	0,04
289	Berkshire Hathaway, Inc.	103 075	1,10
89	Brown & Brown, Inc.	6 329	0,07
127	Chubb Ltd.	28 702	0,31
40	Cincinnati Financial Corp.	4 138	0,04
151	Equitable Holdings, Inc.	5 028	0,05
11	Erie Indemnity Co.	3 684	0,04
19	Everest Group Ltd.	6 718	0,07
88	Fidelity National Financial, Inc.	4 490	0,05
45	Globe Life, Inc.	5 477	0,06

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
134	Hartford Financial Services Group, Inc.	10 771	0,11
202	Loews Corp.	14 057	0,15
6	Markel Group, Inc.	8 520	0,09
143	Marsh & McLennan Cos., Inc.	27 094	0,29
192	MetLife, Inc.	12 697	0,13
57	Principal Financial Group, Inc.	4 484	0,05
150	Progressive Corp.	23 892	0,25
87	Prudential Financial, Inc.	9 023	0,10
79	Travelers Cos., Inc.	15 049	0,16
107	W R Berkley Corp.	7 567	0,08
32	Willis Towers Watson PLC	7 718	0,08
		405 271	**4,32**
Équipements et produits de loisirs			
172	Carnival Corp.	3 189	0,03
33	Hasbro, Inc.	1 685	0,02
56	Royal Caribbean Cruises Ltd.	7 251	0,08
		12 125	**0,13**
Machines			
63	Deere & Co.	25 192	0,27
35	Dover Corp.	5 383	0,06
125	Graco, Inc.	10 845	0,12
68	IDEX Corp.	14 764	0,16
210	Ingersoll Rand, Inc.	16 241	0,17
44	Nordson Corp.	11 623	0,12
213	Otis Worldwide Corp.	19 057	0,20
45	Rockwell Automation, Inc.	13 972	0,15
105	Vertiv Holdings Co.	5 043	0,05
81	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	10 279	0,11
102	Xylem, Inc.	11 665	0,12
		144 064	**1,53**
Médias			
28	Charter Communications, Inc.	10 883	0,12
999	Comcast Corp.	43 806	0,47
10	FactSet Research Systems, Inc.	4 770	0,05
128	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	3 539	0,04
62	Interpublic Group of Cos., Inc.	2 024	0,02
47	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions C	3 788	0,04
70	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions C	1 305	0,01
66	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	4 166	0,04
101	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	2 907	0,03
98	News Corp. Catégorie d'Actions A	2 406	0,03
45	Omnicom Group, Inc.	3 893	0,04
4	Paramount Global	59	0,00
346	Sirius XM Holdings, Inc.	1 893	0,02
103	Trade Desk, Inc.	7 412	0,08
406	Walt Disney Co.	36 658	0,39
511	Warner Bros Discovery, Inc.	5 815	0,06
		135 324	**1,44**
Métaux et mines			
440	Newmont Corp.	18 212	0,19
28	Nucor Corp.	4 873	0,05
51	Reliance Steel & Aluminum Co.	14 264	0,15
13	Steel Dynamics, Inc.	1 535	0,02
		38 884	**0,41**

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz			
1 162	Baker Hughes Co.	39 717	0,42
145	Cheniere Energy, Inc.	24 753	0,26
2 628	Kinder Morgan, Inc.	46 358	0,50
775	Schlumberger NV	40 331	0,43
471	Targa Resources Corp.	40 916	0,44
		192 075	**2,05**
Produits personnels			
89	Estee Lauder Cos., Inc.	13 016	0,14
671	Kenvue, Inc.	14 447	0,15
		27 463	**0,29**
Laboratoires pharmaceutiques			
411	AbbVie, Inc.	63 693	0,68
104	Becton Dickinson & Co.	25 358	0,27
684	Bristol-Myers Squibb Co.	35 096	0,37
62	Cigna Group	18 566	0,20
245	CVS Health Corp.	19 345	0,21
94	Dexcom, Inc.	11 664	0,12
190	Eli Lilly & Co.	110 755	1,18
81	Henry Schein, Inc.	6 133	0,06
61	Jazz Pharmaceuticals PLC	7 503	0,08
637	Johnson & Johnson	99 843	1,06
20	McKesson Corp.	9 260	0,10
680	Merck & Co., Inc.	74 134	0,79
19	Neurocrine Biosciences, Inc.	2 503	0,03
1 458	Pfizer, Inc.	41 976	0,45
702	Viatris, Inc.	7 603	0,08
133	Zoetis, Inc.	26 250	0,28
		559 682	**5,96**
Immobilier			
27	CBRE Group, Inc.	2 513	0,03
		2 513	**0,03**
Société civile de placement immobilier			
59	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	7 479	0,08
238	American Homes 4 Rent	8 559	0,09
121	American Tower Corp.	26 122	0,28
193	Annaly Capital Management, Inc.	3 738	0,04
73	AvalonBay Communities, Inc.	13 667	0,15
79	Boston Properties, Inc.	5 543	0,06
66	Camden Property Trust	6 553	0,07
133	Crown Castle, Inc.	15 320	0,16
89	Digital Realty Trust, Inc.	11 978	0,13
28	Equinix, Inc.	22 551	0,24
113	Equity LifeStyle Properties, Inc.	7 971	0,08
197	Equity Residential	12 049	0,13
36	Essex Property Trust, Inc.	8 926	0,09
70	Extra Space Storage, Inc.	11 223	0,12
219	Gaming & Leisure Properties, Inc.	10 808	0,12
320	Healthpeak Properties, Inc.	6 336	0,07
345	Host Hotels & Resorts, Inc.	6 717	0,07
305	Invitation Homes, Inc.	10 404	0,11
144	Iron Mountain, Inc.	10 077	0,11
359	Kimco Realty Corp.	7 650	0,08
62	Mid-America Apartment Communities, Inc.	8 337	0,09
250	Prologis, Inc.	33 325	0,35
56	Public Storage	17 080	0,18
302	Realty Income Corp.	17 341	0,18

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
130	Regency Centers Corp.	8 710	0,09
38	SBA Communications Corp.	9 640	0,10
124	Simon Property Group, Inc.	17 687	0,19
53	Sun Communities, Inc.	7 083	0,08
194	UDR, Inc.	7 428	0,08
146	Ventas, Inc.	7 277	0,08
538	VICI Properties, Inc.	17 151	0,18
174	Welltower, Inc.	15 690	0,17
116	WP Carey, Inc.	7 518	0,08
		387 938	**4,13**
Commerce de détail			
4	AutoZone, Inc.	10 342	0,11
83	Bath & Body Works, Inc.	3 582	0,04
18	Burlington Stores, Inc.	3 501	0,04
16	CarMax, Inc.	1 228	0,01
7	Chipotle Mexican Grill, Inc.	16 009	0,17
101	Costco Wholesale Corp.	66 668	0,71
24	Darden Restaurants, Inc.	3 943	0,04
15	Dick's Sporting Goods, Inc.	2 204	0,02
66	Dollar General Corp.	8 973	0,10
69	Dollar Tree, Inc.	9 801	0,10
5	Domino's Pizza, Inc.	2 061	0,02
216	Home Depot, Inc.	74 855	0,80
117	Lowe's Cos., Inc.	26 038	0,28
30	Lululemon Athletica, Inc.	15 339	0,16
182	McDonald's Corp.	53 965	0,58
17	O'Reilly Automotive, Inc.	16 151	0,17
101	Ross Stores, Inc.	13 977	0,15
265	Starbucks Corp.	25 443	0,27
108	Target Corp.	15 381	0,16
339	TJX Cos., Inc.	31 802	0,34
26	Tractor Supply Co.	5 591	0,06
22	Ulta Beauty, Inc.	10 780	0,12
179	Walgreens Boots Alliance, Inc.	4 674	0,05
368	Walmart, Inc.	58 015	0,62
67	Yum! Brands, Inc.	8 754	0,09
		489 077	**5,21**
Semi-conducteurs			
373	Advanced Micro Devices, Inc.	54 984	0,59
146	Analog Devices, Inc.	28 990	0,31
157	Applied Materials, Inc.	25 445	0,27
108	Broadcom, Inc.	120 555	1,28
34	Entegris, Inc.	4 074	0,04
982	Intel Corp.	49 345	0,53
40	KLA Corp.	23 252	0,25
31	Lam Research Corp.	24 281	0,26
46	Lattice Semiconductor Corp.	3 174	0,03
220	Marvell Technology, Inc.	13 268	0,14
171	Microchip Technology, Inc.	15 421	0,17
256	Micron Technology, Inc.	21 847	0,23
12	Monolithic Power Systems, Inc.	7 569	0,08
555	NVIDIA Corp.	274 847	2,93
83	NXP Semiconductors NV	19 063	0,20
95	ON Semiconductor Corp.	7 935	0,09
36	Qorvo, Inc.	4 054	0,04
266	QUALCOMM, Inc.	38 472	0,41
56	Skyworks Solutions, Inc.	6 296	0,07
63	Teradyne, Inc.	6 837	0,07

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
254	Texas Instruments, Inc.	43 297	0,46
		793 006	**8,45**
Logiciels			
104	Adobe, Inc.	62 046	0,66
60	Akamai Technologies, Inc.	7 101	0,08
20	ANSYS, Inc.	7 258	0,08
12	Aspen Technology, Inc.	2 642	0,03
37	Atlassian Corp.	8 801	0,09
48	Autodesk, Inc.	11 687	0,12
55	Bentley Systems, Inc.	2 870	0,03
20	Bill Holdings, Inc.	1 632	0,02
35	Broadridge Financial Solutions, Inc.	7 201	0,08
65	Cadence Design Systems, Inc.	17 704	0,19
25	Ceridian HCM Holding, Inc.	1 678	0,02
82	Cloudflare, Inc.	6 827	0,07
31	Confluent, Inc.	725	0,01
57	Datadog, Inc.	6 919	0,07
33	DocuSign, Inc.	1 962	0,02
125	Dropbox, Inc.	3 685	0,04
66	Dynatrace, Inc.	3 609	0,04
69	Electronic Arts, Inc.	9 440	0,10
7	Fair Isaac Corp.	8 148	0,09
146	Fidelity National Information Services, Inc.	8 770	0,09
157	Fiserv, Inc.	20 856	0,22
11	HubSpot, Inc.	6 386	0,07
64	Intuit, Inc.	40 002	0,43
18	Jack Henry & Associates, Inc.	2 941	0,03
15	Manhattan Associates, Inc.	3 230	0,03
1 575	Microsoft Corp.	592 263	6,31
21	MongoDB, Inc.	8 586	0,09
392	Oracle Corp.	41 328	0,44
439	Palantir Technologies, Inc.	7 538	0,08
82	Paychex, Inc.	9 767	0,10
7	Paycom Software, Inc.	1 447	0,02
34	PTC, Inc.	5 949	0,06
92	ROBLOX Corp.	4 206	0,05
33	Roper Technologies, Inc.	17 991	0,19
222	Salesforce, Inc.	58 417	0,62
47	ServiceNow, Inc.	33 205	0,35
73	Snowflake, Inc.	14 527	0,16
41	Splunk, Inc.	6 246	0,07
71	SS&C Technologies Holdings, Inc.	4 339	0,05
36	Synopsys, Inc.	18 537	0,20
46	Take-Two Interactive Software, Inc.	7 404	0,08
50	Twilio, Inc.	3 793	0,04
10	Tyler Technologies, Inc.	4 181	0,04
84	UiPath, Inc.	2 087	0,02
46	Unity Software, Inc.	1 881	0,02
38	Veeva Systems, Inc.	7 316	0,08
51	Workday, Inc.	14 079	0,15
58	Zoom Video Communications, Inc.	4 171	0,04
		1 123 378	**11,97**
Textiles et vêtements			
10	Deckers Outdoor Corp.	6 684	0,07
290	NIKE, Inc.	31 486	0,34
5	VF Corp.	94	0,00
		38 264	**0,41**

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports			
18	CH Robinson Worldwide, Inc.	1 555	0,02
741	CSX Corp.	25 690	0,27
61	Expeditors International of Washington, Inc.	7 759	0,08
60	FedEx Corp.	15 178	0,16
24	JB Hunt Transport Services, Inc.	4 794	0,05
1	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	58	0,00
80	Norfolk Southern Corp.	18 910	0,20
32	Old Dominion Freight Line, Inc.	12 971	0,14
178	Union Pacific Corp.	43 720	0,47
191	United Parcel Service, Inc.	30 031	0,32
		160 666	**1,71**
Eau			
155	American Water Works Co., Inc.	20 458	0,22
316	Essential Utilities, Inc.	11 803	0,12
		32 261	**0,34**
Total des actions		**9 382 378**	**99,94**
Total des valeurs mobilières		**9 382 378**	**99,94**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		9 382 378	99,94
Autre actif net - 0,06 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		5 229	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**9 387 607**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,93
Autres Actifs courants	0,07
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
1 523	Deutsche Lufthansa AG	12 257	0,13
		12 257	**0,13**
Pièces automobiles			
1 515	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	49 177	0,51
		49 177	**0,51**
Automobiles			
1 123	Bayerische Motoren Werke AG	113 176	1,16
452	Daimler Truck Holding AG	15 377	0,16
349	Ferrari NV	106 515	1,10
499	Renault SA	18 415	0,19
		253 483	**2,61**
Banques			
1 242	ABN AMRO Bank NV	16 879	0,17
3 716	AIB Group PLC	14 418	0,15
12 381	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	101 846	1,05
3 038	Banco BPM SpA	14 525	0,15
33 588	Banco Santander SA	126 946	1,30
2 367	Bank of Ireland Group PLC	19 452	0,20
2 221	BNP Paribas SA	139 012	1,43
8 485	CaixaBank SA	31 615	0,32
2 447	Commerzbank AG	26 330	0,27
2 713	Credit Agricole SA	34 868	0,36
4 369	Deutsche Bank AG	54 018	0,56
729	Erste Group Bank AG	26 776	0,28
1 038	FinecoBank Banca Fineco SpA	14 101	0,14
7 209	ING Groep NV	97 509	1,00
32 987	Intesa Sanpaolo SpA	87 201	0,90
527	KBC Group NV	30 946	0,32
1 564	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	17 525	0,18
1 610	Societe Generale SA	38 680	0,40
3 321	UniCredit SpA	81 580	0,84
		974 227	**10,02**
Boissons			
2 246	Anheuser-Busch InBev SA	131 212	1,35
717	Coca-Cola Europacific Partners PLC	43 319	0,44
2 540	Davide Campari-Milano NV	25 946	0,27
480	Heineken Holding NV	36 768	0,38
762	Heineken NV	70 058	0,72
545	JDE Peet's NV	13 276	0,14
525	Pernod Ricard SA	83 869	0,86
96	Remy Cointreau SA	11 040	0,11
		415 488	**4,27**
Biotechnologie			
106	Argenx SE	36 411	0,37
		36 411	**0,37**
Produits du bâtiment			
895	Cie de Saint-Gobain SA	59 660	0,61
357	Kingspan Group PLC	27 989	0,29
		87 649	**0,90**

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,00 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits chimiques			
1 014	Air Liquide SA	178 586	1,84
478	Akzo Nobel NV	35 764	0,37
349	Brenntag SE	29 044	0,30
102	Covestro AG	5 373	0,05
459	DSM-Firmenich AG	42 228	0,43
432	Symrise AG	43 044	0,44
		334 039	**3,43**
Services commerciaux et fournitures			
40	Adyen NV	46 664	0,48
869	Amadeus IT Group SA	56 381	0,58
386	Bureau Veritas SA	8 828	0,09
482	Edenred SE	26 095	0,27
909	Nexi SpA	6 732	0,07
25	Randstad NV	1 418	0,01
406	Worldline SA	6 362	0,07
		152 480	**1,57**
Ordinateurs et périphériques			
65	Bechtle AG	2 950	0,03
269	Capgemini SE	50 774	0,52
290	Delivery Hero SE	7 253	0,08
3 107	Prosus NV	83 843	0,86
162	Scout24 SE	10 394	0,11
105	Teleperformance SE	13 865	0,14
		169 079	**1,74**
Construction et ingénierie			
180	Acciona SA	23 994	0,25
748	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	30 040	0,31
336	Aena SME SA	55 138	0,57
204	Aeroports de Paris SA	23 909	0,25
934	Bouygues SA	31 868	0,33
1 020	Cellnex Telecom SA	36 373	0,37
520	Eiffage SA	50 450	0,52
2 242	Ferrovial SE	74 031	0,76
172	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 969	0,02
1 322	Vinci SA	150 311	1,54
		478 083	**4,92**
Distribution et vente en gros			
108	D'ieteren Group	19 105	0,20
198	IMCD NV	31 195	0,32
		50 300	**0,52**
Services financiers diversifiés			
658	AerCap Holdings NV	44 270	0,46
118	Amundi SA	7 269	0,07
401	Deutsche Boerse AG	74 786	0,77
115	Eurazeo SE	8 263	0,08
155	Euronext NV	12 191	0,13
241	EXOR NV	21 810	0,22
138	Groupe Bruxelles Lambert NV	9 828	0,10
17	Sofina SA	3 832	0,04
		182 249	**1,87**
Télécommunications diversifiées			
6 835	Deutsche Telekom AG	148 661	1,53
174	Elisa OYJ	7 286	0,07

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,00 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
6 888	Koninklijke KPN NV	21 477	0,22
14 503	Nokia OYJ	44 263	0,46
4 195	Orange SA	43 225	0,44
19 134	Telecom Italia SpA	5 629	0,06
10 990	Telefonica SA	38 839	0,40
		309 380	**3,18**
Services publics d'électricité			
2 980	EDP Renovaveis SA	55 205	0,57
311	Elia Group SA	35 236	0,36
4 087	Redeia Corp. SA	60 937	0,63
8 670	Terna - Rete Elettrica Nazionale	65 493	0,67
274	Verbund AG	23 030	0,24
		239 901	**2,47**
Équipements électriques			
915	Legrand SA	86 101	0,89
592	Prysmian SpA	24 373	0,25
1 286	Schneider Electric SE	233 769	2,40
		344 243	**3,54**
Équipement et services énergétiques			
730	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	20 498	0,21
		20 498	**0,21**
Produits alimentaires			
1 731	Carrefour SA	28 674	0,30
413	HelloFresh SE	5 910	0,06
888	Jeronimo Martins SGPS SA	20 460	0,21
496	Kerry Group PLC	39 015	0,40
1 141	Kesko OYJ	20 453	0,21
2 361	Koninklijke Ahold Delhaize NV	61 421	0,63
1	Lotus Bakeries NV	8 230	0,08
134	Sodexo SA	13 349	0,14
		197 512	**2,03**
Produits forestiers			
476	Smurfit Kappa Group PLC	17 079	0,17
1 332	UPM-Kymmene OYJ	45 368	0,47
		62 447	**0,64**
Services publics de gaz			
15 581	Snam SpA	72 530	0,75
		72 530	**0,75**
Équipements et fournitures de soins de santé			
174	Carl Zeiss Meditec AG	17 198	0,18
140	DiaSorin SpA	13 054	0,13
715	EssilorLuxottica SA	129 844	1,34
1 029	Qiagen NV	40 543	0,42
71	Sartorius Stedim Biotech	17 004	0,17
773	Siemens Healthineers AG	40 660	0,42
		258 303	**2,66**
Fournisseurs et services de soins de santé			
193	BioMerieux	19 416	0,20
512	Eurofins Scientific SE	30 198	0,31
435	Fresenius Medical Care AG	16 512	0,17

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,00 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
912	Fresenius SE & Co. KGaA	25 600	0,26
		91 726	**0,94**
Hôtels, restaurants et loisirs			
163	Accor SA	5 640	0,06
338	Flutter Entertainment PLC	54 080	0,55
49	La Francaise des Jeux SAEM	1 609	0,02
1 436	Universal Music Group NV	37 063	0,38
		98 392	**1,01**
Produits ménagers			
424	Henkel AG & Co. KGaA	27 552	0,28
25	Rational AG	17 487	0,18
60	SEB SA	6 780	0,07
		51 819	**0,53**
Industrie			
809	Alstom SA	9 854	0,10
158	Knorr-Bremse AG	9 290	0,09
1 469	Siemens AG	249 612	2,57
		268 756	**2,76**
Assurances			
3 289	Aegon Ltd.	17 261	0,18
477	Ageas SA	18 751	0,19
893	Allianz SE	216 061	2,22
391	ASR Nederland NV	16 696	0,17
1 924	Assicurazioni Generali SpA	36 758	0,38
3 836	AXA SA	113 124	1,16
153	Hannover Rueck SE	33 094	0,34
301	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	112 905	1,16
658	NN Group NV	23 523	0,24
903	Sampo OYJ	35 768	0,37
217	Talanx AG	14 029	0,15
		637 970	**6,56**
Machines			
489	GEA Group AG	18 431	0,19
1 089	Kone OYJ	49 179	0,50
1 575	Metso OYJ	14 443	0,15
1 169	Wartsila OYJ Abp	15 343	0,16
		97 396	**1,00**
Médias			
176	Bollore SE	995	0,01
422	Publicis Groupe SA	35 448	0,36
1 055	Vivendi SE	10 208	0,10
465	Wolters Kluwer NV	59 846	0,62
		106 497	**1,09**
Métaux et mines			
2 650	Tenaris SA	41 724	0,43
		41 724	**0,43**
Pétrole et gaz			
800	Neste OYJ	25 768	0,26
4 465	TotalEnergies SE	275 044	2,83
		300 812	**3,09**

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,00 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits personnels			
447	Beiersdorf AG	60 658	0,62
529	L'Oreal SA	238 394	2,45
		299 052	**3,07**
Laboratoires pharmaceutiques			
529	Amplifon SpA	16 579	0,17
510	Grifols SA - Cotation en Espagne	7 882	0,08
162	Ipsen SA	17 480	0,18
363	Merck KGaA	52 308	0,54
456	Orion OYJ	17 907	0,18
559	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	27 296	0,28
2 501	Sanofi SA	224 490	2,31
453	UCB SA	35 742	0,37
		399 684	**4,11**
Immobilier			
269	LEG Immobilien SE	21 337	0,22
1 919	Vonovia SE	54 768	0,56
		76 105	**0,78**
Société civile de placement immobilier			
665	Covivio SA	32 372	0,33
488	Gecina SA	53 729	0,55
1 393	Klepierre SA	34 379	0,35
582	Unibail-Rodamco-Westfield REIT NPV	38 948	0,40
1 244	Warehouses De Pauw CVA	35 454	0,37
		194 882	**2,00**
Commerce de détail			
2 823	Industria de Diseno Textil SA	111 311	1,15
630	Moncler SpA	35 091	0,36
561	Zalando SE	12 033	0,12
		158 435	**1,63**
Semi-conducteurs			
101	ASM International NV	47 465	0,49
822	ASML Holding NV	560 357	5,76
188	BE Semiconductor Industries NV	25 653	0,26
3 077	Infineon Technologies AG	116 311	1,20
1 576	STMicroelectronics NV	71 306	0,73
		821 092	**8,44**
Logiciels			
1 192	Dassault Systemes SE	52 728	0,54
90	Nemetschek SE	7 063	0,07
2 068	SAP SE	288 445	2,97
		348 236	**3,58**
Textiles et vêtements			
349	adidas AG	64 272	0,66
71	Hermes International SCA	136 235	1,40
184	Kering SA	73 416	0,76
576	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	422 553	4,34
302	Puma SE	15 257	0,16
		711 733	**7,32**
Transports			
2 652	Deutsche Post AG	118 955	1,22
2 163	Getlink SE	35 830	0,37

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,00 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Transports (suite)			
1 676	Poste Italiane SpA	17 221	0,18
		172 006	**1,77**
Eau			
1 885	Veolia Environnement SA	53 836	0,55
		53 836	**0,55**
Total des actions		**9 629 889**	**99,00**

Actions privilégiées - 0,91 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Automobiles			
423	Dr Ing hc F Porsche AG	33 798	0,35
		33 798	**0,35**
Produits électroniques			
71	Sartorius AG	23 657	0,25
		23 657	**0,25**
Produits ménagers			
418	Henkel AG & Co. KGaA	30 455	0,31
		30 455	**0,31**
Total des actions privilégiées		**87 910**	**0,91**
Total des valeurs mobilières		**9 717 799**	**99,91**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement	Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente EUR	% du Compartiment
03/01/2024	USD 22 215	EUR	20 000	111	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts				**111**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts				**111**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré				**111**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés				**111**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				9 717 910	99,91
Autre actif net - 0,09 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)				9 018	0,09
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables				**9 726 928**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est Barclays Bank Ireland.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,69
Autres Actifs courants	0,31
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,53 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
374	Deutsche Lufthansa AG	3 010	0,03
		3 010	**0,03**
Pièces automobiles			
722	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	23 436	0,23
		23 436	**0,23**
Automobiles			
588	Bayerische Motoren Werke AG	59 259	0,58
16	Daimler Truck Holding AG	544	0,00
199	Ferrari NV	60 735	0,59
246	Renault SA	9 079	0,09
595	Volvo AB Catégorie d'Actions B	13 987	0,14
		143 604	**1,40**
Banques			
637	ABN AMRO Bank NV	8 657	0,08
2 002	AIB Group PLC	7 768	0,08
6 712	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	55 213	0,54
1 455	Banco BPM SpA	6 956	0,07
18 181	Banco Santander SA	68 715	0,67
1 297	Bank of Ireland Group PLC	10 659	0,10
38	Banque Cantonale Vaudoise	4 435	0,04
20 593	Barclays PLC	36 546	0,36
1 185	BNP Paribas SA	74 169	0,73
4 436	CaixaBank SA	16 529	0,16
1 126	Commerzbank AG	12 116	0,12
1 332	Credit Agricole SA	17 119	0,17
835	Danske Bank AS	20 207	0,20
2 189	Deutsche Bank AG	27 065	0,26
1 360	DNB Bank ASA	26 185	0,26
355	Erste Group Bank AG	13 039	0,13
325	FinecoBank Banca Fineco SpA	4 415	0,04
21 956	HSBC Holdings PLC	161 022	1,57
3 745	ING Groep NV	50 655	0,50
17 182	Intesa Sanpaolo SpA	45 421	0,44
261	KBC Group NV	15 326	0,15
92 058	Lloyds Banking Group PLC	50 686	0,50
723	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	8 101	0,08
8 191	NatWest Group PLC	20 739	0,20
7 144	Nordea Bank Abp	80 199	0,78
1 551	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	19 338	0,19
818	Societe Generale SA	19 652	0,19
2 912	Standard Chartered PLC	22 401	0,22
1 631	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	16 035	0,16
916	Swedbank AB	16 728	0,16
3 592	UBS Group AG	100 837	0,99
1 785	UniCredit SpA	43 848	0,43
		1 080 781	**10,57**
Boissons			
1 419	Anheuser-Busch InBev SA	82 898	0,81
214	Carlsberg AS	24 309	0,24
529	Coca-Cola Europacific Partners PLC	31 961	0,31
560	Coca-Cola HBC AG	14 896	0,15
1 770	Davide Campari-Milano NV	18 081	0,18
3 427	Diageo PLC	112 951	1,10
368	Heineken Holding NV	28 189	0,27

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,53 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Boissons (suite)			
496	Heineken NV	45 602	0,45
506	JDE Peet's NV	12 326	0,12
321	Pernod Ricard SA	51 280	0,50
64	Remy Cointreau SA	7 360	0,07
		429 853	**4,20**
Biotechnologie			
53	Argenx SE	18 205	0,18
58	Bachem Holding AG	4 055	0,04
44	Genmab AS	12 720	0,12
		34 980	**0,34**
Produits du bâtiment			
424	Cie de Saint-Gobain SA	28 264	0,28
588	CRH PLC	36 711	0,36
73	Geberit AG	42 321	0,41
189	Kingspan Group PLC	14 818	0,15
1 744	Nibe Industrier AB	11 091	0,11
7	Rockwool AS	1 855	0,02
206	Sika AG	60 644	0,59
1 014	Svenska Cellulosa AB SCA	13 763	0,13
		209 467	**2,05**
Produits chimiques			
529	Air Liquide SA	93 167	0,91
263	Akzo Nobel NV	19 678	0,19
145	Brenntag SE	12 067	0,12
196	Chr Hansen Holding AS	14 887	0,15
318	Croda International PLC	18 532	0,18
252	DSM-Firmenich AG	23 184	0,23
31	EMS-Chemie Holding AG	22 707	0,22
14	Givaudan SA	52 463	0,51
319	Novozymes AS	15 880	0,16
226	Symrise AG	22 519	0,22
		295 084	**2,89**
Services commerciaux et fournitures			
51	Adecco Group AG	2 264	0,02
19	Adyen NV	22 165	0,22
447	Amadeus IT Group SA	29 001	0,28
774	Ashtead Group PLC	48 788	0,48
914	Bunzl PLC	33 648	0,33
55	Bureau Veritas SA	1 258	0,01
224	Edenred SE	12 127	0,12
947	Experian PLC	34 994	0,34
180	Intertek Group PLC	8 820	0,08
237	Nexi SpA	1 755	0,02
2 110	RELX PLC	75 729	0,74
4 638	Rentokil Initial PLC	23 593	0,23
102	SGS SA	7 958	0,08
581	Wise PLC	5 860	0,06
107	Worldline SA	1 677	0,02
		309 637	**3,03**
Ordinateurs et périphériques			
192	Adevinta ASA	1 924	0,02
666	Auto Trader Group PLC	5 545	0,05
122	Capgemini SE	23 027	0,22
87	Delivery Hero SE	2 176	0,02

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,53 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
224	Logitech International SA	19 217	0,19
1 688	Prosus NV	45 551	0,45
33	Scout24 SE	2 117	0,02
46	Teleperformance SE	6 074	0,06
		105 631	**1,03**
Construction et ingénierie			
95	Acciona SA	12 664	0,12
443	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	17 791	0,17
210	Aena SME SA	34 461	0,34
122	Aeroports de Paris SA	14 298	0,14
2 669	Barratt Developments PLC	17 329	0,17
534	Berkeley Group Holdings PLC	28 890	0,28
544	Bouygues SA	18 561	0,18
484	Cellnex Telecom SA	17 259	0,17
325	Eiffage SA	31 531	0,31
1 401	Ferrovial SE	46 261	0,45
665	Persimmon PLC	10 660	0,11
243	Skanska AB	3 980	0,04
10 565	Taylor Wimpey PLC	17 929	0,18
748	Vinci SA	85 048	0,83
		356 662	**3,49**
Emballages et conditionnement			
670	SIG Group AG	13 944	0,14
		13 944	**0,14**
Distribution et vente en gros			
67	D'ieteren Group	11 852	0,11
102	IMCD NV	16 070	0,16
		27 922	**0,27**
Services financiers diversifiés			
1 366	3i Group PLC	38 165	0,37
1 283	abrdn PLC	2 645	0,03
402	AerCap Holdings NV	27 046	0,26
195	Deutsche Boerse AG	36 367	0,36
42	EQT AB	1 075	0,01
36	Eurazeo SE	2 587	0,03
49	Euronext NV	3 854	0,04
145	EXOR NV	13 123	0,13
19	Groupe Bruxelles Lambert NV	1 353	0,01
260	Hargreaves Lansdown PLC	2 202	0,02
66	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	1 946	0,02
1 275	Investor AB Catégorie d'Actions B	26 743	0,26
207	Julius Baer Group Ltd.	10 498	0,10
458	London Stock Exchange Group PLC	49 017	0,48
19	Partners Group Holding AG	24 789	0,24
878	Schroders PLC	4 356	0,04
74	St. James's Place PLC	584	0,01
		246 350	**2,41**
Télécommunications diversifiées			
9 289	BT Group PLC	13 250	0,13
3 519	Deutsche Telekom AG	76 538	0,75
35	Elisa OYJ	1 465	0,01
3 514	Koninklijke KPN NV	10 957	0,11
8 119	Nokia OYJ	24 779	0,24
2 280	Orange SA	23 493	0,23

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,53 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
29	Swisscom AG	15 783	0,16
247	Tele2 AB	1 920	0,02
4 716	Telecom Italia SpA	1 387	0,01
3 826	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	21 690	0,21
6 035	Telefonica SA	21 328	0,21
920	Telenor ASA	9 562	0,09
423	Telia Co. AB	978	0,01
33 370	Vodafone Group PLC	26 402	0,26
		249 532	**2,44**
Services publics d'électricité			
1 618	EDP Renovaveis SA	29 973	0,29
159	Elia Group SA	18 015	0,18
7 387	National Grid PLC	90 193	0,88
274	Orsted AS	13 758	0,14
2 354	Redeia Corp. SA	35 098	0,34
2 409	SSE PLC	51 598	0,51
4 657	Terna - Rete Elettrica Nazionale	35 179	0,34
146	Verbund AG	12 271	0,12
		286 085	**2,80**
Équipements électriques			
532	Legrand SA	50 061	0,49
292	Prysmian SpA	12 022	0,12
716	Schneider Electric SE	130 154	1,27
		192 237	**1,88**
Produits électroniques			
2 582	ABB Ltd.	103 588	1,01
1 473	Assa Abloy AB	38 411	0,38
930	Halma PLC	24 513	0,24
		166 512	**1,63**
Équipement et services énergétiques			
383	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	10 755	0,11
1 211	Vestas Wind Systems AS	34 813	0,34
		45 568	**0,45**
Produits alimentaires			
343	Associated British Foods PLC	9 369	0,09
12	Barry Callebaut AG	18 315	0,18
1 143	Carrefour SA	18 934	0,19
4	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	43 411	0,42
1 890	Compass Group PLC	46 807	0,46
191	HelloFresh SE	2 733	0,03
277	J Sainsbury PLC	967	0,01
634	Jeronimo Martins SGPS SA	14 607	0,14
343	Kerry Group PLC	26 980	0,26
720	Kesko OYJ	12 906	0,13
1 522	Koninklijke Ahold Delhaize NV	39 595	0,39
1	Lotus Bakeries NV	8 230	0,08
1 267	Mowi ASA	20 555	0,20
745	Ocado Group PLC	6 520	0,06
2 598	Orkla ASA	18 258	0,18
219	Salmar ASA	11 112	0,11
52	Sodexo SA	5 180	0,05
		304 479	**2,98**

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,53 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits forestiers			
212	Holmen AB	8 107	0,08
313	Mondi PLC	5 554	0,05
220	Smurfit Kappa Group PLC	7 893	0,08
702	UPM-Kymmene OYJ	23 910	0,23
		45 464	**0,44**
Services publics de gaz			
4 108	Centrica PLC	6 668	0,06
8 561	Snam SpA	39 851	0,39
		46 519	**0,45**
Équipements et fournitures de soins de santé			
712	Alcon, Inc.	50 268	0,49
65	Carl Zeiss Meditec AG	6 425	0,06
234	Coloplast AS	24 233	0,24
198	Demant AS	7 862	0,08
68	DiaSorin SpA	6 340	0,06
390	EssilorLuxottica SA	70 824	0,69
265	Getinge AB	5 339	0,05
512	Qiagen NV	20 173	0,20
33	Sartorius Stedim Biotech	7 904	0,08
364	Siemens Healthineers AG	19 146	0,19
2 056	Smith & Nephew PLC	25 589	0,25
85	Sonova Holding AG	25 087	0,24
162	Straumann Holding AG	23 628	0,23
		292 818	**2,86**
Fournisseurs et services de soins de santé			
106	BioMerieux	10 664	0,10
266	Eurofins Scientific SE	15 689	0,15
174	Fresenius Medical Care AG	6 605	0,07
414	Fresenius SE & Co. KGaA	11 621	0,11
93	Lonza Group AG	35 380	0,35
		79 959	**0,78**
Hôtels, restaurants et loisirs			
584	Entain PLC	6 700	0,07
156	Evolution AB	16 847	0,16
170	Flutter Entertainment PLC	27 200	0,27
171	InterContinental Hotels Group PLC	13 991	0,14
695	Universal Music Group NV	17 938	0,17
345	Whitbread PLC	14 556	0,14
		97 232	**0,95**
Biens ménagers durables			
75	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	16 965	0,17
59	Schindler Holding AG - Droits de vote	12 660	0,12
		29 625	**0,29**
Produits ménagers			
258	Henkel AG & Co. KGaA	16 765	0,17
12	Rational AG	8 394	0,08
1 199	Reckitt Benckiser Group PLC	74 995	0,73
20	SEB SA	2 260	0,02
		102 414	**1,00**
Industrie			
582	Alfa Laval AB	21 089	0,21
360	Alstom SA	4 385	0,04

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,53 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Industrie (suite)			
406	Indutrade AB	9 548	0,09
15	Knorr-Bremse AG	882	0,01
743	Siemens AG	126 251	1,24
465	Smiths Group PLC	9 463	0,09
		171 618	**1,68**
Assurances			
340	Admiral Group PLC	10 531	0,10
1 627	Aegon Ltd.	8 539	0,08
299	Ageas SA	11 754	0,11
463	Allianz SE	112 023	1,09
218	ASR Nederland NV	9 309	0,09
994	Assicurazioni Generali SpA	18 990	0,19
4 436	Aviva PLC	22 253	0,22
2 106	AXA SA	62 106	0,61
75	Baloise Holding AG	10 632	0,10
377	Gjensidige Forsikring ASA	6 301	0,06
68	Hannover Rueck SE	14 708	0,14
59	Helvetia Holding AG	7 355	0,07
10 520	Legal & General Group PLC	30 485	0,30
2 703	M&G PLC	6 937	0,07
155	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	58 140	0,57
359	NN Group NV	12 834	0,13
1 435	Phoenix Group Holdings PLC	8 863	0,09
3 183	Prudential PLC	32 589	0,32
469	Sampo OYJ	18 577	0,18
40	Swiss Life Holding AG	25 126	0,25
383	Swiss Re AG	38 954	0,38
86	Talanx AG	5 560	0,05
311	Tryg AS	6 129	0,06
183	Zurich Insurance Group AG	86 527	0,85
		625 222	**6,11**
Machines			
2 847	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	44 383	0,44
2 597	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	34 852	0,34
397	Beijer Ref AB	4 811	0,05
849	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	15 420	0,15
663	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	10 506	0,10
106	GEA Group AG	3 995	0,04
3 045	Hexagon AB	33 083	0,32
614	Kone OYJ	27 728	0,27
585	Metso OYJ	5 365	0,05
1 583	Sandvik AB	31 013	0,30
197	Spirax-Sarco Engineering PLC	23 883	0,24
555	Wartsila OYJ Abp	7 284	0,07
		242 323	**2,37**
Médias			
1 772	Informa PLC	15 975	0,16
873	Pearson PLC	9 714	0,10
197	Publicis Groupe SA	16 548	0,16
214	Vivendi SE	2 071	0,02
240	Wolters Kluwer NV	30 888	0,30
1 328	WPP PLC	11 540	0,11
		86 736	**0,85**
Métaux et mines			
125	Anglo American PLC	2 843	0,03
1 912	Antofagasta PLC	37 058	0,36

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,53 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
633	Boliden AB	17 883	0,17
613	Endeavour Mining PLC	12 429	0,12
584	Rio Tinto PLC	39 372	0,39
93	SKF AB	1 682	0,02
3 328	Tenaris SA	52 399	0,51
45	VAT Group AG	20 401	0,20
		184 067	**1,80**
Pétrole et gaz			
1 099	Aker BP ASA	28 948	0,28
2 091	Eni SpA	32 093	0,31
1 265	Equinor ASA	36 326	0,35
878	Neste OYJ	28 280	0,28
3 479	TotalEnergies SE	214 306	2,10
		339 953	**3,32**
Produits personnels			
298	Beiersdorf AG	40 438	0,40
1 009	Essity AB	22 659	0,22
10 238	Haleon	38 003	0,37
311	L'Oreal SA	140 152	1,37
		241 252	**2,36**
Laboratoires pharmaceutiques			
297	Amplifon SpA	9 308	0,09
1 799	AstraZeneca PLC	220 067	2,15
193	Grifols SA - Cotation en Espagne	2 983	0,03
5 711	GSK PLC	95 578	0,93
627	Hikma Pharmaceuticals PLC	12 945	0,13
92	Ipsen SA	9 927	0,10
188	Merck KGaA	27 091	0,27
2 478	Novartis AG	226 203	2,21
3 550	Novo Nordisk AS	332 448	3,25
243	Orion OYJ	9 542	0,09
317	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	15 479	0,15
812	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	213 540	2,09
38	Roche Holding AG - Droits de vote	10 684	0,10
615	Sandoz Group AG	17 900	0,18
1 380	Sanofi SA	123 869	1,21
254	UCB SA	20 040	0,20
		1 347 604	**13,18**
Immobilier			
1 126	Fastighets AB Balder	7 234	0,07
142	LEG Immobilien SE	11 263	0,11
336	Sagax AB Catégorie d'Actions B	8 372	0,08
366	Swiss Prime Site AG	35 371	0,35
1 022	Vonovia SE	29 168	0,28
		91 408	**0,89**
Société civile de placement immobilier			
356	Covivio SA	17 330	0,17
273	Gecina SA	30 057	0,30
822	Klepierre SA	20 287	0,20
3 485	Land Securities Group PLC	28 346	0,28
2 803	Segro PLC	28 673	0,28
326	Unibail-Rodamco-Westfield REIT NPV	21 816	0,21
586	Warehouses De Pauw CVA	16 701	0,16
		163 210	**1,60**

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,53 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Commerce de détail			
820	H & M Hennes & Mauritz AB	13 010	0,13
1 657	Industria de Diseno Textil SA	65 335	0,64
5 437	JD Sports Fashion PLC	10 412	0,10
357	Moncler SpA	19 885	0,19
298	Next PLC	27 918	0,27
120	Pandora AS	15 022	0,15
442	Swatch Group AG (Nominative)	20 942	0,20
229	Zalando SE	4 912	0,05
		177 436	**1,73**
Semi-conducteurs			
54	ASM International NV	25 378	0,25
443	ASML Holding NV	301 993	2,95
98	BE Semiconductor Industries NV	13 372	0,13
1 594	Infineon Technologies AG	60 253	0,59
850	STMicroelectronics NV	38 458	0,38
		439 454	**4,30**
Logiciels			
583	Dassault Systemes SE	25 789	0,25
12	Nemetschek SE	942	0,01
1 044	Sage Group PLC	14 127	0,14
1 065	SAP SE	148 546	1,45
40	Temenos AG	3 365	0,03
		192 769	**1,88**
Textiles et vêtements			
177	adidas AG	32 597	0,32
989	Burberry Group PLC	16 161	0,16
39	Hermes International SCA	74 833	0,73
103	Kering SA	41 097	0,40
315	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	231 084	2,26
129	Puma SE	6 517	0,06
		402 289	**3,93**
Transports			
5	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	8 143	0,08
1 395	Deutsche Post AG	62 573	0,61
241	DSV AS	38 326	0,38
1 342	Getlink SE	22 230	0,22
99	Kuehne & Nagel International AG	30 859	0,30
822	Poste Italiane SpA	8 446	0,08
		170 577	**1,67**
Eau			
993	Severn Trent PLC	29 554	0,29
2 623	United Utilities Group PLC	32 071	0,31
803	Veolia Environnement SA	22 934	0,23
		84 559	**0,83**
Total des actions		**10 179 282**	**99,53**

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions privilégiées - 0,46 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Automobiles			
12	Bayerische Motoren Werke AG	1 080	0,01
218	Dr Ing hc F Porsche AG	17 418	0,17
		18 498	**0,18**
Produits électroniques			
32	Sartorius AG	10 662	0,11
		10 662	**0,11**
Produits ménagers			
240	Henkel AG & Co. KGaA	17 486	0,17
		17 486	**0,17**
Total des actions privilégiées		**46 646**	**0,46**
Total des valeurs mobilières		**10 225 928**	**99,99**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		10 225 928	99,99
Autre actif net - 0,01 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		1 182	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**10 227 110**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,75
Autres Actifs courants	0,25
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,79 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
210	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	29 912	0,09
153	Howmet Aerospace, Inc.	8 280	0,03
51	TransDigm Group, Inc.	51 592	0,16
		89 784	**0,28**
Agriculture			
88	Archer-Daniels-Midland Co.	6 355	0,02
178	Darling Ingredients, Inc.	8 872	0,03
		15 227	**0,05**
Compagnies aériennes			
527	Qantas Airways Ltd.	1 931	0,00
2 488	Singapore Airlines Ltd.	12 373	0,04
		14 304	**0,04**
Automobiles			
237	Bayerische Motoren Werke AG	26 384	0,08
113	Ferrari NV	38 097	0,12
1 917	Ford Motor Co.	23 368	0,07
61	General Motors Co.	2 191	0,01
694	Lucid Group, Inc.	2 922	0,01
150	PACCAR, Inc.	14 647	0,05
27	Renault SA	1 101	0,00
382	Rivian Automotive, Inc.	8 962	0,03
1 524	Tesla, Inc.	378 684	1,19
4 953	Toyota Motor Corp.	91 011	0,28
		587 367	**1,84**
Banques			
351	ABN AMRO Bank NV	5 269	0,02
1 328	AIB Group PLC	5 692	0,02
1 530	ANZ Group Holdings Ltd.	27 060	0,08
3 921	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	35 629	0,11
1 250	Banco BPM SpA	6 602	0,02
10 364	Banco Santander SA	43 270	0,14
1 089	Bank Hapoalim BM	9 832	0,03
1 292	Bank Leumi Le-Israel BM	10 445	0,03
3 818	Bank of America Corp.	128 552	0,40
723	Bank of Ireland Group PLC	6 563	0,02
433	Bank of Montreal	43 054	0,13
492	Bank of New York Mellon Corp.	25 609	0,08
738	Bank of Nova Scotia	36 100	0,11
11 239	Barclays PLC	22 033	0,07
620	BNP Paribas SA	42 867	0,13
2 191	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	5 948	0,02
2 337	CaixaBank SA	9 619	0,03
534	Canadian Imperial Bank of Commerce	25 837	0,08
746	Chiba Bank Ltd.	5 389	0,02
1 195	Citigroup, Inc.	61 471	0,19
547	Citizens Financial Group, Inc.	18 128	0,06
544	Commerzbank AG	6 466	0,02
847	Commonwealth Bank of Australia	64 615	0,20
299	Computershare Ltd.	4 976	0,02
1 730	Concordia Financial Group Ltd.	7 910	0,02
665	Credit Agricole SA	9 441	0,03
524	Danske Bank AS	14 008	0,04
638	DBS Group Holdings Ltd.	16 159	0,05
1 252	Deutsche Bank AG	17 100	0,05

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
1 195	DNB Bank ASA	25 416	0,08
186	Erste Group Bank AG	7 547	0,02
416	Fifth Third Bancorp	14 348	0,04
4	FinecoBank Banca Fineco SpA	60	0,00
6	First Citizens BancShares, Inc.	8 514	0,03
187	Goldman Sachs Group, Inc.	72 139	0,23
226	Hang Seng Bank Ltd.	2 635	0,01
11 267	HSBC Holdings PLC	91 278	0,29
728	Huntington Bancshares, Inc.	9 260	0,03
1 733	ING Groep NV	25 894	0,08
10 583	Intesa Sanpaolo SpA	30 904	0,10
1 101	Israel Discount Bank Ltd.	5 534	0,02
1 240	Japan Post Bank Co. Ltd.	12 630	0,04
1 575	JPMorgan Chase & Co.	267 907	0,84
129	KBC Group NV	8 368	0,03
463	KeyCorp	6 667	0,02
48 337	Lloyds Banking Group PLC	29 399	0,09
113	M&T Bank Corp.	15 490	0,05
148	Macquarie Group Ltd.	18 544	0,06
675	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	8 355	0,03
7 009	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	60 231	0,19
116	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	4 510	0,01
1 797	Mizuho Financial Group, Inc.	30 751	0,10
675	Morgan Stanley	62 944	0,20
1 496	National Australia Bank Ltd.	31 338	0,10
191	National Bank of Canada	14 630	0,05
4 471	NatWest Group PLC	12 505	0,04
11 661	Nordea Bank Abp	144 606	0,45
99	Northern Trust Corp.	8 354	0,03
1 476	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	14 546	0,05
226	PNC Financial Services Group, Inc.	34 996	0,11
719	Regions Financial Corp.	13 934	0,04
1 952	Resona Holdings, Inc.	9 921	0,03
817	Royal Bank of Canada	83 026	0,26
550	Shizuoka Financial Group, Inc.	4 662	0,01
690	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	9 503	0,03
450	Societe Generale SA	11 943	0,04
1 532	Standard Chartered PLC	13 019	0,04
180	State Street Corp.	13 943	0,04
854	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	41 676	0,13
540	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	10 365	0,03
730	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	7 928	0,02
473	Swedbank AB	9 542	0,03
1 035	Toronto-Dominion Bank	67 205	0,21
812	Truist Financial Corp.	29 979	0,09
819	U.S. Bancorp	35 446	0,11
1 956	UBS Group AG	60 656	0,19
1 080	UniCredit SpA	29 307	0,09
568	United Overseas Bank Ltd.	12 250	0,04
1 996	Wells Fargo & Co.	98 243	0,31
1 697	Westpac Banking Corp.	26 517	0,08
		2 385 009	**7,46**
Boissons			
862	Anheuser-Busch InBev SA	55 628	0,17
492	Asahi Group Holdings Ltd.	18 350	0,06
434	Brown-Forman Corp.	24 781	0,08
3 906	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	7 313	0,02
98	Carlsberg AS	12 297	0,04
148	Celsius Holdings, Inc.	8 069	0,02

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
271	Coca-Cola Europacific Partners PLC	18 087	0,06
112	Coca-Cola HBC AG	3 291	0,01
173	Constellation Brands, Inc.	41 823	0,13
1 089	Davide Campari-Milano NV	12 288	0,04
1 723	Diageo PLC	62 731	0,20
2 003	Endeavour Group Ltd.	7 121	0,02
154	Heineken Holding NV	13 031	0,04
250	Heineken NV	25 390	0,08
108	JDE Peet's NV	2 906	0,01
1 096	Keurig Dr Pepper, Inc.	36 519	0,11
163	Kirin Holdings Co. Ltd.	2 389	0,01
245	Molson Coors Beverage Co.	14 996	0,05
680	Monster Beverage Corp.	39 175	0,12
162	Pernod Ricard SA	28 588	0,09
28	Remy Cointreau SA	3 557	0,01
1 219	Treasury Wine Estates Ltd.	8 967	0,03
		447 297	**1,40**
Biotechnologie			
44	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	8 422	0,03
293	Amgen, Inc.	84 390	0,26
24	Argenx SE	9 107	0,03
20	Bachem Holding AG	1 544	0,01
56	Biogen, Inc.	14 491	0,05
43	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	4 146	0,01
15	Bio-Rad Laboratories, Inc.	4 843	0,02
220	CSL Ltd.	43 031	0,13
10	Genmab AS	3 193	0,01
679	Gilead Sciences, Inc.	55 006	0,17
86	Illumina, Inc.	11 975	0,04
24	Incyte Corp.	1 507	0,00
126	Moderna, Inc.	12 531	0,04
55	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	48 306	0,15
537	Royalty Pharma PLC	15 084	0,05
19	United Therapeutics Corp.	4 178	0,01
129	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	52 489	0,16
		374 243	**1,17**
Produits du bâtiment			
62	Builders FirstSource, Inc.	10 350	0,03
458	Carrier Global Corp.	26 312	0,08
130	Daikin Industries Ltd.	21 195	0,07
135	Fortune Brands Innovations, Inc.	10 279	0,03
27	Geberit AG	17 291	0,06
280	James Hardie Industries PLC	10 793	0,04
297	Johnson Controls International PLC	17 119	0,05
53	Kingspan Group PLC	4 590	0,02
14	Lennox International, Inc.	6 265	0,02
235	Masco Corp.	15 740	0,05
617	Nibe Industrier AB	4 335	0,01
48	Owens Corning	7 115	0,02
109	Sika AG	35 446	0,11
382	Svenska Cellulosa AB SCA	5 728	0,02
35	TOTO Ltd.	922	0,00
132	Trane Technologies PLC	32 195	0,10
127	Vulcan Materials Co.	28 830	0,09
		254 505	**0,80**
Produits chimiques			
159	Air Liquide SA	30 934	0,10

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
120	Air Products & Chemicals, Inc.	32 856	0,10
58	Akzo Nobel NV	4 794	0,01
109	Albemarle Corp.	15 748	0,05
126	CF Industries Holdings, Inc.	10 017	0,03
99	Chr Hansen Holding AS	8 306	0,03
142	Croda International PLC	9 142	0,03
121	DSM-Firmenich AG	12 297	0,04
410	DuPont de Nemours, Inc.	31 541	0,10
207	Ecolab, Inc.	41 058	0,13
13	EMS-Chemie Holding AG	10 519	0,03
301	FMC Corp.	18 978	0,06
8	Givaudan SA	33 116	0,10
185	International Flavors & Fragrances, Inc.	14 979	0,05
295	Linde PLC	121 159	0,38
774	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	6 259	0,02
176	Nissan Chemical Corp.	6 874	0,02
42	Nitto Denko Corp.	3 143	0,01
143	Novozymes AS	7 864	0,02
282	Nutrien Ltd.	15 965	0,05
184	PPG Industries, Inc.	27 517	0,09
117	RPM International, Inc.	13 061	0,04
169	Sherwin-Williams Co.	52 711	0,16
1 277	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	53 596	0,17
92	Symrise AG	10 126	0,03
		592 560	**1,85**
Services commerciaux et fournitures			
9	Adyen NV	11 598	0,04
262	Amadeus IT Group SA	18 778	0,06
398	Ashtead Group PLC	27 713	0,09
227	Automatic Data Processing, Inc.	52 884	0,17
252	Block, Inc.	19 492	0,06
74	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	9 465	0,03
983	Brambles Ltd.	9 122	0,03
361	Bunzl PLC	14 681	0,05
45	Cintas Corp.	27 120	0,09
267	CoStar Group, Inc.	23 333	0,07
100	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	2 960	0,01
61	Edenred SE	3 648	0,01
359	Element Fleet Management Corp.	5 870	0,02
63	Equifax, Inc.	15 579	0,05
341	Experian PLC	13 919	0,04
46	FleetCor Technologies, Inc.	13 000	0,04
44	Gartner, Inc.	19 849	0,06
329	GFL Environmental, Inc.	11 405	0,04
150	Global Payments, Inc.	19 050	0,06
17	MarketAxess Holdings, Inc.	4 978	0,02
82	Moody's Corp.	32 026	0,10
98	Nexi SpA	802	0,00
13	Paylocity Holding Corp.	2 143	0,01
545	PayPal Holdings, Inc.	33 468	0,10
239	Pentair PLC	17 378	0,05
99	Quanta Services, Inc.	21 364	0,07
117	RB Global, Inc.	7 868	0,02
723	Recruit Holdings Co. Ltd.	30 581	0,10
966	RELX PLC	38 298	0,12
2 448	Rentokil Initial PLC	13 756	0,04
180	Republic Services, Inc.	29 684	0,09
24	Robert Half, Inc.	2 110	0,01
308	Rollins, Inc.	13 450	0,04

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
177	S&P Global, Inc.	77 972	0,24
106	Secom Co. Ltd.	7 635	0,02
79	Toast, Inc.	1 443	0,00
165	TOPPAN Holdings, Inc.	4 605	0,01
126	TransUnion	8 657	0,03
3 855	Transurban Group	36 064	0,11
159	U-Haul Holding Co.	11 200	0,04
66	United Rentals, Inc.	37 846	0,12
184	Veralto Corp.	15 136	0,05
85	Verisk Analytics, Inc.	20 303	0,06
243	Waste Connections, Inc.	36 273	0,11
274	Waste Management, Inc.	49 073	0,15
241	Wise PLC	2 685	0,01
121	Worldline SA	2 095	0,01
		878 359	**2,75**
Ordinateurs et périphériques			
337	Accenture PLC	118 257	0,37
371	Adevinta ASA	4 106	0,01
245	Airbnb, Inc.	33 354	0,10
3 268	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	456 507	1,43
2 704	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	381 075	1,19
4 945	Amazon.com, Inc.	751 343	2,35
8 315	Apple, Inc.	1 600 887	5,01
212	Auto Trader Group PLC	1 950	0,01
38	BayCurrent Consulting, Inc.	1 335	0,00
20	Booking Holdings, Inc.	70 944	0,22
53	Capgemini SE	11 051	0,03
151	CAR Group Ltd.	3 208	0,01
112	CDW Corp.	25 460	0,08
139	CGI, Inc.	14 964	0,05
67	Check Point Software Technologies Ltd.	10 237	0,03
285	Cognizant Technology Solutions Corp.	21 526	0,07
127	Crowdstrike Holdings, Inc.	32 426	0,10
23	CyberArk Software Ltd.	5 038	0,02
14	Delivery Hero SE	387	0,00
123	Dell Technologies, Inc.	9 409	0,03
145	DoorDash, Inc.	14 339	0,05
639	eBay, Inc.	27 873	0,09
29	EPAM Systems, Inc.	8 623	0,03
82	Etsy, Inc.	6 646	0,02
63	Expedia Group, Inc.	9 563	0,03
94	F5, Inc.	16 824	0,05
375	Fortinet, Inc.	21 949	0,07
74	Fujitsu Ltd.	11 167	0,04
481	Gen Digital, Inc.	10 976	0,03
130	GoDaddy, Inc.	13 801	0,04
1 579	Grab Holdings Ltd.	5 321	0,02
1 137	Hewlett Packard Enterprise Co.	19 306	0,06
212	HP, Inc.	6 379	0,02
523	International Business Machines Corp.	85 537	0,27
115	Logitech International SA	10 898	0,03
1 815	LY Corp.	6 433	0,02
10	M3, Inc.	165	0,00
198	Match Group, Inc.	7 227	0,02
27	MercadoLibre, Inc.	42 432	0,13
151	MonotaRO Co. Ltd.	1 649	0,01
114	NEC Corp.	6 752	0,02
230	NetApp, Inc.	20 277	0,06
238	Netflix, Inc.	115 877	0,36

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
208	Nomura Research Institute Ltd.	6 051	0,02
350	NTT Data Group Corp.	4 963	0,02
12	Obic Co. Ltd.	2 068	0,01
116	Okta, Inc.	10 501	0,03
172	Palo Alto Networks, Inc.	50 719	0,16
395	Pinterest, Inc.	14 631	0,05
871	Prosus NV	25 964	0,08
1 574	Rakuten Group, Inc.	7 011	0,02
124	Robinhood Markets, Inc.	1 580	0,01
59	Roku, Inc.	5 408	0,02
56	Scout24 SE	3 969	0,01
145	Sea Ltd.	5 872	0,02
129	Seagate Technology Holdings PLC	11 013	0,03
207	SEEK Ltd.	3 776	0,01
698	Shopify, Inc.	54 608	0,17
708	Snap, Inc.	11 986	0,04
33	Super Micro Computer, Inc.	9 381	0,03
18	Teleperformance SE	2 626	0,01
1 055	Uber Technologies, Inc.	64 956	0,20
73	VeriSign, Inc.	15 035	0,05
152	Western Digital Corp.	7 960	0,03
50	Wix.com Ltd.	6 151	0,02
185	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	10 704	0,03
158	ZOZO, Inc.	3 558	0,01
49	Zscaler, Inc.	10 856	0,03
		4 374 825	**13,69**
Construction et ingénierie			
36	Acciona SA	5 301	0,02
10	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	444	0,00
204	AECOM	18 856	0,06
131	Aena SME SA	23 747	0,07
50	Aeroports de Paris SA	6 473	0,02
2 439	Auckland International Airport Ltd.	13 589	0,04
58	Barratt Developments PLC	416	0,00
194	Berkeley Group Holdings PLC	11 594	0,04
47	Bouygues SA	1 771	0,01
204	Cellnex Telecom SA	8 036	0,02
1 161	Daiwa House Industry Co. Ltd.	35 181	0,11
170	DR Horton, Inc.	25 836	0,08
126	Eiffage SA	13 504	0,04
727	Ferrovial SE	26 518	0,08
120	Kajima Corp.	2 006	0,01
493	Keppel Corp. Ltd.	2 642	0,01
158	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	23 548	0,07
3	NVR, Inc.	21 001	0,07
116	Open House Group Co. Ltd.	3 442	0,01
52	Persimmon PLC	921	0,00
133	PulteGroup, Inc.	13 728	0,04
105	Sekisui House Ltd.	2 333	0,01
304	Shimizu Corp.	2 020	0,01
305	Stantec, Inc.	24 606	0,08
23	Taisei Corp.	787	0,00
503	Taylor Wimpey PLC	943	0,00
356	Vinci SA	44 713	0,14
175	WSP Global, Inc.	24 651	0,08
		358 607	**1,12**
Emballages et conditionnement			
44	Ball Corp.	2 531	0,01

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement (suite)			
202	CCL Industries, Inc.	9 129	0,03
24	Crown Holdings, Inc.	2 210	0,01
309	SIG Group AG	7 104	0,02
		20 974	**0,07**
Distribution et vente en gros			
472	Copart, Inc.	23 128	0,07
30	D'ieteren Group	5 862	0,02
498	Fastenal Co.	32 256	0,10
116	Ferguson PLC	22 396	0,07
12	IMCD NV	2 088	0,01
279	LKQ Corp.	13 333	0,04
30	Pool Corp.	11 961	0,04
73	Toromont Industries Ltd.	6 428	0,02
18	Watsco, Inc.	7 713	0,02
32	WW Grainger, Inc.	26 518	0,08
		151 683	**0,47**
Services financiers diversifiés			
875	3i Group PLC	27 005	0,08
259	AerCap Holdings NV	19 249	0,06
104	Ally Financial, Inc.	3 632	0,01
341	American Express Co.	63 883	0,20
62	Ameriprise Financial, Inc.	23 549	0,07
246	Apollo Global Management, Inc.	22 925	0,07
85	ARES Management Corp.	10 108	0,03
76	BlackRock, Inc.	61 697	0,19
382	Blackstone, Inc.	50 011	0,16
196	Brookfield Asset Management Ltd.	7 911	0,02
792	Brookfield Corp.	31 924	0,10
214	Capital One Financial Corp.	28 060	0,09
5 014	CapitaLand Investment Ltd.	12 011	0,04
127	Carlyle Group, Inc.	5 168	0,02
65	Cboe Global Markets, Inc.	11 606	0,04
787	Charles Schwab Corp.	54 146	0,17
202	CME Group, Inc.	42 541	0,13
91	Coinbase Global, Inc.	15 827	0,05
1 764	Daiwa Securities Group, Inc.	11 876	0,04
85	Deutsche Boerse AG	17 511	0,05
168	Discover Financial Services	18 883	0,06
85	EXOR NV	8 498	0,03
140	Franklin Resources, Inc.	4 171	0,01
32	Futu Holdings Ltd.	1 748	0,01
567	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	19 460	0,06
26	IGM Financial, Inc.	690	0,00
5	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	163	0,00
313	Intercontinental Exchange, Inc.	40 199	0,13
593	Investor AB Catégorie d'Actions B	13 740	0,04
355	Japan Exchange Group, Inc.	7 511	0,02
105	Julius Baer Group Ltd.	5 882	0,02
335	KKR & Co., Inc.	27 755	0,09
192	London Stock Exchange Group PLC	22 699	0,07
40	LPL Financial Holdings, Inc.	9 105	0,03
450	Mastercard, Inc.	191 929	0,60
2 094	Mitsubishi HC Capital, Inc.	14 063	0,04
122	Nasdaq, Inc.	7 093	0,02
3 264	Nomura Holdings, Inc.	14 764	0,05
101	Onex Corp.	7 087	0,02
994	ORIX Corp.	18 726	0,06
8	Partners Group Holding AG	11 530	0,04

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
68	Raymond James Financial, Inc.	7 582	0,02
214	SBI Holdings, Inc.	4 815	0,01
332	Synchrony Financial	12 679	0,04
85	T Rowe Price Group, Inc.	9 154	0,03
333	TMX Group Ltd.	8 094	0,03
59	Tradeweb Markets, Inc.	5 362	0,02
861	Visa, Inc.	224 161	0,70
		1 238 183	**3,87**
Télécommunications diversifiées			
163	Arista Networks, Inc.	38 388	0,12
4 076	AT&T, Inc.	68 395	0,21
257	BCE, Inc.	10 168	0,03
4 602	BT Group PLC	7 251	0,02
2 731	Cisco Systems, Inc.	137 970	0,43
583	Corning, Inc.	17 752	0,06
1 810	Deutsche Telekom AG	43 487	0,14
11	Hikari Tsushin, Inc.	1 824	0,01
580	HKT Trust & HKT Ltd.	692	0,00
461	Juniper Networks, Inc.	13 590	0,04
837	KDDI Corp.	26 634	0,08
365	Koninklijke KPN NV	1 257	0,00
149	Motorola Solutions, Inc.	46 651	0,15
30	Nice Ltd.	6 074	0,02
14 830	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	18 125	0,06
3 704	Nokia OYJ	12 488	0,04
1 040	Orange SA	11 838	0,04
433	Rogers Communications, Inc.	20 369	0,06
3 393	Singapore Telecommunications Ltd.	6 353	0,02
1 650	SoftBank Corp.	20 593	0,06
630	SoftBank Group Corp.	28 122	0,09
7	Swisscom AG	4 209	0,01
7 541	Telecom Italia SpA	2 451	0,01
1 685	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	10 552	0,03
4 064	Telefonica SA	15 865	0,05
1 061	Telenor ASA	12 182	0,04
940	Telstra Group Ltd.	2 540	0,01
330	TELUS Corp.	5 901	0,02
297	T-Mobile U.S., Inc.	47 618	0,15
2 369	Verizon Communications, Inc.	89 311	0,28
17 555	Vodafone Group PLC	15 343	0,05
		743 993	**2,33**
Services publics d'électricité			
789	Algonquin Power & Utilities Corp.	5 002	0,02
405	Brookfield Renewable Corp.	11 715	0,04
450	Consolidated Edison, Inc.	40 937	0,13
1 407	EDP Renovaveis SA	28 792	0,09
86	Elia Group SA	10 764	0,03
583	Eversource Energy	35 983	0,11
1 042	Exelon Corp.	37 408	0,12
648	Fortis, Inc.	26 788	0,08
1 422	Hydro One Ltd.	42 813	0,13
2 856	Meridian Energy Ltd.	10 018	0,03
3 509	National Grid PLC	47 327	0,15
552	Northland Power, Inc.	10 076	0,03
155	Orsted AS	8 597	0,03
1 225	Redeia Corp. SA	20 176	0,06
606	Sempra	45 286	0,14
1 009	SSE PLC	23 873	0,08

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
2 789	Terna - Rete Elettrica Nazionale	23 273	0,07
92	Verbund AG	8 542	0,03
		437 370	**1,37**
Équipements électriques			
306	AMETEK, Inc.	50 456	0,16
332	Canon, Inc.	8 525	0,03
244	Eaton Corp. PLC	58 760	0,18
494	Emerson Electric Co.	48 081	0,15
244	Legrand SA	25 363	0,08
366	Schneider Electric SE	73 494	0,23
30	Zebra Technologies Corp.	8 200	0,02
		272 879	**0,85**
Produits électroniques			
1 249	ABB Ltd.	55 353	0,17
113	Allegion PLC	14 316	0,04
512	Amphenol Corp.	50 755	0,16
505	Assa Abloy AB	14 547	0,05
135	Azbil Corp.	4 468	0,01
477	Fortive Corp.	35 122	0,11
215	Garmin Ltd.	27 636	0,09
294	Halma PLC	8 560	0,03
74	Hirose Electric Co. Ltd.	8 380	0,03
257	Hoya Corp.	32 130	0,10
61	Hubbell, Inc.	20 065	0,06
136	Ibiden Co. Ltd.	7 539	0,02
143	Keysight Technologies, Inc.	22 750	0,07
740	Kyocera Corp.	10 802	0,03
17	Mettler-Toledo International, Inc.	20 620	0,06
94	MINEBEA MITSUMI, Inc.	1 933	0,01
1 219	Murata Manufacturing Co. Ltd.	25 879	0,08
175	NIDEC Corp.	7 069	0,02
176	Shimadzu Corp.	4 921	0,02
197	TDK Corp.	9 386	0,03
291	TE Connectivity Ltd.	40 885	0,13
296	Trimble, Inc.	15 747	0,05
366	Yokogawa Electric Corp.	6 981	0,02
		445 844	**1,39**
Équipement et services énergétiques			
232	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	7 196	0,02
87	Enphase Energy, Inc.	11 496	0,04
73	First Solar, Inc.	12 577	0,04
632	Vestas Wind Systems AS	20 070	0,06
		51 339	**0,16**
Produits alimentaires			
596	Aeon Co. Ltd.	13 321	0,04
342	Ajinomoto Co., Inc.	13 197	0,04
317	Campbell Soup Co.	13 704	0,04
386	Carrefour SA	7 063	0,02
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	23 977	0,08
1 160	Coles Group Ltd.	12 751	0,04
710	Compass Group PLC	19 424	0,06
545	Conagra Brands, Inc.	15 620	0,05
377	Empire Co. Ltd.	10 021	0,03
567	General Mills, Inc.	36 934	0,12
169	George Weston Ltd.	21 083	0,07
107	HelloFresh SE	1 691	0,01

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
178	Hershey Co.	33 186	0,10
234	Hormel Foods Corp.	7 514	0,02
136	J M Smucker Co.	17 188	0,05
391	Jeronimo Martins SGPS SA	9 951	0,03
360	Kellanova	20 128	0,06
118	Kerry Group PLC	10 253	0,03
190	Kesko OYJ	3 762	0,01
139	Kikkoman Corp.	8 513	0,03
155	Kobe Bussan Co. Ltd.	4 580	0,01
542	Koninklijke Ahold Delhaize NV	15 576	0,05
837	Kraft Heinz Co.	30 952	0,10
36	Kroger Co.	1 646	0,01
148	Lamb Weston Holdings, Inc.	15 997	0,05
286	Loblaw Cos. Ltd.	27 824	0,09
226	McCormick & Co., Inc.	15 463	0,05
489	Metro, Inc.	25 436	0,08
1 025	Mowi ASA	18 369	0,06
189	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	6 597	0,02
384	Ocado Group PLC	3 713	0,01
1 693	Orkla ASA	13 143	0,04
193	Salmar ASA	10 817	0,03
240	Sysco Corp.	17 551	0,05
1 077	Woolworths Group Ltd.	27 338	0,09
77	Yakult Honsha Co. Ltd.	1 730	0,01
		536 013	**1,68**
Produits forestiers			
31	Holmen AB	1 310	0,00
173	UPM-Kymmene OYJ	6 509	0,02
		7 819	**0,02**
Services publics de gaz			
74	AltaGas Ltd.	1 561	0,01
173	Atmos Energy Corp.	20 051	0,06
691	Canadian Utilities Ltd.	16 712	0,05
5 832	Snam SpA	29 989	0,09
		68 313	**0,21**
Équipements et fournitures de soins de santé			
952	Abbott Laboratories	104 787	0,33
211	Agilent Technologies, Inc.	29 335	0,09
348	Alcon, Inc.	27 140	0,09
47	Align Technology, Inc.	12 878	0,04
235	Asahi Intecc Co. Ltd.	4 782	0,02
470	Avantor, Inc.	10 730	0,03
320	Baxter International, Inc.	12 371	0,04
94	Bio-Techne Corp.	7 253	0,02
1 004	Boston Scientific Corp.	58 041	0,18
65	Cochlear Ltd.	13 247	0,04
84	Coloplast AS	9 609	0,03
46	Cooper Cos., Inc.	17 408	0,05
413	Danaher Corp.	95 543	0,30
95	Demant AS	4 167	0,01
9	DiaSorin SpA	927	0,00
107	EBOS Group Ltd.	2 405	0,01
366	Edwards Lifesciences Corp.	27 907	0,09
188	EssilorLuxottica SA	37 714	0,12
74	Exact Sciences Corp.	5 475	0,02
191	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	2 854	0,01
107	FUJIFILM Holdings Corp.	6 431	0,02

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
192	GE HealthCare Technologies, Inc.	14 845	0,05
47	Getinge AB	1 046	0,00
233	Hologic, Inc.	16 648	0,05
53	IDEXX Laboratories, Inc.	29 418	0,09
30	Insulet Corp.	6 509	0,02
199	Intuitive Surgical, Inc.	67 135	0,21
795	Medtronic PLC	65 492	0,21
724	Olympus Corp.	10 479	0,03
117	Qiagen NV	5 092	0,02
30	Repligen Corp.	5 394	0,02
82	ResMed, Inc.	14 106	0,04
99	Revvity, Inc.	10 822	0,03
10	Sartorius Stedim Biotech	2 646	0,01
96	Siemens Healthineers AG	5 578	0,02
546	Smith & Nephew PLC	7 507	0,02
34	Sonova Holding AG	11 085	0,04
91	STERIS PLC	20 006	0,06
78	Straumann Holding AG	12 567	0,04
204	Stryker Corp.	61 090	0,19
131	Sysmex Corp.	7 302	0,02
40	Teleflex, Inc.	9 974	0,03
409	Terumo Corp.	13 409	0,04
223	Thermo Fisher Scientific, Inc.	118 366	0,37
50	Waters Corp.	16 461	0,05
52	West Pharmaceutical Services, Inc.	18 310	0,06
181	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	22 028	0,07
		1 064 319	**3,33**
Fournisseurs et services de soins de santé			
39	BioMerieux	4 334	0,01
117	Catalent, Inc.	5 257	0,02
215	Centene Corp.	15 955	0,05
42	Charles River Laboratories International, Inc.	9 929	0,03
38	DaVita, Inc.	3 981	0,01
113	Elevance Health, Inc.	53 286	0,17
81	Eurofins Scientific SE	5 277	0,02
77	Fresenius Medical Care AG	3 229	0,01
191	Fresenius SE & Co. KGaA	5 922	0,02
109	HCA Healthcare, Inc.	29 504	0,09
59	Humana, Inc.	27 011	0,08
146	IQVIA Holdings, Inc.	33 781	0,11
40	Laboratory Corp. of America Holdings	9 092	0,03
44	Lonza Group AG	18 491	0,06
46	Medibank Pvt Ltd.	112	0,00
18	Molina Healthcare, Inc.	6 504	0,02
49	Quest Diagnostics, Inc.	6 756	0,02
486	UnitedHealth Group, Inc.	255 864	0,80
		494 285	**1,55**
Hôtels, restaurants et loisirs			
234	Aristocrat Leisure Ltd.	6 518	0,02
125	Caesars Entertainment, Inc.	5 860	0,02
2 661	City Developments Ltd.	13 415	0,04
262	DraftKings, Inc.	9 235	0,03
103	Entain PLC	1 305	0,00
71	Evolution AB	8 470	0,03
84	Flutter Entertainment PLC	14 846	0,05
1 182	Galaxy Entertainment Group Ltd.	6 623	0,02
2 432	Genting Singapore Ltd.	1 844	0,01
159	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	28 952	0,09

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
12	Hyatt Hotels Corp.	1 565	0,01
258	Las Vegas Sands Corp.	12 696	0,04
86	Live Nation Entertainment, Inc.	8 050	0,03
153	Marriott International, Inc.	34 503	0,11
233	MGM Resorts International	10 410	0,03
641	Oriental Land Co. Ltd.	23 875	0,07
1 617	Sands China Ltd.	4 732	0,01
333	Universal Music Group NV	9 494	0,03
21	Vail Resorts, Inc.	4 483	0,01
140	Whitbread PLC	6 525	0,02
87	Wynn Resorts Ltd.	7 927	0,02
		221 328	**0,69**
Biens ménagers durables			
212	Makita Corp.	5 850	0,02
22	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	5 497	0,02
39	Schindler Holding AG - Droits de vote	9 244	0,03
76	Snap-on, Inc.	21 952	0,07
110	Stanley Black & Decker, Inc.	10 791	0,03
986	Techtronic Industries Co. Ltd.	11 749	0,03
		65 083	**0,20**
Produits ménagers			
80	Avery Dennison Corp.	16 173	0,05
317	Church & Dwight Co., Inc.	29 976	0,09
114	Clorox Co.	16 255	0,05
78	Hoshizaki Corp.	2 855	0,01
340	Kimberly-Clark Corp.	41 313	0,13
867	Panasonic Holdings Corp.	8 588	0,03
3	Rational AG	2 318	0,01
575	Reckitt Benckiser Group PLC	39 729	0,12
805	Sony Group Corp.	76 572	0,24
		233 779	**0,73**
Industrie			
198	3M Co.	21 645	0,07
113	A O Smith Corp.	9 316	0,03
265	Alfa Laval AB	10 608	0,03
70	Alstom SA	942	0,00
82	Axon Enterprise, Inc.	21 183	0,07
31	Carlisle Cos., Inc.	9 685	0,03
21	General Electric Co.	2 680	0,01
235	Illinois Tool Works, Inc.	61 556	0,19
41	JSR Corp.	1 169	0,00
121	Parker-Hannifin Corp.	55 745	0,18
339	Siemens AG	63 631	0,20
862	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	7 297	0,02
41	Teledyne Technologies, Inc.	18 298	0,06
		283 755	**0,89**
Assurances			
137	Admiral Group PLC	4 688	0,01
407	Aegon Ltd.	2 359	0,01
455	Aflac, Inc.	37 537	0,12
177	Ageas SA	7 686	0,02
6 050	AIA Group Ltd.	52 725	0,17
233	Allianz SE	62 274	0,20
146	Allstate Corp.	20 437	0,06
69	American Financial Group, Inc.	8 203	0,03
697	American International Group, Inc.	47 222	0,15

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
122	Aon PLC	35 504	0,11
315	Arch Capital Group Ltd.	23 395	0,07
138	Arthur J Gallagher & Co.	31 033	0,10
91	ASR Nederland NV	4 292	0,01
512	Assicurazioni Generali SpA	10 805	0,03
41	Assurant, Inc.	6 908	0,02
1 071	Aviva PLC	5 935	0,02
1 071	AXA SA	34 889	0,11
5	Baloise Holding AG	783	0,00
693	Berkshire Hathaway, Inc.	247 165	0,77
157	Brown & Brown, Inc.	11 164	0,04
275	Chubb Ltd.	62 150	0,19
79	Cincinnati Financial Corp.	8 173	0,03
628	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	13 328	0,04
438	Equitable Holdings, Inc.	14 585	0,05
18	Erie Indemnity Co.	6 029	0,02
41	Everest Group Ltd.	14 497	0,05
26	Fairfax Financial Holdings Ltd.	24 105	0,08
216	Fidelity National Financial, Inc.	11 020	0,03
474	Gjensidige Forsikring ASA	8 751	0,03
61	Globe Life, Inc.	7 425	0,02
496	Great-West Lifeco, Inc.	16 498	0,05
22	Hannover Rueck SE	5 257	0,02
297	Hartford Financial Services Group, Inc.	23 873	0,07
21	Helvetia Holding AG	2 892	0,01
56	iA Financial Corp., Inc.	3 836	0,01
1 299	Insurance Australia Group Ltd.	5 017	0,02
122	Intact Financial Corp.	18 862	0,06
1 962	Japan Post Holdings Co. Ltd.	17 528	0,05
337	Japan Post Insurance Co. Ltd.	5 986	0,02
4 085	Legal & General Group PLC	13 076	0,04
527	Loews Corp.	36 674	0,11
2 011	Manulife Financial Corp.	44 655	0,14
10	Markel Group, Inc.	14 199	0,04
298	Marsh & McLennan Cos., Inc.	56 462	0,18
482	MetLife, Inc.	31 875	0,10
428	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	16 837	0,05
76	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	31 491	0,10
212	NN Group NV	8 372	0,03
511	Power Corp. of Canada	14 684	0,05
175	Principal Financial Group, Inc.	13 767	0,04
334	Progressive Corp.	53 200	0,17
259	Prudential Financial, Inc.	26 861	0,08
1 571	Prudential PLC	17 768	0,06
959	QBE Insurance Group Ltd.	9 691	0,03
174	Sampo OYJ	7 613	0,02
192	Sompo Holdings, Inc.	9 392	0,03
548	Sun Life Financial, Inc.	28 560	0,09
1 031	Suncorp Group Ltd.	9 744	0,03
20	Swiss Life Holding AG	13 878	0,04
222	Swiss Re AG	24 942	0,08
403	T&D Holdings, Inc.	6 405	0,02
53	Talanx AG	3 785	0,01
1 184	Tokio Marine Holdings, Inc.	29 638	0,09
163	Travelers Cos., Inc.	31 050	0,10
193	W R Berkley Corp.	13 649	0,04
64	Willis Towers Watson PLC	15 437	0,05
89	Zurich Insurance Group AG	46 485	0,15
		1 555 006	**4,87**

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs			
519	Bandai Namco Holdings, Inc.	10 405	0,03
561	Carnival Corp.	10 401	0,03
114	Hasbro, Inc.	5 821	0,02
498	Nintendo Co. Ltd.	25 995	0,08
156	Royal Caribbean Cruises Ltd.	20 200	0,07
54	Shimano, Inc.	8 364	0,03
21	Yamaha Corp.	485	0,00
		81 671	**0,26**
Machines			
1 511	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	26 021	0,08
1 257	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	18 635	0,06
19	Beijer Ref AB	254	0,00
118	Caterpillar, Inc.	34 889	0,11
389	Daifuku Co. Ltd.	7 871	0,02
160	Deere & Co.	63 979	0,20
142	Dover Corp.	21 841	0,07
346	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	6 942	0,02
283	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	4 954	0,02
718	FANUC Corp.	21 120	0,07
231	Graco, Inc.	20 042	0,06
1 363	Hexagon AB	16 358	0,05
81	Hitachi Ltd.	5 843	0,02
119	IDEX Corp.	25 836	0,08
439	Ingersoll Rand, Inc.	33 952	0,11
114	Keyence Corp.	50 232	0,16
369	Komatsu Ltd.	9 653	0,03
273	Kone OYJ	13 619	0,04
97	Kubota Corp.	1 460	0,00
88	Nordson Corp.	23 246	0,07
157	Omron Corp.	7 331	0,02
462	Otis Worldwide Corp.	41 335	0,13
97	Rockwell Automation, Inc.	30 117	0,09
526	Sandvik AB	11 383	0,04
52	SMC Corp.	27 944	0,09
64	Spirax-Sarco Engineering PLC	8 571	0,03
41	Toro Co.	3 936	0,01
274	Vertiv Holdings Co.	13 160	0,04
29	Wartsila OYJ Abp	420	0,00
196	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	24 872	0,08
218	Xylem, Inc.	24 931	0,08
218	Yaskawa Electric Corp.	9 108	0,03
		609 855	**1,91**
Médias			
66	Charter Communications, Inc.	25 653	0,08
2 367	Comcast Corp.	103 793	0,32
95	Dentsu Group, Inc.	2 438	0,01
14	FactSet Research Systems, Inc.	6 679	0,02
254	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	7 536	0,02
708	Informa PLC	7 051	0,02
199	Interpublic Group of Cos., Inc.	6 495	0,02
95	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions C	7 656	0,02
59	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions C	1 100	0,00
123	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	7 765	0,02
222	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	6 389	0,02
258	News Corp. Catégorie d'Actions A	6 334	0,02
111	Omnicom Group, Inc.	9 603	0,03
121	Paramount Global	1 790	0,01
245	Pearson PLC	3 011	0,01

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
88	Publicis Groupe SA	8 165	0,03
259	Quebecor, Inc.	6 191	0,02
726	Sirius XM Holdings, Inc.	3 971	0,01
130	Thomson Reuters Corp.	19 100	0,06
246	Trade Desk, Inc.	17 702	0,06
973	Walt Disney Co.	87 852	0,28
1 220	Warner Bros Discovery, Inc.	13 884	0,04
101	Wolters Kluwer NV	14 359	0,05
350	WPP PLC	3 360	0,01
		377 877	**1,18**
Métaux et mines			
705	Agnico Eagle Mines Ltd.	38 843	0,12
1 541	Antofagasta PLC	32 993	0,10
448	Boliden AB	13 981	0,04
147	Endeavour Mining PLC	3 293	0,01
1 053	First Quantum Minerals Ltd.	8 665	0,03
1 911	IGO Ltd.	11 801	0,04
2 767	Ivanhoe Mines Ltd.	26 965	0,08
2 218	Kinross Gold Corp.	13 490	0,04
2 367	Lundin Mining Corp.	19 459	0,06
360	Mineral Resources Ltd.	17 195	0,05
90	MISUMI Group, Inc.	1 525	0,01
894	Newmont Corp.	37 003	0,12
1 202	Northern Star Resources Ltd.	11 195	0,04
169	Nucor Corp.	29 413	0,09
4 718	Pilbara Minerals Ltd.	12 716	0,04
121	Reliance Steel & Aluminum Co.	33 841	0,11
141	Steel Dynamics, Inc.	16 652	0,05
464	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	13 975	0,04
2 501	Tenaris SA	43 499	0,14
27	VAT Group AG	13 522	0,04
1 022	Wheaton Precious Metals Corp.	50 666	0,16
		450 692	**1,41**
Pétrole et gaz			
1 436	Aker BP ASA	41 783	0,13
1 242	APA Group	7 237	0,02
2 176	Baker Hughes Co.	74 376	0,23
292	Cheniere Energy, Inc.	49 847	0,16
772	Equinor ASA	24 489	0,08
28	Inpex Corp.	378	0,00
932	Keyera Corp.	22 639	0,07
4 479	Kinder Morgan, Inc.	79 010	0,25
411	Neste OYJ	14 624	0,05
2 894	Pembina Pipeline Corp.	100 125	0,31
5 953	Santos Ltd.	30 871	0,10
1 467	Schlumberger NV	76 343	0,24
55 664	Seatrium Ltd.	4 979	0,01
915	Targa Resources Corp.	79 486	0,25
2 274	TotalEnergies SE	154 738	0,48
3 144	Woodside Energy Group Ltd.	66 633	0,21
		827 558	**2,59**
Produits personnels			
124	Beiersdorf AG	18 588	0,06
364	Essity AB	9 030	0,03
187	Estee Lauder Cos., Inc.	27 349	0,09
5 386	Haleon	22 085	0,07
413	Kao Corp.	16 991	0,05

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels (suite)			
1 410	Kenvue, Inc.	30 357	0,09
52	Kose Corp.	3 900	0,01
162	L'Oreal SA	80 645	0,25
398	Shiseido Co. Ltd.	12 004	0,04
413	Unicharm Corp.	14 934	0,05
		235 883	**0,74**
Laboratoires pharmaceutiques			
942	AbbVie, Inc.	145 982	0,46
160	Amplifon SpA	5 539	0,02
1 510	Astellas Pharma, Inc.	18 058	0,06
891	AstraZeneca PLC	120 400	0,38
214	Becton Dickinson & Co.	52 180	0,16
1 460	Bristol-Myers Squibb Co.	74 913	0,23
75	Cardinal Health, Inc.	7 560	0,02
27	Cencora, Inc.	5 545	0,02
641	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	24 289	0,08
152	Cigna Group	45 516	0,14
627	CVS Health Corp.	49 508	0,16
1 104	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	30 321	0,10
212	Dexcom, Inc.	26 307	0,08
156	Eisai Co. Ltd.	7 803	0,02
441	Eli Lilly & Co.	257 068	0,80
117	Grifols SA - Cotation en Espagne	1 997	0,01
2 828	GSK PLC	52 282	0,16
172	Henry Schein, Inc.	13 022	0,04
221	Hikma Pharmaceuticals PLC	5 040	0,02
35	Ipsen SA	4 172	0,01
104	Jazz Pharmaceuticals PLC	12 792	0,04
1 411	Johnson & Johnson	221 160	0,69
317	Kyowa Kirin Co. Ltd.	5 329	0,02
76	McKesson Corp.	35 187	0,11
1 494	Merck & Co., Inc.	162 876	0,51
80	Merck KGaA	12 734	0,04
15	Neurocrine Biosciences, Inc.	1 976	0,01
1 239	Novartis AG	124 938	0,39
1 800	Novo Nordisk AS	186 206	0,58
525	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	9 369	0,03
72	Orion OYJ	3 123	0,01
357	Otsuka Holdings Co. Ltd.	13 393	0,04
3 286	Pfizer, Inc.	94 604	0,30
146	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	7 875	0,03
383	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	111 262	0,35
22	Roche Holding AG - Droits de vote	6 833	0,02
333	Sandoz Group AG	10 706	0,03
718	Sanofi SA	71 192	0,22
286	Shionogi & Co. Ltd.	13 791	0,04
1 517	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	43 623	0,14
1 015	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	10 597	0,03
118	UCB SA	10 285	0,03
1 595	Viatris, Inc.	17 274	0,05
285	Zoetis, Inc.	56 250	0,18
		2 190 877	**6,86**
Immobilier			
188	Azrieli Group Ltd.	12 227	0,04
130	CBRE Group, Inc.	12 102	0,04
3 838	CK Asset Holdings Ltd.	19 267	0,06
38	Daito Trust Construction Co. Ltd.	4 407	0,01
2 320	ESR Group Ltd.	3 209	0,01

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
323	Fastighets AB Balder	2 292	0,01
51	FirstService Corp.	8 302	0,03
4 229	Hang Lung Properties Ltd.	5 892	0,02
3 035	Hongkong Land Holdings Ltd.	10 562	0,03
2 023	Hulic Co. Ltd.	21 187	0,07
56	LEG Immobilien SE	4 907	0,02
1 741	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	23 995	0,07
1 141	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	27 987	0,09
3 890	New World Development Co. Ltd.	6 038	0,02
538	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	14 154	0,04
36	REA Group Ltd.	4 450	0,01
53	Sagax AB Catégorie d'Actions B	1 459	0,00
9 609	Sino Land Co. Ltd.	10 448	0,03
586	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	17 433	0,05
2 291	Sun Hung Kai Properties Ltd.	24 777	0,08
5 394	Swire Properties Ltd.	10 914	0,03
135	Swiss Prime Site AG	14 412	0,05
2 416	UOL Group Ltd.	11 502	0,04
482	Vonovia SE	15 196	0,05
2 019	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	6 826	0,02
		293 945	**0,92**
Société civile de placement immobilier			
108	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	13 691	0,04
360	American Homes 4 Rent	12 946	0,04
269	American Tower Corp.	58 072	0,18
410	Annaly Capital Management, Inc.	7 942	0,02
124	AvalonBay Communities, Inc.	23 215	0,07
167	Boston Properties, Inc.	11 718	0,04
91	Camden Property Trust	9 035	0,03
413	Canadian Apartment Properties REIT	15 285	0,05
8 590	CapitaLand Ascendas REIT	19 731	0,06
8 030	CapitaLand Integrated Commercial Trust	12 540	0,04
277	Crown Castle, Inc.	31 908	0,10
2	Daiwa House REIT Investment Corp.	3 571	0,01
1 619	Dexus	8 484	0,03
195	Digital Realty Trust, Inc.	26 243	0,08
62	Equinix, Inc.	49 934	0,16
165	Equity LifeStyle Properties, Inc.	11 639	0,04
325	Equity Residential	19 877	0,06
57	Essex Property Trust, Inc.	14 133	0,04
141	Extra Space Storage, Inc.	22 607	0,07
333	Gaming & Leisure Properties, Inc.	16 434	0,05
22	Gecina SA	2 676	0,01
4	GLP J-Reit	3 986	0,01
1 357	Goodman Group	23 426	0,07
3 078	GPT Group	9 745	0,03
490	Healthpeak Properties, Inc.	9 702	0,03
791	Host Hotels & Resorts, Inc.	15 401	0,05
531	Invitation Homes, Inc.	18 112	0,06
295	Iron Mountain, Inc.	20 644	0,06
9	Japan Metropolitan Fund Invest	6 505	0,02
2	Japan Real Estate Investment Corp.	8 285	0,03
7	KDX Realty Investment Corp.	7 984	0,03
570	Kimco Realty Corp.	12 147	0,04
332	Klepierre SA	9 051	0,03
750	Land Securities Group PLC	6 739	0,02
3 210	Link REIT	18 026	0,06
7 152	Mapletree Logistics Trust	9 434	0,03
5 004	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	5 956	0,02

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
95	Mid-America Apartment Communities, Inc.	12 774	0,04
4 851	Mirvac Group	6 918	0,02
2	Nippon Building Fund, Inc.	8 668	0,03
2	Nippon Prologis REIT, Inc.	3 850	0,01
6	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	7 022	0,02
544	Prologis, Inc.	72 515	0,23
113	Public Storage	34 465	0,11
454	Realty Income Corp.	26 069	0,08
198	Regency Centers Corp.	13 266	0,04
769	RioCan Real Estate Investment Trust	10 859	0,03
75	SBA Communications Corp.	19 027	0,06
7 266	Scentre Group	14 824	0,05
519	Segro PLC	5 865	0,02
259	Simon Property Group, Inc.	36 944	0,12
3 577	Stockland	10 861	0,03
89	Sun Communities, Inc.	11 895	0,04
285	UDR, Inc.	10 913	0,03
138	Unibail-Rodamco-Westfield REIT NPV	10 201	0,03
271	Ventas, Inc.	13 507	0,04
906	VICI Properties, Inc.	28 883	0,09
5 992	Vicinity Ltd.	8 341	0,03
104	Warehouses De Pauw CVA	3 274	0,01
355	Welltower, Inc.	32 010	0,10
116	Weyerhaeuser Co.	4 033	0,01
148	WP Carey, Inc.	9 592	0,03
		993 400	**3,11**
Commerce de détail			
11	AutoZone, Inc.	28 442	0,09
198	Bath & Body Works, Inc.	8 546	0,03
31	Best Buy Co., Inc.	2 427	0,01
41	Burlington Stores, Inc.	7 974	0,02
94	CarMax, Inc.	7 214	0,02
15	Chipotle Mexican Grill, Inc.	34 304	0,11
246	Costco Wholesale Corp.	162 380	0,51
63	Darden Restaurants, Inc.	10 351	0,03
46	Dick's Sporting Goods, Inc.	6 760	0,02
137	Dollar General Corp.	18 625	0,06
146	Dollar Tree, Inc.	20 739	0,06
399	Dollarama, Inc.	28 895	0,09
14	Domino's Pizza, Inc.	5 771	0,02
118	Fast Retailing Co. Ltd.	29 287	0,09
337	H & M Hennes & Mauritz AB	5 906	0,02
506	Home Depot, Inc.	175 354	0,55
973	Industria de Diseno Textil SA	42 380	0,13
1 358	JD Sports Fashion PLC	2 873	0,01
289	Lowe's Cos., Inc.	64 317	0,20
68	Lululemon Athletica, Inc.	34 768	0,11
402	MatsukiyoCocokara & Co.	7 120	0,02
405	McDonald's Corp.	120 086	0,38
169	Moncler SpA	10 398	0,03
113	Next PLC	11 694	0,04
54	Nitori Holdings Co. Ltd.	7 232	0,02
40	O'Reilly Automotive, Inc.	38 003	0,12
407	Pan Pacific International Holdings Corp.	9 712	0,03
56	Pandora AS	7 744	0,02
195	Restaurant Brands International, Inc.	15 310	0,05
228	Ross Stores, Inc.	31 553	0,10
631	Starbucks Corp.	60 582	0,19
209	Swatch Group AG (Nominative)	10 939	0,03

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
268	Target Corp.	38 169	0,12
772	TJX Cos., Inc.	72 421	0,23
67	Tractor Supply Co.	14 407	0,05
40	Ulta Beauty, Inc.	19 600	0,06
576	USS Co. Ltd.	11 587	0,04
526	Walgreens Boots Alliance, Inc.	13 734	0,04
867	Walmart, Inc.	136 682	0,43
832	Wesfarmers Ltd.	32 382	0,10
131	Yum! Brands, Inc.	17 116	0,05
42	Zalando SE	995	0,00
56	Zensho Holdings Co. Ltd.	2 935	0,01
		1 387 714	**4,34**
Semi-conducteurs			
881	Advanced Micro Devices, Inc.	129 868	0,41
539	Advantest Corp.	18 340	0,06
321	Analog Devices, Inc.	63 738	0,20
460	Applied Materials, Inc.	74 552	0,23
22	ASM International NV	11 421	0,04
214	ASML Holding NV	161 150	0,50
42	BE Semiconductor Industries NV	6 331	0,02
253	Broadcom, Inc.	282 411	0,88
94	Disco Corp.	23 323	0,07
93	Entegris, Inc.	11 143	0,04
147	Hamamatsu Photonics KK	6 048	0,02
725	Infineon Technologies AG	30 273	0,09
2 338	Intel Corp.	117 484	0,37
92	KLA Corp.	53 480	0,17
80	Lam Research Corp.	62 661	0,20
96	Lattice Semiconductor Corp.	6 623	0,02
518	Marvell Technology, Inc.	31 241	0,10
390	Microchip Technology, Inc.	35 170	0,11
617	Micron Technology, Inc.	52 655	0,16
25	Monolithic Power Systems, Inc.	15 769	0,05
1 317	NVIDIA Corp.	652 205	2,04
196	NXP Semiconductors NV	45 017	0,14
261	ON Semiconductor Corp.	21 801	0,07
95	Qorvo, Inc.	10 698	0,03
629	QUALCOMM, Inc.	90 972	0,28
1 088	Renesas Electronics Corp.	19 672	0,06
228	Rohm Co. Ltd.	4 371	0,01
138	Skyworks Solutions, Inc.	15 514	0,05
364	STMicroelectronics NV	18 193	0,06
188	SUMCO Corp.	2 820	0,01
143	Teradyne, Inc.	15 518	0,05
558	Texas Instruments, Inc.	95 117	0,30
257	Tokyo Electron Ltd.	46 039	0,14
		2 231 618	**6,98**
Logiciels			
246	Adobe, Inc.	146 764	0,46
128	Akamai Technologies, Inc.	15 149	0,05
43	ANSYS, Inc.	15 604	0,05
20	Aspen Technology, Inc.	4 403	0,01
88	Atlassian Corp.	20 932	0,07
117	Autodesk, Inc.	28 487	0,09
117	Bentley Systems, Inc.	6 105	0,02
49	Bill Holdings, Inc.	3 998	0,01
68	Broadridge Financial Solutions, Inc.	13 991	0,04
150	Cadence Design Systems, Inc.	40 856	0,13

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
63	Capcom Co. Ltd.	2 036	0,01
70	Ceridian HCM Holding, Inc.	4 698	0,01
190	Cloudflare, Inc.	15 819	0,05
85	Confluent, Inc.	1 989	0,01
14	Constellation Software, Inc.	34 881	0,11
273	Dassault Systemes SE	13 340	0,04
138	Datadog, Inc.	16 750	0,05
30	Descartes Systems Group, Inc.	2 533	0,01
90	DocuSign, Inc.	5 351	0,02
276	Dropbox, Inc.	8 136	0,03
146	Dynatrace, Inc.	7 985	0,02
144	Electronic Arts, Inc.	19 701	0,06
16	Fair Isaac Corp.	18 624	0,06
322	Fidelity National Information Services, Inc.	19 343	0,06
339	Fiserv, Inc.	45 033	0,14
78	Global-e Online Ltd.	3 091	0,01
27	HubSpot, Inc.	15 675	0,05
153	Intuit, Inc.	95 630	0,30
20	Jack Henry & Associates, Inc.	3 268	0,01
49	Konami Group Corp.	2 566	0,01
30	Manhattan Associates, Inc.	6 460	0,02
3 735	Microsoft Corp.	1 404 509	4,39
13	Monday.com Ltd.	2 442	0,01
48	MongoDB, Inc.	19 625	0,06
178	Nexon Co. Ltd.	3 244	0,01
286	Open Text Corp.	12 079	0,04
920	Oracle Corp.	96 996	0,30
20	Oracle Corp. Japan	1 542	0,00
1 055	Palantir Technologies, Inc.	18 114	0,06
172	Paychex, Inc.	20 487	0,06
20	Paycom Software, Inc.	4 134	0,01
68	PTC, Inc.	11 897	0,04
217	ROBLOX Corp.	9 921	0,03
67	Roper Technologies, Inc.	36 526	0,11
282	Sage Group PLC	4 215	0,01
524	Salesforce, Inc.	137 885	0,43
540	SAP SE	83 201	0,26
112	ServiceNow, Inc.	79 127	0,25
170	Snowflake, Inc.	33 830	0,11
99	Splunk, Inc.	15 083	0,05
153	SS&C Technologies Holdings, Inc.	9 350	0,03
84	Synopsys, Inc.	43 252	0,14
97	Take-Two Interactive Software, Inc.	15 612	0,05
25	Temenos AG	2 323	0,01
113	Twilio, Inc.	8 573	0,03
19	Tyler Technologies, Inc.	7 944	0,02
200	UiPath, Inc.	4 968	0,02
112	Unity Software, Inc.	4 580	0,01
85	Veeva Systems, Inc.	16 364	0,05
70	WiseTech Global Ltd.	3 600	0,01
116	Workday, Inc.	32 023	0,10
83	Xero Ltd.	6 360	0,02
128	Zoom Video Communications, Inc.	9 205	0,03
		2 798 209	**8,76**
Textiles et vêtements			
66	adidas AG	13 427	0,04
306	Burberry Group PLC	5 524	0,02
21	Deckers Outdoor Corp.	14 037	0,05
121	Gildan Activewear, Inc.	4 021	0,01

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Textiles et Vêtements (suite)			
20	Hermes International SCA	42 392	0,13
43	Kering SA	18 953	0,06
154	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	124 797	0,39
685	NIKE, Inc.	74 370	0,23
148	VF Corp.	2 782	0,01
		300 303	**0,94**
Transports			
4 356	Aurizon Holdings Ltd.	11 295	0,04
485	Canadian National Railway Co.	61 259	0,19
665	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	52 873	0,17
1 233	Central Japan Railway Co.	31 345	0,10
61	CH Robinson Worldwide, Inc.	5 270	0,02
1 531	CSX Corp.	53 080	0,17
582	Deutsche Post AG	28 838	0,09
119	DSV AS	20 905	0,07
462	East Japan Railway Co.	26 639	0,08
131	Expeditors International of Washington, Inc.	16 663	0,05
148	FedEx Corp.	37 440	0,12
586	Getlink SE	10 723	0,03
548	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	17 449	0,05
57	JB Hunt Transport Services, Inc.	11 385	0,04
274	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	12 952	0,04
353	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	11 197	0,03
67	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	3 863	0,01
35	Kuehne & Nagel International AG	12 051	0,04
5 976	MTR Corp. Ltd.	23 189	0,07
166	Norfolk Southern Corp.	39 239	0,12
748	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	11 413	0,04
67	Old Dominion Freight Line, Inc.	27 157	0,08
769	Poste Italiane SpA	8 728	0,03
438	SG Holdings Co. Ltd.	6 288	0,02
72	TFI International, Inc.	9 842	0,03
595	Tobu Railway Co. Ltd.	15 991	0,05
1 031	Tokyu Corp.	12 586	0,04
388	Union Pacific Corp.	95 301	0,30
445	United Parcel Service, Inc.	69 967	0,22
412	West Japan Railway Co.	17 187	0,05
39	Yamato Holdings Co. Ltd.	721	0,00
		762 836	**2,39**
Eau			
264	American Water Works Co., Inc.	34 845	0,11
497	Essential Utilities, Inc.	18 563	0,06
465	Severn Trent PLC	15 288	0,05
1 330	United Utilities Group PLC	17 964	0,05
		86 660	**0,27**
Total des actions		**31 893 150**	**99,79**

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions privilégiées - 0,08 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
27	Bayerische Motoren Werke AG	2 683	0,01
89	Dr Ing hc F Porsche AG	7 855	0,02
		10 538	**0,03**
Produits électroniques			
13	Sartorius AG	4 785	0,02
		4 785	**0,02**
Produits ménagers			
120	Henkel AG & Co. KGaA	9 658	0,03
		9 658	**0,03**
Total des actions privilégiées		**24 981**	**0,08**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Logiciels			
15	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total des warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**31 918 131**	**99,87**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		31 918 131	99,87
Autre actif net - 0,13 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		40 042	0,13
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**31 958 173**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,84
Autres Actifs courants	0,16
Actif total	100,00

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,98 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
69 440	Norwegian Air Shuttle ASA	66 354	0,05
		66 354	**0,05**
Pièces automobiles			
115	Nokian Renkaat OYJ	950	0,00
		950	**0,00**
Automobiles			
68	Volvo AB Catégorie d'Actions A	1 631	0,00
124 127	Volvo AB Catégorie d'Actions B	2 917 946	2,03
296	Volvo Car AB	866	0,00
		2 920 443	**2,03**
Banques			
44 750	Danske Bank AS	1 082 947	0,75
94 158	DNB Bank ASA	1 812 910	1,26
700	Jyske Bank AS	45 449	0,03
334 173	Nordea Bank Abp	3 751 426	2,61
1 600	Ringkjoebing Landbobank AS	212 809	0,15
156 125	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	1 946 567	1,35
91	Spar Nord Bank AS	1 301	0,00
105	SpareBank 1 SMN	1 327	0,00
112	SpareBank 1 SR-Bank ASA	1 287	0,00
50 145	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	493 004	0,34
115	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions B	1 345	0,00
34 297	Swedbank AB	626 327	0,44
30	Sydbank AS	1 182	0,00
		9 977 881	**6,93**
Boissons			
2 806	Carlsberg AS	318 747	0,22
		318 747	**0,22**
Biotechnologie			
58 863	Bavarian Nordic AS	1 401 187	0,98
7 858	Genmab AS	2 271 627	1,58
337 881	H Lundbeck AS Catégorie d'Actions H	1 484 859	1,03
108 101	Swedish Orphan Biovitrum AB	2 592 677	1,80
80 091	Vitrolife AB	1 400 738	0,97
		9 151 088	**6,36**
Produits du bâtiment			
68	Investment AB Latour	1 602	0,00
197 761	Nibe Industrier AB	1 257 712	0,88
876	Rockwool AS	232 203	0,16
71	Svenska Cellulosa AB SCA	964	0,00
		1 492 481	**1,04**
Produits chimiques			
9 127	Borregaard ASA	139 445	0,10
34 174	Novozymes AS	1 701 235	1,18
38	Yara International ASA	1 224	0,00
		1 841 904	**1,28**
Services commerciaux et fournitures			
148	Bravida Holding AB	1 077	0,00
68	ISS AS	1 176	0,00

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
46	Loomis AB	1 106	0,00
37 297	Securitas AB	330 271	0,23
156 376	Sweco AB	1 897 723	1,32
		2 231 353	**1,55**
Ordinateurs et périphériques			
182	Addnode Group AB	1 394	0,00
229 111	Adevinta ASA	2 295 502	1,59
475 295	AutoStore Holdings Ltd.	846 494	0,59
29 253	Hemnet Group AB	634 330	0,44
19 154	Netcompany Group AS	579 664	0,40
18 173	QT Group OYJ	1 172 158	0,81
40 598	TietoEVRY OYJ	874 481	0,61
3 691	Vitec Software Group AB	194 124	0,14
		6 598 147	**4,58**
Construction et ingénierie			
363	Instalco AB	1 334	0,00
99	JM AB	1 578	0,00
136	NCC AB	1 534	0,00
229	Peab AB	1 175	0,00
186	Skanska AB	3 047	0,01
		8 668	**0,01**
Emballages et conditionnement			
46	Huhtamaki OYJ	1 690	0,00
159	Metsa Board OYJ	1 143	0,00
114	Stora Enso OYJ	1 428	0,00
		4 261	**0,00**
Distribution et vente en gros			
96 555	AddTech AB	1 920 259	1,34
68	Bufab AB	2 360	0,00
136	Munters Group AB	1 997	0,00
		1 924 616	**1,34**
Services financiers diversifiés			
68	Avanza Bank Holding AB	1 426	0,00
46	Bure Equity AB	1 181	0,00
44 006	EQT AB	1 126 585	0,78
59	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	1 743	0,00
51	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	1 504	0,00
82 966	Intrum AB	520 042	0,36
72	Investor AB Catégorie d'Actions A	1 497	0,00
162 862	Investor AB Catégorie d'Actions B	3 415 970	2,38
104	Kinnevik AB	1 010	0,00
33	L E Lundbergforetagen AB	1 625	0,00
107	Nordnet AB publ	1 644	0,00
1 704	Storskogen Group AB	1 418	0,00
		5 075 645	**3,52**
Télécommunications diversifiées			
37 309	Elisa OYJ	1 562 128	1,08
77 516	GN Store Nord AS	1 786 455	1,24
198 194	Hexatronic Group AB	486 383	0,34
21 276	HMS Networks AB	950 612	0,66
97	Millicom International Cellular SA	1 571	0,00
352 802	Nokia OYJ	1 076 752	0,75
58 559	Tele2 AB	455 216	0,32

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
116 169	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	658 561	0,46
135	Telenor ASA	1 403	0,00
1 209	Telia Co. AB	2 794	0,00
		6 981 875	**4,85**
Produits électroniques			
66 507	Assa Abloy AB	1 734 290	1,21
98 593	Lagercrantz Group AB	1 196 489	0,83
65 808	Mycronic AB	1 698 920	1,18
412	NCAB Group AB	2 711	0,00
27	NKT AS	1 680	0,00
		4 634 090	**3,22**
Équipement et services énergétiques			
1 417 763	NEL ASA	870 739	0,61
230 140	Scatec ASA	1 685 253	1,17
125 751	Vestas Wind Systems AS	3 615 025	2,51
		6 171 017	**4,29**
Produits alimentaires			
68	AAK AB	1 373	0,00
199	Austevoll Seafood ASA	1 315	0,00
251	Leroy Seafood Group ASA	936	0,00
14 537	Mowi ASA	235 837	0,17
183	Orkla ASA	1 286	0,00
42 894	Salmar ASA	2 176 341	1,51
		2 417 088	**1,68**
Produits forestiers			
255	Billerud Aktiebolag	2 346	0,00
43 510	Holmen AB	1 663 796	1,15
51 937	UPM-Kymmene OYJ	1 768 974	1,23
		3 435 116	**2,38**
Équipements et fournitures de soins de santé			
135	AddLife AB	1 327	0,00
108 792	Ambu AS	1 535 290	1,07
372	Arjo AB	1 316	0,00
116 201	Biotage AB	1 395 560	0,97
27 489	Coloplast AS	2 846 780	1,98
43 650	Demant AS	1 733 220	1,20
204	Elekta AB	1 508	0,00
54	Getinge AB	1 088	0,00
88 701	Lifco AB	1 969 629	1,37
38 668	Revenio Group OYJ	1 050 223	0,73
10 900	Sectra AB	176 495	0,12
		10 712 436	**7,44**
Hôtels, restaurants et loisirs			
159	Betsson AB	1 550	0,00
19 896	Evolution AB	2 148 572	1,49
115	Kindred Group PLC	963	0,00
350 320	Scandic Hotels Group AB	1 460 755	1,02
		3 611 840	**2,51**
Biens ménagers durables			
46	Konecranes OYJ	1 876	0,00
		1 876	**0,00**

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits ménagers			
116	Electrolux AB	1 126	0,00
		1 126	**0,00**
Industrie			
412	Elkem ASA	777	0,00
115	Hexpol AB	1 260	0,00
93 274	Indutrade AB	2 193 500	1,53
68	Trelleborg AB	2 062	0,00
		2 197 599	**1,53**
Assurances			
796	Alm Brand AS	1 274	0,00
85	Gjensidige Forsikring ASA	1 421	0,00
17 364	Mandatum OYJ	70 671	0,05
17 031	Sampo OYJ	674 598	0,47
159	Storebrand ASA	1 276	0,00
21	Topdanmark AS	908	0,00
64	Tryg AS	1 261	0,00
		751 409	**0,52**
Équipements et produits de loisirs			
29 233	Dometic Group AB	236 648	0,16
9 665	Thule Group AB	238 315	0,17
		474 963	**0,33**
Machines			
237 581	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	3 703 767	2,57
134 935	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	1 810 851	1,26
115	Beijer Ref AB	1 394	0,00
263	Electrolux Professional AB	1 299	0,00
183	Husqvarna AB	1 364	0,00
16 063	Kone OYJ	725 405	0,51
136	Metso OYJ	1 247	0,00
46	Valmet OYJ	1 201	0,00
		6 246 528	**4,34**
Médias			
76	Schibsted ASA Catégorie d'Actions A	1 982	0,00
81	Schibsted ASA Catégorie d'Actions B	1 997	0,00
151 139	Viaplay Group AB	70 258	0,05
		74 237	**0,05**
Métaux et mines			
47	Boliden AB	1 328	0,00
145	Granges AB	1 511	0,00
114	Lindab International AB	2 039	0,00
128 633	Norsk Hydro ASA	784 285	0,55
271	Outokumpu OYJ	1 215	0,00
81	SKF AB	1 464	0,00
		791 842	**0,55**
Produits personnels			
59 311	Essity AB	1 331 934	0,92
		1 331 934	**0,92**
Laboratoires pharmaceutiques			
143 462	ALK-Abello AS	1 947 579	1,35
54 794	Camurus AB	2 648 028	1,84
158 445	Novo Nordisk AS	14 837 948	10,31

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
45 570	Orion OYJ	1 789 534	1,24
		21 223 089	**14,74**
Immobilier			
60 997	Atrium Ljungberg AB	1 266 787	0,88
162 496	Castellum AB	2 091 685	1,45
32 714	Catena AB	1 385 258	0,96
152 325	Citycon OYJ	792 090	0,55
140 410	Entra ASA	1 444 339	1,00
180 845	Fabege AB	1 757 685	1,22
361 882	Fastighets AB Balder	2 324 887	1,62
94 870	Hufvudstaden AB	1 210 962	0,84
155 525	Kojamo OYJ	1 850 747	1,29
174 560	Nyfosa AB	1 502 949	1,04
91 465	Pandox AB	1 235 692	0,86
82 478	Sagax AB Catégorie d'Actions B	2 055 190	1,43
1 886 290	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	858 044	0,60
351 523	Wallenstam AB	1 727 223	1,20
194 670	Wihlborgs Fastigheter AB	1 648 116	1,14
		23 151 654	**16,08**
Commerce de détail			
80	H & M Hennes & Mauritz AB	1 269	0,00
26 874	Pandora AS	3 364 223	2,34
		3 365 492	**2,34**
Semi-conducteurs			
109 731	Nordic Semiconductor ASA	1 232 439	0,86
1 069	REC Silicon ASA	1 334	0,00
		1 233 773	**0,86**
Logiciels			
142 691	Fortnox AB	772 640	0,54
160	Modern Times Group MTG AB	1 238	0,00
556	Sinch AB	1 873	0,00
831	Stillfront Group AB	909	0,00
48 439	Truecaller AB	151 724	0,10
		928 384	**0,64**
Textiles et vêtements			
136	New Wave Group AB	1 245	0,00
		1 245	**0,00**
Transports			
21	Cargotec OYJ	1 107	0,00
46	Dfds AS	1 376	0,00
16 283	DSV AS	2 589 486	1,80
		2 591 969	**1,80**
Total des actions		**143 943 120**	**99,98**
Total des valeurs mobilières		**143 943 120**	**99,98**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		143 943 120	99,98
Autre actif net - 0,02 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		32 500	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**143 975 620**	**100,00**

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,93
Autres Actifs courants	0,07
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,78 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
67	Archer-Daniels-Midland Co.	4 839	0,05
262	Bunge Global SA	26 449	0,26
3 313	Wilmar International Ltd.	8 966	0,09
		40 254	**0,40**
Compagnies aériennes			
275	ANA Holdings, Inc.	5 969	0,06
2 560	Singapore Airlines Ltd.	12 731	0,12
		18 700	**0,18**
Pièces automobiles			
992	Bridgestone Corp.	41 093	0,41
		41 093	**0,41**
Banques			
2 189	Bank Hapoalim BM	19 763	0,20
52	Banque Cantonale Vaudoise	6 704	0,07
6 369	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	17 292	0,17
3 142	DBS Group Holdings Ltd.	79 580	0,78
1 325	Hang Seng Bank Ltd.	15 450	0,15
2 510	Japan Post Bank Co. Ltd.	25 566	0,25
5 837	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	50 160	0,49
4 193	Mizuho Financial Group, Inc.	71 752	0,71
5 565	Nordea Bank Abp	69 010	0,68
5 887	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	58 018	0,57
807	Shizuoka Financial Group, Inc.	6 840	0,07
551	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	26 890	0,27
1 130	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	21 689	0,21
2 196	United Overseas Bank Ltd.	47 363	0,47
		516 077	**5,09**
Boissons			
356	Coca-Cola Europacific Partners PLC	23 760	0,23
380	Coca-Cola HBC AG	11 166	0,11
1 820	Keurig Dr Pepper, Inc.	60 642	0,60
240	Suntory Beverage & Food Ltd.	7 916	0,08
		103 484	**1,02**
Biotechnologie			
129	Amgen, Inc.	37 154	0,37
62	Argenx SE	23 526	0,23
45	Biogen, Inc.	11 645	0,11
327	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	31 529	0,31
667	Gilead Sciences, Inc.	54 034	0,53
329	Incyte Corp.	20 658	0,20
91	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	79 924	0,79
82	United Therapeutics Corp.	18 031	0,18
353	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	143 632	1,42
		420 133	**4,14**
Produits du bâtiment			
333	AGC, Inc.	12 368	0,12
		12 368	**0,12**
Produits chimiques			
2 163	Asahi Kasei Corp.	15 941	0,16
335	CF Industries Holdings, Inc.	26 632	0,26

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
169	Linde PLC	69 410	0,68
1 171	Mitsubishi Chemical Group Corp.	7 177	0,07
2 427	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	5 922	0,06
		125 082	**1,23**
Services commerciaux et fournitures			
353	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	10 449	0,10
385	Republic Services, Inc.	63 490	0,63
365	Secom Co. Ltd.	26 291	0,26
425	TOPPAN Holdings, Inc.	11 863	0,12
164	Veralto Corp.	13 491	0,13
416	Waste Connections, Inc.	62 096	0,61
488	Waste Management, Inc.	87 401	0,86
		275 081	**2,71**
Ordinateurs et périphériques			
185	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	26 072	0,26
255	Amazon.com, Inc.	38 745	0,38
1 677	Apple, Inc.	322 873	3,18
216	CGI, Inc.	23 253	0,23
151	Check Point Software Technologies Ltd.	23 071	0,23
103	F5, Inc.	18 435	0,18
391	International Business Machines Corp.	63 948	0,63
141	Logitech International SA	13 362	0,13
426	NEC Corp.	25 231	0,25
196	Otsuka Corp.	8 081	0,08
2 581	Rakuten Group, Inc.	11 497	0,12
270	SCSK Corp.	5 355	0,05
		579 923	**5,72**
Construction et ingénierie			
130	Aena SME SA	23 566	0,23
2 285	Auckland International Airport Ltd.	12 731	0,13
1 031	Daiwa House Industry Co. Ltd.	31 242	0,31
159	Ferrovial SE	5 800	0,06
579	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	7 323	0,07
729	Kajima Corp.	12 185	0,12
1 628	Keppel Corp. Ltd.	8 726	0,09
1 120	Obayashi Corp.	9 692	0,10
663	Sekisui Chemical Co. Ltd.	9 558	0,09
1 028	Sekisui House Ltd.	22 838	0,22
897	Shimizu Corp.	5 959	0,06
183	Taisei Corp.	6 259	0,06
		155 879	**1,54**
Emballages et conditionnement			
81	Packaging Corp. of America	13 196	0,13
		13 196	**0,13**
Distribution et vente en gros			
463	Copart, Inc.	22 687	0,22
304	Fastenal Co.	19 690	0,20
37	Ferguson PLC	7 144	0,07
		49 521	**0,49**
Services financiers diversifiés			
183	Cboe Global Markets, Inc.	32 676	0,32
341	CME Group, Inc.	71 815	0,71
96	Futu Holdings Ltd.	5 244	0,05

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
152	Groupe Bruxelles Lambert NV	11 958	0,12
2 090	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	71 732	0,71
64	Mastercard, Inc.	27 297	0,27
1 391	Mitsubishi HC Capital, Inc.	9 342	0,09
1 480	Singapore Exchange Ltd.	11 029	0,11
222	Visa, Inc.	57 798	0,57
		298 891	**2,95**
Télécommunications diversifiées			
3 845	AT&T, Inc.	64 519	0,64
2 696	Cisco Systems, Inc.	136 202	1,34
5 615	Deutsche Telekom AG	134 907	1,33
6 578	HKT Trust & HKT Ltd.	7 851	0,08
2 599	KDDI Corp.	82 701	0,82
5 784	Koninklijke KPN NV	19 922	0,20
30	Motorola Solutions, Inc.	9 393	0,09
51 940	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	63 479	0,63
3 235	Orange SA	36 822	0,36
14 231	Singapore Telecommunications Ltd.	26 647	0,26
4 997	SoftBank Corp.	62 365	0,61
3 169	Spark New Zealand Ltd.	10 393	0,10
45	Swisscom AG	27 054	0,27
8 497	Telefonica SA	33 171	0,33
2 726	Verizon Communications, Inc.	102 770	1,01
40 005	Vodafone Group PLC	34 964	0,34
		853 160	**8,41**
Services publics d'électricité			
507	CMS Energy Corp.	29 441	0,29
599	Consolidated Edison, Inc.	54 491	0,54
568	Hydro One Ltd.	17 101	0,17
2 230	Meridian Energy Ltd.	7 822	0,07
700	Redeia Corp. SA	11 529	0,11
527	Sempra	39 383	0,39
2 426	Terna - Rete Elettrica Nazionale	20 244	0,20
		180 011	**1,77**
Équipements électriques			
400	Brother Industries Ltd.	6 385	0,06
1 738	Canon, Inc.	44 627	0,44
683	Ricoh Co. Ltd.	5 247	0,05
498	Seiko Epson Corp.	7 455	0,08
		63 714	**0,63**
Produits électroniques			
53	Hirose Electric Co. Ltd.	6 002	0,06
2 228	Kyocera Corp.	32 524	0,32
		38 526	**0,38**
Produits alimentaires			
1 136	Aeon Co. Ltd.	25 390	0,25
364	Ajinomoto Co., Inc.	14 046	0,14
595	Albertsons Cos., Inc.	13 685	0,14
6	Barry Callebaut AG	10 116	0,10
334	Campbell Soup Co.	14 439	0,14
993	Carrefour SA	18 170	0,18
4	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	47 953	0,47
450	Compass Group PLC	12 311	0,12
824	Conagra Brands, Inc.	23 616	0,23

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
249	Empire Co. Ltd.	6 619	0,07
1 010	General Mills, Inc.	65 791	0,65
107	George Weston Ltd.	13 349	0,13
259	Hershey Co.	48 288	0,48
518	Hormel Foods Corp.	16 633	0,16
183	J M Smucker Co.	23 128	0,23
488	Jeronimo Martins SGPS SA	12 420	0,12
476	Kellanova	26 613	0,26
222	Kikkoman Corp.	13 596	0,13
259	Kobe Bussan Co. Ltd.	7 654	0,08
195	Koninklijke Ahold Delhaize NV	5 604	0,06
1 494	Kraft Heinz Co.	55 248	0,54
1 187	Kroger Co.	54 258	0,54
250	Lamb Weston Holdings, Inc.	27 022	0,27
273	Loblaw Cos. Ltd.	26 559	0,26
1	Lotus Bakeries NV	9 091	0,09
438	McCormick & Co., Inc.	29 968	0,30
405	MEIJI Holdings Co. Ltd.	9 621	0,09
397	Metro, Inc.	20 651	0,20
345	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	12 042	0,12
876	Sysco Corp.	64 062	0,63
496	Tyson Foods, Inc.	26 660	0,26
14 369	WH Group Ltd.	9 274	0,09
2 001	Woolworths Group Ltd.	50 792	0,50
443	Yakult Honsha Co. Ltd.	9 952	0,10
		824 621	**8,13**
Produits forestiers			
1 486	Oji Holdings Corp.	5 723	0,06
		5 723	**0,06**
Services publics de gaz			
259	Atmos Energy Corp.	30 018	0,30
		30 018	**0,30**
Équipements et fournitures de soins de santé			
427	Boston Scientific Corp.	24 685	0,24
406	FUJIFILM Holdings Corp.	24 401	0,24
426	Hologic, Inc.	30 437	0,30
		79 523	**0,78**
Fournisseurs et services de soins de santé			
357	Centene Corp.	26 493	0,26
158	Elevance Health, Inc.	74 506	0,73
215	Humana, Inc.	98 429	0,97
83	Quest Diagnostics, Inc.	11 444	0,11
342	UnitedHealth Group, Inc.	180 053	1,78
		390 925	**3,85**
Hôtels, restaurants et loisirs			
693	Oriental Land Co. Ltd.	25 812	0,25
		25 812	**0,25**
Produits ménagers			
427	Church & Dwight Co., Inc.	40 377	0,40
173	Clorox Co.	24 668	0,24
179	Henkel AG & Co. KGaA	12 849	0,13
187	Hoshizaki Corp.	6 846	0,07
587	Kimberly-Clark Corp.	71 326	0,70

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers (suite)			
1 246	Reckitt Benckiser Group PLC	86 091	0,85
		242 157	**2,39**
Industrie			
372	General Electric Co.	47 478	0,47
306	JSR Corp.	8 726	0,08
		56 204	**0,55**
Assurances			
18 860	AIA Group Ltd.	164 361	1,62
115	Aon PLC	33 467	0,33
648	Arch Capital Group Ltd.	48 127	0,47
124	Arthur J Gallagher & Co.	27 885	0,27
92	Assurant, Inc.	15 501	0,15
67	Brown & Brown, Inc.	4 764	0,05
608	Chubb Ltd.	137 408	1,35
75	Everest Group Ltd.	26 519	0,26
69	Hannover Rueck SE	16 487	0,16
53	Helvetia Holding AG	7 298	0,07
227	Intact Financial Corp.	35 095	0,35
3 609	Japan Post Holdings Co. Ltd.	32 242	0,32
374	Marsh & McLennan Cos., Inc.	70 862	0,70
561	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	22 069	0,22
65	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	26 933	0,27
586	Progressive Corp.	93 338	0,92
506	QBE Insurance Group Ltd.	5 114	0,05
131	Sampo OYJ	5 732	0,06
326	Sompo Holdings, Inc.	15 946	0,16
524	Swiss Re AG	58 872	0,58
272	Travelers Cos., Inc.	51 813	0,51
78	Willis Towers Watson PLC	18 814	0,19
51	Zurich Insurance Group AG	26 638	0,26
		945 285	**9,32**
Équipements et produits de loisirs			
1 804	Nintendo Co. Ltd.	94 167	0,93
		94 167	**0,93**
Machines			
1 725	CNH Industrial NV	21 010	0,21
		21 010	**0,21**
Médias			
752	Comcast Corp.	32 975	0,33
349	Dentsu Group, Inc.	8 957	0,09
71	Thomson Reuters Corp.	10 431	0,10
1 154	Vivendi SE	12 335	0,12
		64 698	**0,64**
Métaux et mines			
361	Agnico Eagle Mines Ltd.	19 890	0,20
318	Endeavour Mining PLC	7 122	0,07
846	Newmont Corp.	35 016	0,34
		62 028	**0,61**
Pétrole et gaz			
353	Cheniere Energy, Inc.	60 261	0,59
149	Marathon Petroleum Corp.	22 106	0,22
122	Phillips 66	16 243	0,16

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
76 455	Seatrium Ltd.	6 839	0,07
		105 449	**1,04**
Produits personnels			
174	Beiersdorf AG	26 083	0,26
9 631	Haleon	39 491	0,39
809	Kao Corp.	33 283	0,33
2 993	Kenvue, Inc.	64 439	0,63
99	L'Oreal SA	49 283	0,49
317	Shiseido Co. Ltd.	9 561	0,09
701	Unicharm Corp.	25 349	0,25
		247 489	**2,44**
Laboratoires pharmaceutiques			
612	AbbVie, Inc.	94 842	0,93
452	Astellas Pharma, Inc.	5 405	0,05
107	Becton Dickinson & Co.	26 090	0,26
2 057	Bristol-Myers Squibb Co.	105 545	1,04
296	Cardinal Health, Inc.	29 837	0,29
297	Cencora, Inc.	60 998	0,60
1 166	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	44 182	0,43
227	Cigna Group	67 975	0,67
28	Eli Lilly & Co.	16 322	0,16
1 641	GSK PLC	30 337	0,30
104	Jazz Pharmaceuticals PLC	12 792	0,13
1 066	Johnson & Johnson	167 085	1,65
234	McKesson Corp.	108 337	1,07
2 111	Merck & Co., Inc.	230 141	2,27
168	Neurocrine Biosciences, Inc.	22 136	0,22
1 486	Novartis AG	149 845	1,48
669	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	11 939	0,12
727	Otsuka Holdings Co. Ltd.	27 274	0,27
100	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	29 050	0,29
222	Sanofi SA	22 012	0,22
451	Shionogi & Co. Ltd.	21 747	0,21
2 748	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	79 021	0,78
		1 362 912	**13,44**
Immobilier			
3 376	CK Asset Holdings Ltd.	16 948	0,17
1 909	Hongkong Land Holdings Ltd.	6 643	0,06
662	Hulic Co. Ltd.	6 933	0,07
6 410	Sino Land Co. Ltd.	6 970	0,07
2 491	Sun Hung Kai Properties Ltd.	26 940	0,26
2 953	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	9 984	0,10
		74 418	**0,73**
Société civile de placement immobilier			
9 176	CapitaLand Integrated Commercial Trust	14 330	0,14
4 424	Link REIT	24 843	0,24
3	Nippon Building Fund, Inc.	13 002	0,13
		52 175	**0,51**
Commerce de détail			
4	AutoZone, Inc.	10 342	0,10
78	Costco Wholesale Corp.	51 486	0,51
227	Dollar Tree, Inc.	32 245	0,32
157	Dollarama, Inc.	11 370	0,11
1 277	Industria de Diseno Textil SA	55 621	0,55

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
591	MatsukiyoCocokara & Co.	10 468	0,10
356	McDonald's Corp.	105 558	1,04
149	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	6 458	0,06
138	Nitori Holdings Co. Ltd.	18 481	0,18
409	Pan Pacific International Holdings Corp.	9 759	0,10
1 212	TJX Cos., Inc.	113 698	1,12
354	USS Co. Ltd.	7 121	0,07
1 278	Walmart, Inc.	201 477	1,99
302	Yum! Brands, Inc.	39 459	0,39
160	Zensho Holdings Co. Ltd.	8 386	0,08
		681 929	**6,72**
Semi-conducteurs			
35	NVIDIA Corp.	17 333	0,17
		17 333	**0,17**
Logiciels			
65	Akamai Technologies, Inc.	7 693	0,08
4	Constellation Software, Inc.	9 966	0,10
447	Dropbox, Inc.	13 177	0,13
447	Electronic Arts, Inc.	61 154	0,60
363	Fiserv, Inc.	48 221	0,48
173	Konami Group Corp.	9 060	0,09
700	Microsoft Corp.	263 228	2,59
67	Oracle Corp. Japan	5 166	0,05
180	PTC, Inc.	31 493	0,31
185	Roper Technologies, Inc.	100 856	0,99
76	Salesforce, Inc.	19 999	0,20
256	SAP SE	39 444	0,39
141	Square Enix Holdings Co. Ltd.	5 064	0,05
251	Take-Two Interactive Software, Inc.	40 398	0,40
266	TIS, Inc.	5 862	0,06
270	Zoom Video Communications, Inc.	19 416	0,19
		680 197	**6,71**
Transports			
1 252	Central Japan Railway Co.	31 828	0,31
525	East Japan Railway Co.	30 272	0,30
253	Expeditors International of Washington, Inc.	32 182	0,32
198	FedEx Corp.	50 088	0,49
394	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	12 546	0,12
223	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	10 541	0,11
312	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	9 897	0,10
26	Kuehne & Nagel International AG	8 952	0,09
2 704	MTR Corp. Ltd.	10 492	0,10
540	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	8 239	0,08
552	SG Holdings Co. Ltd.	7 925	0,08
325	Tobu Railway Co. Ltd.	8 735	0,09
861	Tokyu Corp.	10 511	0,10
378	West Japan Railway Co.	15 768	0,16
459	Yamato Holdings Co. Ltd.	8 483	0,08
		256 459	**2,53**
Eau			
464	Severn Trent PLC	15 255	0,15
		15 255	**0,15**
Total des actions		**10 120 880**	**99,78**

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions privilégiées - 0,23 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers			
295	Henkel AG & Co. KGaA	23 743	0,23
		23 743	**0,23**
Total des actions privilégiées		**23 743**	**0,23**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Logiciels			
3	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total des warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**10 144 623**	**100,01**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		10 144 623	100,01
Autres engagements nets - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		(1 326)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**10 143 297**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,86
Autres Actifs courants	0,14
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,96 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
381	ANA Holdings, Inc.	8 270	0,06
3 137	Singapore Airlines Ltd.	15 600	0,11
		23 870	**0,17**
Pièces automobiles			
350	Toyota Industries Corp.	28 550	0,20
		28 550	**0,20**
Automobiles			
11 076	Honda Motor Co. Ltd.	115 175	0,81
1 253	PACCAR, Inc.	122 356	0,87
17 146	Toyota Motor Corp.	315 057	2,23
		552 588	**3,91**
Banques			
1 136	ABN AMRO Bank NV	17 054	0,12
14 305	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	129 987	0,92
2 891	Banco BPM SpA	15 268	0,11
72	Banque Cantonale Vaudoise	9 282	0,07
1 264	Chiba Bank Ltd.	9 132	0,06
2 528	Concordia Financial Group Ltd.	11 559	0,08
1 652	Danske Bank AS	44 162	0,31
1 493	ING Groep NV	22 308	0,16
3 452	Japan Post Bank Co. Ltd.	35 162	0,25
1 317	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	16 301	0,11
27 382	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	235 305	1,66
5 784	Mizuho Financial Group, Inc.	98 978	0,70
5 071	Resona Holdings, Inc.	25 772	0,18
1 117	Shizuoka Financial Group, Inc.	9 468	0,07
3 045	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	148 600	1,05
1 562	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	29 981	0,21
7 888	UBS Group AG	244 611	1,73
3 849	UniCredit SpA	104 445	0,74
		1 207 375	**8,53**
Produits du bâtiment			
298	Builders FirstSource, Inc.	49 748	0,35
1 695	CRH PLC	116 898	0,83
76	Lennox International, Inc.	34 012	0,24
		200 658	**1,42**
Produits chimiques			
534	DuPont de Nemours, Inc.	41 081	0,29
165	Linde PLC	67 767	0,48
407	Mitsui Chemicals, Inc.	12 073	0,09
413	Nippon Sanso Holdings Corp.	11 062	0,08
342	Nitto Denko Corp.	25 593	0,18
4 366	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	183 243	1,29
		340 819	**2,41**
Services commerciaux et fournitures			
220	Cintas Corp.	132 585	0,94
501	Secom Co. Ltd.	36 088	0,25
588	TOPPAN Holdings, Inc.	16 412	0,12
164	United Rentals, Inc.	94 041	0,66
347	Verisk Analytics, Inc.	82 884	0,59
		362 010	**2,56**

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
2 257	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	315 280	2,23
3 447	Amazon.com, Inc.	523 737	3,70
2 314	Apple, Inc.	445 514	3,15
854	CAR Group Ltd.	18 146	0,13
321	CDW Corp.	72 970	0,52
611	Dell Technologies, Inc.	46 742	0,33
1 991	International Business Machines Corp.	325 628	2,30
392	Logitech International SA	37 148	0,26
586	NEC Corp.	34 708	0,25
500	NetApp, Inc.	44 080	0,31
272	Otsuka Corp.	11 215	0,08
485	Palo Alto Networks, Inc.	143 017	1,01
373	SCSK Corp.	7 398	0,05
125	Uber Technologies, Inc.	7 696	0,05
773	Western Digital Corp.	40 482	0,29
		2 073 761	**14,66**
Construction et ingénierie			
498	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	22 093	0,16
1 415	Daiwa House Industry Co. Ltd.	42 878	0,30
1 009	Kajima Corp.	16 866	0,12
2 283	Keppel Corp. Ltd.	12 236	0,09
1 549	Obayashi Corp.	13 405	0,09
525	PulteGroup, Inc.	54 190	0,38
1 423	Sekisui House Ltd.	31 613	0,22
1 242	Shimizu Corp.	8 251	0,06
265	Stantec, Inc.	21 379	0,15
		222 911	**1,57**
Emballages et conditionnement			
215	Packaging Corp. of America	35 026	0,25
		35 026	**0,25**
Distribution et vente en gros			
2 064	Copart, Inc.	101 136	0,71
1 369	Fastenal Co.	88 670	0,63
489	Ferguson PLC	94 411	0,67
507	Toyota Tsusho Corp.	29 878	0,21
		314 095	**2,22**
Services financiers diversifiés			
2 333	3i Group PLC	72 003	0,51
478	AerCap Holdings NV	35 525	0,25
952	Apollo Global Management, Inc.	88 717	0,63
253	Cboe Global Markets, Inc.	45 176	0,32
862	CME Group, Inc.	181 537	1,28
3 182	Daiwa Securities Group, Inc.	21 422	0,15
1 198	Japan Exchange Group, Inc.	25 348	0,18
1 924	Mitsubishi HC Capital, Inc.	12 921	0,09
7 169	Nomura Holdings, Inc.	32 428	0,23
2 812	ORIX Corp.	52 977	0,37
		568 054	**4,01**
Télécommunications diversifiées			
131	Arista Networks, Inc.	30 852	0,22
13 071	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	15 975	0,11
6 895	SoftBank Corp.	86 053	0,61
		132 880	**0,94**

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques			
2 397	Canon, Inc.	61 548	0,43
957	Eaton Corp. PLC	230 465	1,63
		292 013	**2,06**
Produits électroniques			
160	Amphenol Corp.	15 861	0,11
312	Jabil, Inc.	39 749	0,28
545	Yokogawa Electric Corp.	10 395	0,08
		66 005	**0,47**
Produits alimentaires			
1 560	Aeon Co. Ltd.	34 867	0,25
1 057	Ajinomoto Co., Inc.	40 787	0,29
1	Lotus Bakeries NV	9 091	0,06
560	MEIJI Holdings Co. Ltd.	13 303	0,09
		98 048	**0,69**
Produits forestiers			
2 057	Oji Holdings Corp.	7 923	0,06
		7 923	**0,06**
Équipements et fournitures de soins de santé			
894	FUJIFILM Holdings Corp.	53 730	0,38
128	STERIS PLC	28 141	0,20
		81 871	**0,58**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 963	Universal Music Group NV	55 967	0,39
		55 967	**0,39**
Industrie			
119	Carlisle Cos., Inc.	37 179	0,26
423	JSR Corp.	12 062	0,09
307	Parker-Hannifin Corp.	141 435	1,00
		190 676	**1,35**
Assurances			
3 873	Aegon Ltd.	22 453	0,16
1 352	Aflac, Inc.	111 540	0,79
894	Arch Capital Group Ltd.	66 397	0,47
516	Arthur J Gallagher & Co.	116 038	0,82
154	Brown & Brown, Inc.	10 951	0,08
2 253	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	47 815	0,34
5 812	Insurance Australia Group Ltd.	22 447	0,16
4 978	Japan Post Holdings Co. Ltd.	44 473	0,31
457	Japan Post Insurance Co. Ltd.	8 117	0,06
5 350	M&G PLC	15 168	0,11
432	Marsh & McLennan Cos., Inc.	81 851	0,58
1 028	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	40 440	0,28
327	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	135 494	0,96
705	Sompo Holdings, Inc.	34 485	0,24
71	Swiss Life Holding AG	49 265	0,35
1 194	T&D Holdings, Inc.	18 975	0,13
154	Talanx AG	10 998	0,08
4 320	Tokio Marine Holdings, Inc.	108 138	0,76
		945 045	**6,68**
Machines			
2 222	Hitachi Ltd.	160 290	1,13

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
970	Ingersoll Rand, Inc.	75 020	0,53
817	Vertiv Holdings Co.	39 241	0,28
		274 551	**1,94**
Médias			
548	Publicis Groupe SA	50 849	0,36
		50 849	**0,36**
Métaux et mines			
1 373	JFE Holdings, Inc.	21 304	0,15
2 049	Nippon Steel Corp.	46 945	0,33
141	Reliance Steel & Aluminum Co.	39 435	0,28
64	VAT Group AG	32 051	0,23
		139 735	**0,99**
Pétrole et gaz			
405	Marathon Petroleum Corp.	60 086	0,42
336	Parkland Corp.	10 883	0,08
		70 969	**0,50**
Laboratoires pharmaceutiques			
409	Cencora, Inc.	84 000	0,60
1 609	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	60 968	0,43
651	Eli Lilly & Co.	379 481	2,68
323	McKesson Corp.	149 543	1,06
3 436	Novo Nordisk AS	355 446	2,51
		1 029 438	**7,28**
Immobilier			
148	Daito Trust Construction Co. Ltd.	17 164	0,12
916	Hulic Co. Ltd.	9 594	0,07
2 132	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	52 294	0,37
183	Swiss Prime Site AG	19 536	0,14
		98 588	**0,70**
Société civile de placement immobilier			
726	Digital Realty Trust, Inc.	97 705	0,69
699	Iron Mountain, Inc.	48 916	0,35
1 243	Welltower, Inc.	112 081	0,79
		258 702	**1,83**
Commerce de détail			
677	Dollarama, Inc.	49 027	0,35
818	MatsukiyoCocokara & Co.	14 488	0,10
206	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	8 928	0,06
202	Pandora AS	27 934	0,20
2 742	TJX Cos., Inc.	257 227	1,82
490	USS Co. Ltd.	9 857	0,07
222	Zensho Holdings Co. Ltd.	11 635	0,08
		379 096	**2,68**
Semi-conducteurs			
1 835	Advantest Corp.	62 438	0,44
655	Applied Materials, Inc.	106 156	0,75
112	ASM International NV	58 143	0,41
184	BE Semiconductor Industries NV	27 734	0,19
375	Broadcom, Inc.	418 594	2,96
221	Disco Corp.	54 834	0,39
326	KLA Corp.	189 504	1,34

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
1 134	NVIDIA Corp.	561 579	3,97
1 130	Tokyo Electron Ltd.	202 427	1,43
		1 681 409	**11,88**
Logiciels			
555	Adobe, Inc.	331 113	2,34
362	Akamai Technologies, Inc.	42 843	0,30
507	Bentley Systems, Inc.	26 455	0,19
283	Broadridge Financial Solutions, Inc.	58 227	0,41
650	Cadence Design Systems, Inc.	177 040	1,25
619	Dropbox, Inc.	18 248	0,13
60	Fair Isaac Corp.	69 841	0,49
148	Manhattan Associates, Inc.	31 867	0,23
2 414	Microsoft Corp.	907 761	6,42
284	PTC, Inc.	49 689	0,35
195	Roper Technologies, Inc.	106 308	0,75
2 449	Sage Group PLC	36 605	0,26
382	Splunk, Inc.	58 198	0,41
364	Synopsys, Inc.	187 427	1,32
		2 101 622	**14,85**
Textiles et vêtements			
63	Deckers Outdoor Corp.	42 111	0,30
		42 111	**0,30**
Transports			
546	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	17 385	0,12
329	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	14 119	0,10
308	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	14 559	0,10
821	Mitsui OSK Lines Ltd.	26 305	0,19
1 156	Nippon Yusen KK	35 841	0,25
747	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	11 397	0,08
236	Old Dominion Freight Line, Inc.	95 658	0,68
		215 264	**1,52**
Total des actions		**14 142 479**	**99,96**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Logiciels			
54	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total des warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**14 142 479**	**99,96**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		14 142 479	99,96
Autre actif net - 0,04 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		5 651	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**14 148 130**	**100,00**

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,83
Autres Actifs courants	0,17
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
35 245	General Motors Co.	1 266 000	0,82
		1 266 000	**0,82**
Banques			
16 700	Bank Hapoalim BM	150 773	0,10
12 069	Citizens Financial Group, Inc.	399 967	0,26
37 000	Huntington Bancshares, Inc.	470 640	0,30
4 254	M&T Bank Corp.	583 138	0,38
24 060	Regions Financial Corp.	466 283	0,30
3 563	State Street Corp.	275 990	0,18
34 120	Truist Financial Corp.	1 259 710	0,81
		3 606 501	**2,33**
Produits du bâtiment			
3 204	Builders FirstSource, Inc.	534 876	0,34
855	Geberit AG	547 549	0,35
11 289	James Hardie Industries PLC	435 145	0,28
817	Lennox International, Inc.	365 624	0,24
		1 883 194	**1,21**
Produits chimiques			
3 011	Albemarle Corp.	435 029	0,28
4 951	CF Industries Holdings, Inc.	393 605	0,25
5 514	Clariant AG	81 369	0,05
3 183	FMC Corp.	200 688	0,13
8 492	Mosaic Co.	303 419	0,20
3 215	Nissan Chemical Corp.	125 562	0,08
5 227	Novozymes AS	287 439	0,19
30 616	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 284 969	0,83
		3 112 080	**2,01**
Services commerciaux et fournitures			
556	Adyen NV	716 509	0,46
10 553	Automatic Data Processing, Inc.	2 458 532	1,59
2 349	Cintas Corp.	1 415 648	0,91
968	MarketAxess Holdings, Inc.	283 479	0,18
7 139	PayPal Holdings, Inc.	438 406	0,28
29 277	RELX PLC	1 160 724	0,75
2 737	Robert Half, Inc.	240 637	0,16
7 436	Rollins, Inc.	324 730	0,21
6 147	Worldline SA	106 404	0,07
		7 145 069	**4,61**
Ordinateurs et périphériques			
10 141	Accenture PLC	3 558 578	2,30
20 171	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	2 817 687	1,82
34 585	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	4 874 064	3,14
3 762	Amazon.com, Inc.	571 598	0,37
24 756	Apple, Inc.	4 766 273	3,07
23 383	Auto Trader Group PLC	215 040	0,14
17 083	Fortinet, Inc.	999 868	0,64
3 584	ZOZO, Inc.	80 715	0,05
		17 883 823	**11,53**
Construction et ingénierie			
15 218	Daiwa House Industry Co. Ltd.	461 138	0,30
7 791	DR Horton, Inc.	1 184 076	0,76

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
84	NVR, Inc.	588 038	0,38
8 163	Persimmon PLC	144 542	0,09
5 614	PulteGroup, Inc.	579 477	0,38
		2 957 271	**1,91**
Distribution et vente en gros			
14 621	Fastenal Co.	947 002	0,61
5 221	Ferguson PLC	1 008 018	0,65
994	Pool Corp.	396 318	0,25
858	Watsco, Inc.	367 627	0,24
1 153	WW Grainger, Inc.	955 480	0,62
		3 674 445	**2,37**
Services financiers diversifiés			
48 196	abrdn PLC	109 763	0,07
2 627	Ameriprise Financial, Inc.	997 813	0,64
2 518	ASX Ltd.	108 347	0,07
1 415	BlackRock, Inc.	1 148 697	0,74
4 515	CME Group, Inc.	950 859	0,61
9 092	Hargreaves Lansdown PLC	85 074	0,05
1 941	LPL Financial Holdings, Inc.	441 811	0,29
9 390	Mastercard, Inc.	4 004 929	2,58
581	Partners Group Holding AG	837 347	0,54
5 085	Raymond James Financial, Inc.	566 978	0,37
21 996	Singapore Exchange Ltd.	163 915	0,11
14 018	St. James's Place PLC	122 160	0,08
5 745	T Rowe Price Group, Inc.	618 679	0,40
15 821	Visa, Inc.	4 118 997	2,66
		14 275 369	**9,21**
Télécommunications diversifiées			
2 933	Arista Networks, Inc.	690 751	0,45
61 261	Cisco Systems, Inc.	3 094 906	2,00
34 872	Spark New Zealand Ltd.	114 370	0,07
589 598	Vodafone Group PLC	515 310	0,33
		4 415 337	**2,85**
Services publics d'électricité			
1 740	Verbund AG	161 552	0,10
		161 552	**0,10**
Produits alimentaires			
3 838	Hershey Co.	715 557	0,46
		715 557	**0,46**
Produits forestiers			
4 230	Mondi PLC	82 908	0,05
		82 908	**0,05**
Services publics de gaz			
2 167	Atmos Energy Corp.	251 155	0,16
		251 155	**0,16**
Équipements et fournitures de soins de santé			
15 576	Edwards Lifesciences Corp.	1 187 670	0,77
		1 187 670	**0,77**

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs			
20 997	Universal Music Group NV	598 646	0,39
		598 646	**0,39**
Produits ménagers			
132	Rational AG	101 997	0,07
		101 997	**0,07**
Industrie			
14 136	3M Co.	1 545 348	1,00
		1 545 348	**1,00**
Assurances			
14 460	Aflac, Inc.	1 192 950	0,77
9 548	Arch Capital Group Ltd.	709 130	0,46
1 179	Baloise Holding AG	184 628	0,12
1 759	Chubb Ltd.	397 534	0,26
5 109	Gjensidige Forsikring ASA	94 325	0,06
7 823	Hartford Financial Services Group, Inc.	628 813	0,41
948	Helvetia Holding AG	130 545	0,08
2 597	iA Financial Corp., Inc.	177 906	0,11
46 587	Manulife Financial Corp.	1 034 482	0,67
11 904	Marsh & McLennan Cos., Inc.	2 255 451	1,45
6 918	NN Group NV	273 200	0,18
3 857	Travelers Cos., Inc.	734 720	0,47
3 748	Zurich Insurance Group AG	1 957 608	1,26
		9 771 292	**6,30**
Machines			
8 717	Kone OYJ	434 856	0,28
2 653	Toro Co.	254 662	0,16
		689 518	**0,44**
Médias			
976	FactSet Research Systems, Inc.	465 601	0,30
5 067	Omnicom Group, Inc.	438 346	0,28
8 696	Paramount Global	128 614	0,08
6 361	Wolters Kluwer NV	904 333	0,59
		1 936 894	**1,25**
Métaux et mines			
43 355	Fortescue Ltd.	858 507	0,55
17 417	IGO Ltd.	107 555	0,07
1 497	Reliance Steel & Aluminum Co.	418 681	0,27
4 033	Steel Dynamics, Inc.	476 297	0,31
694	VAT Group AG	347 556	0,22
		2 208 596	**1,42**
Pétrole et gaz			
3 764	HF Sinclair Corp.	209 165	0,13
10 854	Neste OYJ	386 194	0,25
		595 359	**0,38**
Produits personnels			
6 178	L'Oreal SA	3 075 474	1,98
		3 075 474	**1,98**
Laboratoires pharmaceutiques			
4 371	Cencora, Inc.	897 716	0,58

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
6 962	Eli Lilly & Co.	4 058 289	2,62
103 323	GSK PLC	1 910 147	1,23
25 686	Johnson & Johnson	4 026 024	2,60
36 724	Novo Nordisk AS	3 799 006	2,45
2 751	Orion OYJ	119 337	0,08
20 469	Pfizer, Inc.	589 303	0,38
12 705	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	3 690 813	2,38
818	Roche Holding AG - Droits de vote	254 055	0,16
7 095	Zoetis, Inc.	1 400 340	0,90
		20 745 030	**13,38**
Immobilier			
7 938	CBRE Group, Inc.	738 949	0,48
50 068	CK Asset Holdings Ltd.	251 348	0,16
1 585	Daito Trust Construction Co. Ltd.	183 819	0,12
92 404	Sino Land Co. Ltd.	100 468	0,07
37 374	Sun Hung Kai Properties Ltd.	404 202	0,26
42 380	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	143 283	0,09
		1 822 069	**1,18**
Société civile de placement immobilier			
1 597	AvalonBay Communities, Inc.	298 990	0,19
43 766	Goodman Group	755 552	0,49
18 082	Land Securities Group PLC	162 463	0,10
65 546	Link REIT	368 083	0,24
100 836	Mirvac Group	143 803	0,09
4 056	Public Storage	1 237 080	0,80
29 941	Segro PLC	338 328	0,22
61 004	Stockland	185 236	0,12
		3 489 535	**2,25**
Commerce de détail			
5 006	Best Buy Co., Inc.	391 870	0,25
306	Chipotle Mexican Grill, Inc.	699 810	0,45
6 170	Costco Wholesale Corp.	4 072 693	2,63
2 955	Lululemon Athletica, Inc.	1 510 862	0,97
2 161	Pandora AS	298 835	0,19
2 788	Tractor Supply Co.	599 504	0,39
1 259	Ulta Beauty, Inc.	616 897	0,40
		8 190 471	**5,28**
Semi-conducteurs			
21 322	Applied Materials, Inc.	3 455 657	2,23
5 281	ASML Holding NV	3 976 804	2,57
1 969	BE Semiconductor Industries NV	296 787	0,19
3 386	Lam Research Corp.	2 652 118	1,71
11 177	NVIDIA Corp.	5 535 074	3,57
10 302	QUALCOMM, Inc.	1 489 978	0,96
21 130	Texas Instruments, Inc.	3 601 820	2,32
		21 008 238	**13,55**
Logiciels			
1 387	Adobe, Inc.	827 484	0,53
4 427	Capcom Co. Ltd.	143 066	0,09
1 861	Jack Henry & Associates, Inc.	304 106	0,20
1 577	Manhattan Associates, Inc.	339 560	0,22
20 588	Microsoft Corp.	7 741 912	4,99
984	Oracle Corp. Japan	75 869	0,05

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
8 320	Paychex, Inc.	990 995	0,64
		10 422 992	**6,72**
Textiles et vêtements			
670	Deckers Outdoor Corp.	447 848	0,29
711	Hermes International SCA	1 507 037	0,97
17 861	NIKE, Inc.	1 939 169	1,25
		3 894 054	**2,51**
Transports			
78	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	138 469	0,09
125	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	224 870	0,14
3 781	Expeditors International of Washington, Inc.	480 943	0,31
1 392	Kuehne & Nagel International AG	479 299	0,31
2 520	Old Dominion Freight Line, Inc.	1 021 432	0,66
		2 345 013	**1,51**
Total des actions		**155 058 457**	**100,00**
Total des valeurs mobilières		**155 058 457**	**100,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		155 058 457	100,00
Autres engagements nets - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		(6 469)	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**155 051 988**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,80
Autres Actifs courants	0,20
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,72 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
161	Darling Ingredients, Inc.	8 024	0,13
1 929	Wilmar International Ltd.	5 221	0,09
		13 245	**0,22**
Compagnies aériennes			
161	Delta Air Lines, Inc.	6 477	0,10
601	Deutsche Lufthansa AG	5 343	0,09
848	Qantas Airways Ltd.	3 107	0,05
1 495	Singapore Airlines Ltd.	7 435	0,12
		22 362	**0,36**
Pièces automobiles			
574	Bridgestone Corp.	23 778	0,39
194	Koito Manufacturing Co. Ltd.	3 024	0,05
147	Toyota Industries Corp.	11 991	0,19
		38 793	**0,63**
Automobiles			
321	Bayerische Motoren Werke AG	35 736	0,58
1 385	General Motors Co.	49 749	0,81
4 648	Honda Motor Co. Ltd.	48 333	0,79
2 331	Nissan Motor Co. Ltd.	9 164	0,15
194	Renault SA	7 909	0,13
7 207	Toyota Motor Corp.	132 428	2,15
203	Volvo AB Catégorie d'Actions A	5 378	0,09
		288 697	**4,70**
Banques			
487	ABN AMRO Bank NV	7 311	0,12
1 578	AIB Group PLC	6 763	0,11
6 003	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	54 548	0,89
1 217	Banco BPM SpA	6 427	0,10
16 287	Banco Santander SA	67 999	1,11
1 276	Bank Hapoalim BM	11 520	0,19
1 530	Bank Leumi Le-Israel BM	12 369	0,20
1 061	Bank of Ireland Group PLC	9 632	0,16
15 202	Barclays PLC	29 802	0,49
1 057	BNP Paribas SA	73 081	1,19
3 750	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	10 181	0,17
1 938	Citigroup, Inc.	99 691	1,62
476	Citizens Financial Group, Inc.	15 775	0,26
1 059	Commerzbank AG	12 587	0,20
1 073	Credit Agricole SA	15 233	0,25
1 951	Deutsche Bank AG	26 647	0,43
347	Erste Group Bank AG	14 079	0,23
16 901	HSBC Holdings PLC	136 921	2,23
15 639	Intesa Sanpaolo SpA	45 668	0,74
1 244	Israel Discount Bank Ltd.	6 253	0,10
63 950	Lloyds Banking Group PLC	38 895	0,63
5 808	NatWest Group PLC	16 244	0,26
3 224	Nordea Bank Abp	39 980	0,65
745	Societe Generale SA	19 772	0,32
2 307	Standard Chartered PLC	19 604	0,32
1 619	UniCredit SpA	43 933	0,71
		840 915	**13,68**
Boissons			
217	Coca-Cola HBC AG	6 376	0,10

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,72 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
141	Suntory Beverage & Food Ltd.	4 651	0,08
		11 027	**0,18**
Biotechnologie			
383	Royalty Pharma PLC	10 759	0,18
		10 759	**0,18**
Produits du bâtiment			
126	Builders FirstSource, Inc.	21 034	0,34
458	Cie de Saint-Gobain SA	33 725	0,55
149	Investment AB Latour	3 878	0,06
90	Owens Corning	13 341	0,22
135	TOTO Ltd.	3 556	0,06
57	West Fraser Timber Co. Ltd.	4 900	0,08
		80 434	**1,31**
Produits chimiques			
118	Albemarle Corp.	17 048	0,28
145	Nitto Denko Corp.	10 851	0,18
1 834	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	76 974	1,25
		104 873	**1,71**
Services commerciaux et fournitures			
441	Ashtead Group PLC	30 707	0,50
208	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	6 157	0,10
599	Nexi SpA	4 900	0,08
111	Randstad NV	6 955	0,11
1 451	Recruit Holdings Co. Ltd.	61 372	1,00
499	Securitas AB	4 881	0,08
246	TOPPAN Holdings, Inc.	6 866	0,11
97	U-Haul Holding Co.	6 833	0,11
69	United Rentals, Inc.	39 566	0,65
241	Worldline SA	4 172	0,07
		172 409	**2,81**
Ordinateurs et périphériques			
413	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	58 204	0,95
147	Amazon.com, Inc.	22 335	0,36
973	Apple, Inc.	187 332	3,05
923	Auto Trader Group PLC	8 488	0,14
83	Bechtle AG	4 162	0,07
157	Capgemini SE	32 735	0,53
210	CGI, Inc.	22 607	0,37
461	Cognizant Technology Solutions Corp.	34 819	0,57
59	EPAM Systems, Inc.	17 543	0,29
177	Fujitsu Ltd.	26 711	0,43
578	Gen Digital, Inc.	13 190	0,21
1 288	Hewlett Packard Enterprise Co.	21 870	0,36
758	HP, Inc.	22 808	0,37
2 686	LY Corp.	9 521	0,15
9	MercadoLibre, Inc.	14 144	0,23
247	NEC Corp.	14 629	0,24
635	NTT Data Group Corp.	9 004	0,15
1 469	Prosus NV	43 789	0,71
157	SCSK Corp.	3 114	0,05
141	ZOZO, Inc.	3 175	0,05
		570 180	**9,28**

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,72 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
76	Aena SME SA	13 777	0,22
306	DR Horton, Inc.	46 506	0,76
74	Eiffage SA	7 931	0,13
652	Obayashi Corp.	5 642	0,09
221	PulteGroup, Inc.	22 811	0,37
386	Sekisui Chemical Co. Ltd.	5 565	0,09
		102 232	**1,66**
Distribution et vente en gros			
21	D'ieteren Group	4 104	0,07
214	Toyota Tsusho Corp.	12 611	0,20
		16 715	**0,27**
Services financiers diversifiés			
980	3i Group PLC	30 246	0,49
1 894	abrdn PLC	4 313	0,07
201	AerCap Holdings NV	14 938	0,24
273	Ally Financial, Inc.	9 533	0,16
62	Amundi SA	4 219	0,07
352	Brookfield Asset Management Ltd.	14 207	0,23
384	Capital One Financial Corp.	50 350	0,82
217	Carlyle Group, Inc.	8 830	0,14
358	EQT AB	10 124	0,17
94	EXOR NV	9 397	0,15
132	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	4 308	0,07
147	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	4 789	0,08
141	Investor AB Catégorie d'Actions B	3 267	0,05
420	Synchrony Financial	16 040	0,26
		184 561	**3,00**
Télécommunications diversifiées			
7 194	AT&T, Inc.	120 715	1,96
6 521	BT Group PLC	10 275	0,17
2 534	Cisco Systems, Inc.	128 018	2,08
814	Corning, Inc.	24 786	0,40
2 799	Deutsche Telekom AG	67 249	1,09
21	Hikari Tsushin, Inc.	3 483	0,06
1 506	KDDI Corp.	47 921	0,78
30 071	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	36 752	0,60
5 430	Nokia OYJ	18 307	0,30
2 940	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	18 411	0,30
4 919	Telefonica SA	19 203	0,31
1 349	Verizon Communications, Inc.	50 857	0,83
23 180	Vodafone Group PLC	20 259	0,33
		566 236	**9,21**
Services publics d'électricité			
657	Algonquin Power & Utilities Corp.	4 165	0,07
		4 165	**0,07**
Équipements électriques			
236	Brother Industries Ltd.	3 767	0,06
1 008	Canon, Inc.	25 883	0,42
547	Ricoh Co. Ltd.	4 202	0,07
293	Seiko Epson Corp.	4 386	0,07
		38 238	**0,62**
Produits électroniques			
117	Azbil Corp.	3 872	0,06

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,72 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
31	Hirose Electric Co. Ltd.	3 511	0,06
357	Hoya Corp.	44 631	0,73
114	Ibiden Co. Ltd.	6 319	0,10
1 296	Kyocera Corp.	18 919	0,31
365	MINEBEA MITSUMI, Inc.	7 504	0,12
1 734	Murata Manufacturing Co. Ltd.	36 813	0,60
239	Shimadzu Corp.	6 683	0,11
392	TDK Corp.	18 677	0,30
315	TE Connectivity Ltd.	44 257	0,72
228	Yokogawa Electric Corp.	4 349	0,07
		195 535	**3,18**
Produits alimentaires			
347	Associated British Foods PLC	10 471	0,17
578	Carrefour SA	10 576	0,17
63	George Weston Ltd.	7 859	0,13
1 670	J Sainsbury PLC	6 442	0,11
968	Koninklijke Ahold Delhaize NV	27 818	0,45
8 375	WH Group Ltd.	5 406	0,09
		68 572	**1,12**
Services publics de gaz			
2 025	Snam SpA	10 413	0,17
		10 413	**0,17**
Équipements et fournitures de soins de santé			
41	Carl Zeiss Meditec AG	4 476	0,07
83	EssilorLuxottica SA	16 650	0,27
376	FUJIFILM Holdings Corp.	22 598	0,37
1 208	Olympus Corp.	17 484	0,29
283	Siemens Healthineers AG	16 444	0,27
62	Straumann Holding AG	9 989	0,16
169	Sysmex Corp.	9 420	0,15
		97 061	**1,58**
Fournisseurs et services de soins de santé			
42	BioMerieux	4 668	0,08
544	Centene Corp.	40 370	0,66
193	Elevance Health, Inc.	91 011	1,48
207	Fresenius Medical Care AG	8 680	0,14
425	Fresenius SE & Co. KGaA	13 178	0,21
		157 907	**2,57**
Produits ménagers			
105	Henkel AG & Co. KGaA	7 537	0,12
2 225	Panasonic Holdings Corp.	22 040	0,36
5	Rational AG	3 863	0,06
314	Sony Group Corp.	29 868	0,49
		63 308	**1,03**
Industrie			
274	Indutrade AB	7 118	0,12
178	Siemens AG	33 411	0,54
		40 529	**0,66**
Assurances			
161	Ageas SA	6 991	0,11
379	American International Group, Inc.	25 677	0,42
1 830	Manulife Financial Corp.	40 636	0,66

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,72 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
272	NN Group NV	10 742	0,17
365	Prudential Financial, Inc.	37 854	0,62
65	Talanx AG	4 642	0,08
		126 542	**2,06**
Machines			
1 005	CNH Industrial NV	12 241	0,20
2 089	Hexagon AB	25 071	0,41
108	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	2 855	0,05
931	Komatsu Ltd.	24 355	0,39
1 008	Kubota Corp.	15 176	0,25
177	Omron Corp.	8 265	0,13
		87 963	**1,43**
Médias			
2 096	Comcast Corp.	91 910	1,50
205	Dentsu Group, Inc.	5 261	0,08
142	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	3 926	0,06
490	Paramount Global	7 247	0,12
230	Publicis Groupe SA	21 342	0,35
676	Vivendi SE	7 225	0,12
1 718	Warner Bros Discovery, Inc.	19 551	0,32
1 079	WPP PLC	10 358	0,17
		166 820	**2,72**
Métaux et mines			
596	First Quantum Minerals Ltd.	4 904	0,08
497	Ivanhoe Mines Ltd.	4 844	0,08
578	JFE Holdings, Inc.	8 969	0,15
666	Lundin Mining Corp.	5 475	0,09
289	MISUMI Group, Inc.	4 898	0,08
2 871	Pilbara Minerals Ltd.	7 738	0,13
158	Steel Dynamics, Inc.	18 660	0,30
249	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	7 499	0,12
		62 987	**1,03**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 102	Bristol-Myers Squibb Co.	107 854	1,76
674	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	25 539	0,42
1 293	CVS Health Corp.	102 095	1,66
300	Grifols SA - Cotation en Espagne	5 122	0,08
3 443	GSK PLC	63 651	1,04
167	Hikma Pharmaceuticals PLC	3 809	0,06
38	Ipsen SA	4 529	0,07
61	Jazz Pharmaceuticals PLC	7 503	0,12
273	Kyowa Kirin Co. Ltd.	4 589	0,07
391	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	6 978	0,11
420	Otsuka Holdings Co. Ltd.	15 757	0,26
3 005	Pfizer, Inc.	86 514	1,41
104	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	5 610	0,09
33	Roche Holding AG - Droits de vote	10 249	0,17
427	Sandoz Group AG	13 728	0,22
1 146	Sanofi SA	113 630	1,85
263	Shionogi & Co. Ltd.	12 682	0,21
1 592	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	45 779	0,74
		635 618	**10,34**
Immobilier			
1 961	CK Asset Holdings Ltd.	9 845	0,16

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,72 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
1 105	Hongkong Land Holdings Ltd.	3 845	0,06
75	LEG Immobilien SE	6 572	0,11
197	Sagax AB Catégorie d'Actions B	5 423	0,09
3 693	Sino Land Co. Ltd.	4 015	0,06
1 458	Sun Hung Kai Properties Ltd.	15 768	0,26
483	Vonovia SE	15 227	0,25
1 684	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	5 694	0,09
		66 389	**1,08**
Société civile de placement immobilier			
497	Annaly Capital Management, Inc.	9 627	0,16
46	Gecina SA	5 595	0,09
1 923	GPT Group	6 088	0,10
711	Land Securities Group PLC	6 388	0,10
119	Unibail-Rodamco-Westfield REIT NPV	8 797	0,14
		36 495	**0,59**
Commerce de détail			
1 097	Industria de Diseno Textil SA	47 781	0,78
2 601	JD Sports Fashion PLC	5 503	0,09
1 900	Kingfisher PLC	5 893	0,09
207	Moncler SpA	12 737	0,21
46	Pandora AS	6 361	0,10
227	Reece Ltd.	3 468	0,06
739	Walgreens Boots Alliance, Inc.	19 295	0,31
		101 038	**1,64**
Semi-conducteurs			
796	Applied Materials, Inc.	129 008	2,10
142	Hamamatsu Photonics KK	5 842	0,10
1 314	Infineon Technologies AG	54 867	0,89
2 993	Intel Corp.	150 398	2,45
548	Microchip Technology, Inc.	49 419	0,80
65	NVIDIA Corp.	32 189	0,52
434	ON Semiconductor Corp.	36 252	0,59
1 000	QUALCOMM, Inc.	144 630	2,35
1 479	Renesas Electronics Corp.	26 741	0,44
331	Rohm Co. Ltd.	6 345	0,10
160	Skyworks Solutions, Inc.	17 987	0,29
686	STMicroelectronics NV	34 286	0,56
353	SUMCO Corp.	5 295	0,09
		693 259	**11,28**
Logiciels			
29	Aspen Technology, Inc.	6 384	0,10
406	Microsoft Corp.	152 672	2,49
58	Nemetschek SE	5 028	0,08
273	Open Text Corp.	11 530	0,19
221	TIS, Inc.	4 871	0,08
173	Twilio, Inc.	13 126	0,21
239	Zoom Video Communications, Inc.	17 186	0,28
		210 797	**3,43**
Textiles et vêtements			
176	Gildan Activewear, Inc.	5 849	0,10
32	Hermes International SCA	67 827	1,10
		73 676	**1,20**

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,72 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports			
3	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	5 326	0,09
5	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	8 995	0,15
724	Central Japan Railway Co.	18 406	0,30
998	Deutsche Post AG	49 450	0,80
126	FedEx Corp.	31 874	0,52
138	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	5 922	0,10
346	Mitsui OSK Lines Ltd.	11 086	0,18
1 561	MTR Corp. Ltd.	6 057	0,10
74	NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	4 206	0,07
487	Nippon Yusen KK	15 099	0,24
527	Poste Italiane SpA	5 982	0,10
325	SG Holdings Co. Ltd.	4 666	0,07
		167 069	**2,72**
Total des actions		**6 127 819**	**99,72**

Actions privilégiées - 0,26 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Automobiles			
59	Bayerische Motoren Werke AG	5 863	0,10
115	Dr Ing hc F Porsche AG	10 150	0,16
		16 013	**0,26**
Total des actions privilégiées		**16 013**	**0,26**
Total des valeurs mobilières		**6 143 832**	**99,98**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		6 143 832	99,98
Autre actif net - 0,02 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		1 306	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**6 145 138**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,78
Autres Actifs courants	0,22
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 94,70 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pièces automobiles			
51 582	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 674 352	3,58
10 444	Continental AG	803 352	1,72
		2 477 704	**5,30**
Automobiles			
17 057	Bayerische Motoren Werke AG	1 719 004	3,68
		1 719 004	**3,68**
Banques			
98 794	AIB Group PLC	383 321	0,82
4 622	FinecoBank Banca Fineco SpA	62 790	0,13
21 657	Intesa Sanpaolo SpA	57 250	0,12
8 563	KBC Group NV	502 819	1,08
		1 006 180	**2,15**
Boissons			
8 369	JDE Peet's NV	203 869	0,43
		203 869	**0,43**
Produits du bâtiment			
6 249	Cie de Saint-Gobain SA	416 558	0,89
7 366	Heidelberg Materials AG	596 204	1,28
		1 012 762	**2,17**
Produits chimiques			
3 645	Air Liquide SA	641 957	1,37
11 722	Akzo Nobel NV	877 040	1,88
11 760	DSM-Firmenich AG	1 081 920	2,31
22 145	Evonik Industries AG	409 682	0,88
4 098	OCI NV	107 532	0,23
		3 118 131	**6,67**
Services commerciaux et fournitures			
10 462	Randstad NV	593 405	1,27
		593 405	**1,27**
Ordinateurs et périphériques			
5 264	Scout24 SE	337 738	0,72
5 506	Teleperformance SE	727 067	1,56
		1 064 805	**2,28**
Construction et ingénierie			
10 376	Bouygues SA	354 029	0,76
		354 029	**0,76**
Emballages et conditionnement			
54 459	Stora Enso OYJ	682 099	1,46
		682 099	**1,46**
Services financiers diversifiés			
5 819	Amundi SA	358 450	0,77
272	Deutsche Boerse AG	50 728	0,11
1 460	Sofina SA	329 084	0,70
		738 262	**1,58**

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 94,70 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
13 481	Elisa OYJ	564 450	1,21
318 474	Koninklijke KPN NV	993 002	2,13
117 959	Nokia OYJ	360 011	0,77
66 382	Orange SA	684 000	1,46
399 832	Telefonica SA	1 413 006	3,02
		4 014 469	**8,59**
Services publics d'électricité			
38 465	Redeia Corp. SA	573 513	1,23
44 608	Terna - Rete Elettrica Nazionale	336 969	0,72
		910 482	**1,95**
Équipements électriques			
13 390	Schneider Electric SE	2 434 034	5,20
		2 434 034	**5,20**
Produits alimentaires			
24 629	Kesko OYJ	441 475	0,94
59 870	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 557 518	3,33
		1 998 993	**4,27**
Produits forestiers			
8 861	Smurfit Kappa Group PLC	317 933	0,68
		317 933	**0,68**
Services publics de gaz			
23 590	Enagas SA	360 101	0,77
69 017	Snam SpA	321 274	0,69
		681 375	**1,46**
Équipements et fournitures de soins de santé			
161	EssilorLuxottica SA	29 238	0,06
		29 238	**0,06**
Produits ménagers			
2 709	Henkel AG & Co. KGaA	176 031	0,38
		176 031	**0,38**
Assurances			
15 182	Ageas SA	596 804	1,28
6 664	Allianz SE	1 612 355	3,45
8 632	ASR Nederland NV	368 586	0,79
3 571	Assicurazioni Generali SpA	68 224	0,14
64 528	AXA SA	1 902 931	4,07
		4 548 900	**9,73**
Machines			
30 889	Kone OYJ	1 394 947	2,98
		1 394 947	**2,98**
Médias			
2 208	Wolters Kluwer NV	284 170	0,61
		284 170	**0,61**
Métaux et mines			
11 000	voestalpine AG	314 160	0,67
		314 160	**0,67**

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 94,70 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits personnels			
5 317	L'Oreal SA	2 396 106	5,12
		2 396 106	**5,12**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 270	Ipsen SA	244 933	0,52
10 208	Orion OYJ	400 868	0,86
26 521	Sanofi SA	2 380 525	5,09
11 995	UCB SA	946 406	2,03
		3 972 732	**8,50**
Commerce de détail			
47 314	Industria de Diseno Textil SA	1 865 591	3,99
19 530	Moncler SpA	1 087 821	2,33
		2 953 412	**6,32**
Semi-conducteurs			
2 859	ASM International NV	1 343 587	2,88
1 695	ASML Holding NV	1 155 482	2,47
3 029	STMicroelectronics NV	137 047	0,29
		2 636 116	**5,64**
Logiciels			
5 420	Nemetschek SE	425 362	0,91
		425 362	**0,91**
Textiles et vêtements			
146	Hermes International SCA	280 145	0,60
		280 145	**0,60**
Transports			
34 242	Deutsche Post AG	1 535 925	3,28
		1 535 925	**3,28**
Total des actions		**44 274 780**	**94,70**

Actions privilégiées - 5,28 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Automobiles			
5 585	Bayerische Motoren Werke AG	502 371	1,07
9 975	Dr Ing hc F Porsche AG	797 002	1,71
		1 299 373	**2,78**
Produits ménagers			
16 068	Henkel AG & Co. KGaA	1 170 715	2,50
		1 170 715	**2,50**
Total des actions privilégiées		**2 470 088**	**5,28**
Total des valeurs mobilières		**46 744 868**	**99,98**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		46 744 868	99,98
Autre actif net - 0,02 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		10 597	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**46 755 465**	**100,00**

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,94
Autres Actifs courants	0,06
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 98,12 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pièces automobiles			
4 866	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	157 950	2,27
		157 950	**2,27**
Automobiles			
1 624	Bayerische Motoren Werke AG	163 667	2,35
9 564	Volvo AB Catégorie d'Actions B	224 828	3,23
		388 495	**5,58**
Banques			
1 242	Intesa Sanpaolo SpA	3 283	0,05
1 795	KBC Group NV	105 403	1,51
		108 686	**1,56**
Boissons			
662	Coca-Cola HBC AG	17 610	0,25
701	JDE Peet's NV	17 076	0,25
		34 686	**0,50**
Produits du bâtiment			
3 150	CRH PLC	196 664	2,82
39	Geberit AG	22 610	0,33
1 512	Holcim AG	107 367	1,54
66	Rockwool AS	17 495	0,25
		344 136	**4,94**
Produits chimiques			
812	Akzo Nobel NV	60 754	0,87
1 334	DSM-Firmenich AG	122 728	1,76
50	EMS-Chemie Holding AG	36 624	0,53
1 675	Evonik Industries AG	30 987	0,45
		251 093	**3,61**
Services commerciaux et fournitures			
1 160	Intertek Group PLC	56 840	0,82
793	Randstad NV	44 979	0,64
		101 819	**1,46**
Construction et ingénierie			
7 005	Barratt Developments PLC	45 480	0,65
764	Berkeley Group Holdings PLC	41 333	0,59
29	Bouygues SA	989	0,02
2 296	Persimmon PLC	36 804	0,53
25 391	Taylor Wimpey PLC	43 089	0,62
		167 695	**2,41**
Emballages et conditionnement			
1 002	Stora Enso OYJ	12 550	0,18
		12 550	**0,18**
Services financiers diversifiés			
13 556	abrdn PLC	27 948	0,40
441	Amundi SA	27 166	0,39
2 557	Hargreaves Lansdown PLC	21 659	0,31
5 794	Schroders PLC	28 745	0,42
		105 518	**1,52**

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,12 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
14 871	BT Group PLC	21 212	0,31
1 022	Elisa OYJ	42 791	0,61
16 059	Koninklijke KPN NV	50 072	0,72
186	Swisscom AG	101 229	1,45
3 840	Tele2 AB	29 851	0,43
9 490	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	53 799	0,77
20 383	Telefonica SA	72 033	1,03
4 527	Telenor ASA	47 052	0,68
16 958	Telia Co. AB	39 194	0,56
165 032	Vodafone Group PLC	130 574	1,88
		587 807	**8,44**
Services publics d'électricité			
2 917	Redeia Corp. SA	43 492	0,62
		43 492	**0,62**
Équipements électriques			
714	Schneider Electric SE	129 791	1,86
		129 791	**1,86**
Produits alimentaires			
2 460	Associated British Foods PLC	67 197	0,96
11 914	J Sainsbury PLC	41 605	0,60
1 963	Kesko OYJ	35 187	0,51
6 892	Koninklijke Ahold Delhaize NV	179 295	2,57
5 039	Orkla ASA	35 413	0,51
		358 697	**5,15**
Produits forestiers			
1 867	Smurfit Kappa Group PLC	66 988	0,96
		66 988	**0,96**
Services publics de gaz			
1 789	Enagas SA	27 309	0,39
11 443	Snam SpA	53 267	0,77
		80 576	**1,16**
Équipements et fournitures de soins de santé			
4 336	Smith & Nephew PLC	53 967	0,78
		53 967	**0,78**
Produits ménagers			
723	Henkel AG & Co. KGaA	46 981	0,67
		46 981	**0,67**
Industrie			
2 445	Smiths Group PLC	49 759	0,71
		49 759	**0,71**
Assurances			
1 148	Ageas SA	45 128	0,65
367	Allianz SE	88 796	1,27
1 139	ASR Nederland NV	48 635	0,70
6 966	AXA SA	205 427	2,95
40 571	Legal & General Group PLC	117 566	1,69
1 634	Swiss Re AG	166 189	2,39
		671 741	**9,65**

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,12 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Machines			
2 361	Kone OYJ	106 623	1,53
		106 623	**1,53**
Médias			
4 595	Pearson PLC	51 129	0,74
1 133	Wolters Kluwer NV	145 817	2,09
		196 946	**2,83**
Métaux et mines			
1 966	Boliden AB	55 541	0,80
9 537	Norsk Hydro ASA	58 148	0,83
295	SKF AB	5 334	0,08
834	voestalpine AG	23 819	0,34
		142 842	**2,05**
Pétrole et gaz			
710	DCC PLC	47 343	0,68
2 145	Neste OYJ	69 090	0,99
		116 433	**1,67**
Produits personnels			
408	L'Oreal SA	183 865	2,64
		183 865	**2,64**
Laboratoires pharmaceutiques			
3 212	Novartis AG	293 206	4,21
2 369	Novo Nordisk AS	221 850	3,19
774	Orion OYJ	30 395	0,44
1 308	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	343 978	4,94
228	Roche Holding AG - Droits de vote	64 104	0,92
3 122	Sanofi SA	280 231	4,02
700	UCB SA	55 230	0,79
		1 288 994	**18,51**
Société civile de placement immobilier			
363	Covivio SA	17 671	0,25
320	Gecina SA	35 232	0,51
1 250	Klepierre SA	30 850	0,44
5 086	Land Securities Group PLC	41 367	0,60
		125 120	**1,80**
Commerce de détail			
4 632	H & M Hennes & Mauritz AB	73 488	1,05
6 198	Industria de Diseno Textil SA	244 387	3,51
13 599	Kingfisher PLC	38 183	0,55
1 477	Moncler SpA	82 269	1,18
378	Swatch Group AG (Nominative)	17 909	0,26
		456 236	**6,55**
Semi-conducteurs			
55	ASM International NV	25 847	0,37
		25 847	**0,37**
Logiciels			
1 627	Sage Group PLC	22 015	0,32
774	SAP SE	107 957	1,55
		129 972	**1,87**

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 98,12 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Textiles et vêtements			
2 612	Burberry Group PLC	42 683	0,61
		42 683	**0,61**
Transports			
5 014	Deutsche Post AG	224 903	3,23
95	Kuehne & Nagel International AG	29 612	0,43
		254 515	**3,66**
Total des actions		**6 832 503**	**98,12**

Actions privilégiées - 1,79 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Automobiles			
423	Bayerische Motoren Werke AG	38 049	0,55
		38 049	**0,55**
Produits ménagers			
1 186	Henkel AG & Co. KGaA	86 412	1,24
		86 412	**1,24**
Total des actions privilégiées		**124 461**	**1,79**
Total des valeurs mobilières		**6 956 964**	**99,91**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% du Compartiment
17/01/2024	EUR	2 727	USD	3 000	13	0,00
31/01/2024	EUR	2 875	GBP	2 500	(8)	0,00
03/01/2024	USD	22 215	EUR	20 000	111	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**124**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(8)**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**116**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**116**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**116**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					6 957 080	99,91
Autre actif net - 0,09 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)					6 017	0,09
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**6 963 097**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland et State Street Bank International.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,59
Autres Actifs courants	0,41
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,92 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
55	Lear Corp.	7 767	0,20
		7 767	**0,20**
Banques			
873	Regions Financial Corp.	16 919	0,43
		16 919	**0,43**
Biotechnologie			
1 159	Gilead Sciences, Inc.	93 891	2,39
		93 891	**2,39**
Produits du bâtiment			
633	Johnson Controls International PLC	36 486	0,93
		36 486	**0,93**
Produits chimiques			
46	Air Products & Chemicals, Inc.	12 595	0,32
299	Dow, Inc.	16 397	0,42
130	DuPont de Nemours, Inc.	10 001	0,26
71	Linde PLC	29 160	0,74
		68 153	**1,74**
Services commerciaux et fournitures			
35	MarketAxess Holdings, Inc.	10 250	0,26
100	Robert Half, Inc.	8 792	0,23
271	Rollins, Inc.	11 834	0,30
		30 876	**0,79**
Ordinateurs et périphériques			
396	Accenture PLC	138 960	3,54
642	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	89 681	2,29
749	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	105 557	2,69
126	Amazon.com, Inc.	19 144	0,49
871	Apple, Inc.	167 694	4,27
1	Booking Holdings, Inc.	3 547	0,09
470	Cognizant Technology Solutions Corp.	35 499	0,91
495	eBay, Inc.	21 592	0,55
1 193	Hewlett Packard Enterprise Co.	20 257	0,52
118	International Business Machines Corp.	19 299	0,49
184	Seagate Technology Holdings PLC	15 708	0,40
		636 938	**16,24**
Emballages et conditionnement			
239	Westrock Co.	9 923	0,25
		9 923	**0,25**
Distribution et vente en gros			
532	Fastenal Co.	34 457	0,88
249	LKQ Corp.	11 900	0,30
		46 357	**1,18**
Services financiers diversifiés			
55	Ally Financial, Inc.	1 921	0,05
9	BlackRock, Inc.	7 306	0,19
28	CME Group, Inc.	5 897	0,15
70	LPL Financial Holdings, Inc.	15 933	0,41
105	SEI Investments Co.	6 673	0,17

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
185	Synchrony Financial	7 065	0,18
209	T Rowe Price Group, Inc.	22 507	0,57
101	Tradeweb Markets, Inc.	9 179	0,23
597	Visa, Inc.	155 429	3,96
		231 910	**5,91**
Télécommunications diversifiées			
6 653	AT&T, Inc.	111 637	2,85
2 693	Cisco Systems, Inc.	136 051	3,47
754	Corning, Inc.	22 959	0,58
3 436	Verizon Communications, Inc.	129 537	3,30
		400 184	**10,20**
Produits électroniques			
143	Garmin Ltd.	18 381	0,47
292	TE Connectivity Ltd.	41 026	1,04
		59 407	**1,51**
Produits alimentaires			
99	J M Smucker Co.	12 512	0,32
193	Kroger Co.	8 822	0,23
266	Tyson Foods, Inc.	14 297	0,36
		35 631	**0,91**
Produits forestiers			
306	International Paper Co.	11 062	0,28
		11 062	**0,28**
Équipements et fournitures de soins de santé			
9	Abbott Laboratories	991	0,02
1 238	Medtronic PLC	101 986	2,60
		102 977	**2,62**
Fournisseurs et services de soins de santé			
295	UnitedHealth Group, Inc.	155 309	3,96
		155 309	**3,96**
Produits ménagers			
115	Clorox Co.	16 398	0,42
		16 398	**0,42**
Industrie			
514	3M Co.	56 190	1,43
		56 190	**1,43**
Assurances			
67	American Financial Group, Inc.	7 966	0,20
24	Erie Indemnity Co.	8 038	0,21
		16 004	**0,41**
Équipements et produits de loisirs			
123	Hasbro, Inc.	6 280	0,16
		6 280	**0,16**
Machines			
48	Nordson Corp.	12 680	0,32
		12 680	**0,32**

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias			
2 093	Comcast Corp.	91 778	2,34
		91 778	**2,34**
Métaux et mines			
714	Newmont Corp.	29 552	0,75
146	Steel Dynamics, Inc.	17 243	0,44
		46 795	**1,19**
Produits personnels			
394	Kenvue, Inc.	8 483	0,22
		8 483	**0,22**
Laboratoires pharmaceutiques			
512	Bristol-Myers Squibb Co.	26 271	0,67
970	Johnson & Johnson	152 038	3,87
475	Merck & Co., Inc.	51 784	1,32
2 030	Pfizer, Inc.	58 444	1,49
		288 537	**7,35**
Société civile de placement immobilier			
459	Annaly Capital Management, Inc.	8 891	0,23
132	AvalonBay Communities, Inc.	24 713	0,63
139	Boston Properties, Inc.	9 754	0,25
35	Camden Property Trust	3 475	0,09
335	Equity Residential	20 489	0,52
60	Essex Property Trust, Inc.	14 876	0,38
509	Healthpeak Properties, Inc.	10 078	0,26
569	Invitation Homes, Inc.	19 409	0,49
109	Mid-America Apartment Communities, Inc.	14 656	0,37
96	Public Storage	29 280	0,75
155	Regency Centers Corp.	10 385	0,26
304	Simon Property Group, Inc.	43 362	1,11
199	WP Carey, Inc.	12 897	0,33
		222 265	**5,67**
Commerce de détail			
182	Best Buy Co., Inc.	14 247	0,36
117	Target Corp.	16 663	0,43
46	Ulta Beauty, Inc.	22 540	0,57
683	Walgreens Boots Alliance, Inc.	17 833	0,46
505	Walmart, Inc.	79 613	2,03
		150 896	**3,85**
Semi-conducteurs			
1 855	Intel Corp.	93 214	2,38
145	NVIDIA Corp.	71 807	1,83
831	QUALCOMM, Inc.	120 188	3,06
148	Skyworks Solutions, Inc.	16 638	0,42
803	Texas Instruments, Inc.	136 879	3,49
		438 726	**11,18**
Logiciels			
55	Adobe, Inc.	32 813	0,83
253	Cadence Design Systems, Inc.	68 910	1,76
68	Jack Henry & Associates, Inc.	11 112	0,28
362	Microsoft Corp.	136 126	3,47
303	Paychex, Inc.	36 090	0,92
121	Synopsys, Inc.	62 304	1,59
		347 355	**8,85**

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Textiles et vêtements			
24	Deckers Outdoor Corp.	16 043	0,41
781	NIKE, Inc.	84 793	2,16
		100 836	**2,57**
Transports			
108	CH Robinson Worldwide, Inc.	9 330	0,24
138	Expeditors International of Washington, Inc.	17 554	0,45
13	FedEx Corp.	3 289	0,08
92	Old Dominion Freight Line, Inc.	37 290	0,95
673	United Parcel Service, Inc.	105 816	2,70
		173 279	**4,42**
Total des actions		**3 920 292**	**99,92**
Total des valeurs mobilières		**3 920 292**	**99,92**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		3 920 292	99,92
Autre actif net - 0,08 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		2 953	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**3 923 245**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,88
Autres Actifs courants	0,12
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,90 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
756	Bridgestone Corp.	31 317	0,39
899	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	32 235	0,40
862	Denso Corp.	13 005	0,16
360	Magna International, Inc.	21 375	0,27
946	Sumitomo Electric Industries Ltd.	12 048	0,15
		109 980	**1,37**
Automobiles			
422	Bayerische Motoren Werke AG	46 980	0,59
6 119	Honda Motor Co. Ltd.	63 629	0,79
772	Isuzu Motors Ltd.	9 944	0,12
815	Subaru Corp.	14 950	0,19
718	Volvo AB Catégorie d'Actions B	18 645	0,23
		154 148	**1,92**
Banques			
708	Bank Leumi Le-Israel BM	5 724	0,07
1 597	Bank of Nova Scotia	78 118	0,97
4 901	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	13 306	0,17
332	KBC Group NV	21 535	0,27
1 243	Regions Financial Corp.	24 089	0,30
		142 772	**1,78**
Biotechnologie			
1 566	Gilead Sciences, Inc.	126 862	1,58
		126 862	**1,58**
Produits du bâtiment			
256	AGC, Inc.	9 508	0,12
44	Geberit AG	28 178	0,35
185	Heidelberg Materials AG	16 541	0,21
901	Johnson Controls International PLC	51 934	0,65
12	Rockwool AS	3 514	0,04
2 269	Xinyi Glass Holdings Ltd.	2 545	0,03
		112 220	**1,40**
Produits chimiques			
231	Akzo Nobel NV	19 092	0,24
931	Dow, Inc.	51 056	0,64
9	EMS-Chemie Holding AG	7 282	0,09
309	Evonik Industries AG	6 315	0,08
1 025	ICL Group Ltd.	5 212	0,06
344	LyondellBasell Industries NV	32 708	0,41
172	Nissan Chemical Corp.	6 718	0,08
190	Nitto Denko Corp.	14 218	0,18
143	OCI NV	4 145	0,05
1 446	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	60 689	0,76
277	Umicore SA	7 619	0,09
		215 054	**2,68**
Services commerciaux et fournitures			
217	Adecco Group AG	10 640	0,13
1 840	Brambles Ltd.	17 075	0,21
50	MarketAxess Holdings, Inc.	14 642	0,18
146	Randstad NV	9 148	0,12
142	Robert Half, Inc.	12 485	0,16

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
385	Rollins, Inc.	16 813	0,21
		80 803	**1,01**
Ordinateurs et périphériques			
770	Accenture PLC	270 201	3,37
903	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	126 140	1,57
880	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	124 018	1,55
886	Apple, Inc.	170 582	2,13
1 212	Auto Trader Group PLC	11 146	0,14
69	CGI, Inc.	7 428	0,09
124	Check Point Software Technologies Ltd.	18 946	0,23
669	Cognizant Technology Solutions Corp.	50 530	0,63
512	eBay, Inc.	22 333	0,28
1 699	Hewlett Packard Enterprise Co.	28 849	0,36
53	International Business Machines Corp.	8 668	0,11
99	Scout24 SE	7 017	0,09
262	Seagate Technology Holdings PLC	22 367	0,28
177	Trend Micro, Inc.	9 476	0,12
186	ZOZO, Inc.	4 189	0,05
		881 890	**11,00**
Construction et ingénierie			
99	Aena SME SA	17 946	0,23
696	Barratt Developments PLC	4 992	0,06
510	Sekisui Chemical Co. Ltd.	7 353	0,09
4 679	Taylor Wimpey PLC	8 771	0,11
		39 062	**0,49**
Emballages et conditionnement			
119	Packaging Corp. of America	19 386	0,24
		19 386	**0,24**
Distribution et vente en gros			
757	Fastenal Co.	49 031	0,61
354	LKQ Corp.	16 918	0,21
45	Watsco, Inc.	19 281	0,24
		85 230	**1,06**
Services financiers diversifiés			
2 498	abrdn PLC	5 689	0,07
81	Amundi SA	5 512	0,07
38	BlackRock, Inc.	30 848	0,39
465	Brookfield Asset Management Ltd.	18 768	0,23
203	CME Group, Inc.	42 752	0,53
471	Hargreaves Lansdown PLC	4 407	0,06
109	IGM Financial, Inc.	2 894	0,04
100	LPL Financial Holdings, Inc.	22 762	0,28
1 068	Schroders PLC	5 853	0,07
149	SEI Investments Co.	9 469	0,12
297	T Rowe Price Group, Inc.	31 984	0,40
659	Visa, Inc.	171 571	2,14
		352 509	**4,40**
Télécommunications diversifiées			
9 481	AT&T, Inc.	159 091	1,98
97	BCE, Inc.	3 838	0,05
8 561	BT Group PLC	13 489	0,17
5 246	Cisco Systems, Inc.	265 028	3,31
1 073	Corning, Inc.	32 673	0,41

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
188	Elisa OYJ	8 695	0,11
5 020	HKT Trust & HKT Ltd.	5 992	0,07
426	Juniper Networks, Inc.	12 559	0,16
53	KDDI Corp.	1 687	0,02
4 376	Koninklijke KPN NV	15 072	0,19
63	Nice Ltd.	12 756	0,16
39 582	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	48 376	0,60
2 466	Orange SA	28 069	0,35
10 938	Singapore Telecommunications Ltd.	20 481	0,26
575	SoftBank Corp.	7 176	0,09
2 436	Spark New Zealand Ltd.	7 989	0,10
35	Swisscom AG	21 042	0,26
724	Tele2 AB	6 217	0,08
3 879	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	24 291	0,30
6 475	Telefonica SA	25 277	0,32
834	Telenor ASA	9 575	0,12
3 125	Telia Co. AB	7 979	0,10
5 357	Telstra Group Ltd.	14 475	0,18
636	TELUS Corp.	11 373	0,14
5 576	Verizon Communications, Inc.	210 215	2,62
30 487	Vodafone Group PLC	26 646	0,33
		1 000 061	**12,48**
Services publics d'électricité			
538	Redeia Corp. SA	8 861	0,11
		8 861	**0,11**
Équipements électriques			
314	Brother Industries Ltd.	5 012	0,06
1 325	Canon, Inc.	34 022	0,43
743	Ricoh Co. Ltd.	5 708	0,07
381	Seiko Epson Corp.	5 704	0,07
		50 446	**0,63**
Produits électroniques			
203	Garmin Ltd.	26 094	0,33
41	Hirose Electric Co. Ltd.	4 643	0,06
295	Hoya Corp.	36 880	0,46
2 283	Murata Manufacturing Co. Ltd.	48 468	0,60
416	TE Connectivity Ltd.	58 448	0,73
		174 533	**2,18**
Produits alimentaires			
633	Conagra Brands, Inc.	18 142	0,22
141	J M Smucker Co.	17 819	0,22
375	Jeronimo Martins SGPS SA	9 544	0,12
362	Kesko OYJ	7 168	0,09
1 273	Koninklijke Ahold Delhaize NV	36 583	0,46
11 047	WH Group Ltd.	7 130	0,09
		96 386	**1,20**
Produits forestiers			
435	International Paper Co.	15 725	0,20
345	Smurfit Kappa Group PLC	13 674	0,17
		29 399	**0,37**
Services publics de gaz			
330	Enagas SA	5 565	0,07
		5 565	**0,07**

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 765	Medtronic PLC	145 401	1,81
		145 401	**1,81**
Fournisseurs et services de soins de santé			
3 648	Medibank Pvt Ltd.	8 862	0,11
548	UnitedHealth Group, Inc.	288 505	3,60
		297 367	**3,71**
Biens ménagers durables			
70	Snap-on, Inc.	20 219	0,25
		20 219	**0,25**
Produits ménagers			
164	Clorox Co.	23 385	0,29
688	Panasonic Holdings Corp.	6 815	0,09
7	Rational AG	5 409	0,07
		35 609	**0,45**
Industrie			
731	3M Co.	79 913	1,00
165	A O Smith Corp.	13 602	0,17
567	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	4 800	0,06
		98 315	**1,23**
Assurances			
212	Ageas SA	9 206	0,12
96	American Financial Group, Inc.	11 413	0,14
210	ASR Nederland NV	9 905	0,12
2 390	AXA SA	77 857	0,97
34	Erie Indemnity Co.	11 387	0,14
265	Gjensidige Forsikring ASA	4 893	0,06
5 456	Legal & General Group PLC	17 465	0,22
2 408	Manulife Financial Corp.	53 471	0,67
359	NN Group NV	14 177	0,18
400	Swiss Re AG	44 940	0,56
		254 714	**3,18**
Équipements et produits de loisirs			
794	Bandai Namco Holdings, Inc.	15 919	0,20
180	Hasbro, Inc.	9 191	0,11
		25 110	**0,31**
Machines			
380	FANUC Corp.	11 178	0,14
121	Kone OYJ	6 036	0,08
		17 214	**0,22**
Médias			
826	Comcast Corp.	36 220	0,45
		36 220	**0,45**
Métaux et mines			
362	Boliden AB	11 297	0,14
2 243	Fortescue Ltd.	44 415	0,55
871	Lundin Mining Corp.	7 160	0,09
1 757	Norsk Hydro ASA	11 834	0,15
78	Reliance Steel & Aluminum Co.	21 815	0,27
154	voestalpine AG	4 859	0,06

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
433	Wheaton Precious Metals Corp.	21 466	0,27
		122 846	**1,53**
Pétrole et gaz			
2 816	Enbridge, Inc.	101 868	1,27
727	Pembina Pipeline Corp.	25 152	0,32
		127 020	**1,59**
Produits personnels			
2 283	Kenvue, Inc.	49 153	0,61
71	L'Oreal SA	35 345	0,44
		84 498	**1,05**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 397	Astellas Pharma, Inc.	28 666	0,36
1 550	Johnson & Johnson	242 947	3,03
560	Merck & Co., Inc.	61 051	0,76
429	Novo Nordisk AS	44 379	0,55
515	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	9 191	0,12
145	Orion OYJ	6 290	0,08
4 230	Pfizer, Inc.	121 782	1,52
48	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	13 944	0,17
1 510	Sanofi SA	149 722	1,87
2 096	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	60 272	0,75
		738 244	**9,21**
Immobilier			
2 587	CK Asset Holdings Ltd.	12 987	0,16
84	Daito Trust Construction Co. Ltd.	9 742	0,12
2 384	Hang Lung Properties Ltd.	3 322	0,04
4 871	Sino Land Co. Ltd.	5 296	0,07
1 919	Sun Hung Kai Properties Ltd.	20 754	0,26
1 550	Swire Properties Ltd.	3 136	0,04
		55 237	**0,69**
Société civile de placement immobilier			
662	Annaly Capital Management, Inc.	12 823	0,16
188	AvalonBay Communities, Inc.	35 197	0,44
202	Boston Properties, Inc.	14 174	0,18
144	Camden Property Trust	14 298	0,18
4 941	CapitaLand Ascendas REIT	11 350	0,14
67	Covivio SA	3 603	0,04
541	Crown Castle, Inc.	62 318	0,78
1 457	Dexus	7 635	0,10
477	Equity Residential	29 173	0,36
85	Essex Property Trust, Inc.	21 075	0,26
2 537	GPT Group	8 032	0,10
741	Healthpeak Properties, Inc.	14 672	0,18
811	Invitation Homes, Inc.	27 663	0,35
5	KDX Realty Investment Corp.	5 703	0,07
292	Klepierre SA	7 961	0,10
953	Land Securities Group PLC	8 563	0,11
3 430	Link REIT	19 262	0,24
155	Mid-America Apartment Communities, Inc.	20 841	0,26
210	Public Storage	64 050	0,80
220	Regency Centers Corp.	14 740	0,18
433	Simon Property Group, Inc.	61 763	0,77
3 162	Stockland	9 601	0,12
5 120	Vicinity Ltd.	7 127	0,09

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
284	WP Carey, Inc.	18 406	0,23
		500 030	**6,24**
Commerce de détail			
259	Best Buy Co., Inc.	20 274	0,25
856	H & M Hennes & Mauritz AB	15 002	0,19
1 445	Industria de Diseno Textil SA	62 939	0,78
2 506	Kingfisher PLC	7 773	0,10
147	Moncler SpA	9 045	0,11
112	Pandora AS	15 488	0,19
38	Swatch Group AG	10 321	0,13
71	Swatch Group AG (Nominative)	3 716	0,05
436	Target Corp.	62 095	0,77
278	USS Co. Ltd.	5 592	0,07
973	Walgreens Boots Alliance, Inc.	25 405	0,32
457	Walmart, Inc.	72 046	0,90
		309 696	**3,86**
Semi-conducteurs			
102	BE Semiconductor Industries NV	15 374	0,19
1 113	Intel Corp.	55 928	0,70
62	NVIDIA Corp.	30 704	0,38
1 480	QUALCOMM, Inc.	214 052	2,67
436	Rohm Co. Ltd.	8 358	0,10
211	Skyworks Solutions, Inc.	23 721	0,30
475	SUMCO Corp.	7 124	0,09
1 204	Texas Instruments, Inc.	205 234	2,56
		560 495	**6,99**
Logiciels			
74	Adobe, Inc.	44 149	0,55
360	Cadence Design Systems, Inc.	98 053	1,22
27	Constellation Software, Inc.	67 270	0,84
96	Jack Henry & Associates, Inc.	15 687	0,20
82	Manhattan Associates, Inc.	17 656	0,22
398	Microsoft Corp.	149 664	1,87
51	Oracle Corp. Japan	3 932	0,05
431	Paychex, Inc.	51 337	0,64
129	Synopsys, Inc.	66 423	0,83
		514 171	**6,42**
Textiles et vêtements			
481	Burberry Group PLC	8 683	0,11
169	NIKE, Inc.	18 348	0,23
		27 031	**0,34**
Transports			
2 493	Aurizon Holdings Ltd.	6 464	0,08
154	CH Robinson Worldwide, Inc.	13 304	0,17
1 313	Deutsche Post AG	65 058	0,81
196	Expeditors International of Washington, Inc.	24 931	0,31
72	Kuehne & Nagel International AG	24 792	0,31
96	NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	5 457	0,07
131	Old Dominion Freight Line, Inc.	53 098	0,66
424	SG Holdings Co. Ltd.	6 087	0,07
1 739	SITC International Holdings Co. Ltd.	3 002	0,04
959	United Parcel Service, Inc.	150 784	1,88
		352 977	**4,40**
Total des actions		**8 007 581**	**99,90**

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions privilégiées - 0,10 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
80	Bayerische Motoren Werke AG	7 949	0,10
		7 949	**0,10**
Total des actions privilégiées		**7 949**	**0,10**
Total des valeurs mobilières		**8 015 530**	**100,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		8 015 530	100,00
Autre actif net - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		26	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**8 015 556**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,70
Autres Actifs courants	0,30
Actif total	100,00

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,87 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
78	MTU Aero Engines AG	15 229	0,24
		15 229	**0,24**
Compagnies aériennes			
924	Deutsche Lufthansa AG	7 436	0,12
3 838	International Consolidated Airlines Group SA	6 865	0,11
879	Ryanair Holdings PLC	16 767	0,27
		31 068	**0,50**
Pièces automobiles			
167	Continental AG	12 846	0,21
261	Forvia SE	5 330	0,09
334	Valeo SE	4 647	0,07
		22 823	**0,37**
Automobiles			
461	Bayerische Motoren Werke AG	46 460	0,75
181	Ferrari NV	55 241	0,89
2 312	Volvo AB Catégorie d'Actions B	54 350	0,87
		156 051	**2,51**
Banques			
404	ABN AMRO Bank NV	5 490	0,09
1 432	AIB Group PLC	5 556	0,09
5 195	Banco de Sabadell SA	5 782	0,09
14 941	Banco Santander SA	56 470	0,91
975	Bank of Ireland Group PLC	8 013	0,13
593	Bankinter SA	3 437	0,05
12 979	Barclays PLC	23 033	0,37
76	BAWAG Group AG	3 646	0,06
1 001	BNP Paribas SA	62 653	1,01
3 493	CaixaBank SA	13 015	0,21
28	Cembra Money Bank AG	1 976	0,03
965	Commerzbank AG	10 383	0,17
627	Danske Bank AS	15 173	0,24
1 884	Deutsche Bank AG	23 294	0,37
820	DNB Bank ASA	15 788	0,25
299	Erste Group Bank AG	10 982	0,18
564	FinecoBank Banca Fineco SpA	7 662	0,12
3 171	ING Groep NV	42 891	0,69
14 894	Intesa Sanpaolo SpA	39 372	0,63
43	Jyske Bank AS	2 792	0,04
58 677	Lloyds Banking Group PLC	32 307	0,52
500	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	5 603	0,09
5 116	NatWest Group PLC	12 953	0,21
3 264	Nordea Bank Abp	36 642	0,59
1 482	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	18 478	0,30
741	Societe Generale SA	17 803	0,28
1 440	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	14 157	0,23
844	Swedbank AB	15 413	0,25
2 817	UBS Group AG	79 081	1,27
1 648	UniCredit SpA	40 483	0,65
		630 328	**10,12**
Boissons			
891	JDE Peet's NV	21 705	0,35
		21 705	**0,35**

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,87 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Biotechnologie			
27	Bachem Holding AG	1 887	0,03
57	Genmab AS	16 478	0,27
		18 365	**0,30**
Produits du bâtiment			
1 018	CRH PLC	63 557	1,02
49	Geberit AG	28 407	0,46
200	Heidelberg Materials AG	16 188	0,26
773	Holcim AG	54 891	0,88
212	Investment AB Latour	4 995	0,08
228	Kingspan Group PLC	17 875	0,29
2 238	Nibe Industrier AB	14 233	0,23
13	Rockwool AS	3 446	0,06
2 087	Svenska Cellulosa AB SCA	28 326	0,45
153	Wienerberger AG	4 624	0,07
		236 542	**3,80**
Produits chimiques			
221	Arkema SA	22 763	0,37
732	Umicore SA	18 227	0,29
		40 990	**0,66**
Services commerciaux et fournitures			
384	Amadeus IT Group SA	24 914	0,40
492	Bunzl PLC	18 112	0,29
363	Edenred SE	19 653	0,32
259	Elis SA	4 893	0,08
1 337	Experian PLC	49 405	0,79
224	ISS AS	3 875	0,06
833	Nexi SpA	6 169	0,10
182	Randstad NV	10 323	0,17
2 992	RELX PLC	107 384	1,72
733	Securitas AB	6 491	0,10
340	TOMRA Systems ASA	3 741	0,06
339	Worldline SA	5 312	0,09
		260 272	**4,18**
Ordinateurs et périphériques			
524	Adevinta ASA	5 250	0,08
779	Auto Trader Group PLC	6 485	0,10
69	Bechtle AG	3 132	0,05
148	Capgemini SE	27 935	0,45
132	Logitech International SA	11 324	0,18
1 330	Prosus NV	35 890	0,58
1 798	Rightmove PLC	11 943	0,19
64	Scout24 SE	4 106	0,07
115	Softcat PLC	1 805	0,03
89	Teleperformance SE	11 753	0,19
		119 623	**1,92**
Construction et ingénierie			
107	Aena SME SA	17 559	0,28
33	Aeroports de Paris SA	3 868	0,06
1 505	Barratt Developments PLC	9 771	0,16
184	Bellway PLC	5 453	0,09
164	Berkeley Group Holdings PLC	8 872	0,14
601	Cellnex Telecom SA	21 432	0,34
143	Eiffage SA	13 874	0,22
770	Ferrovial SE	25 425	0,41

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,87 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
28	Flughafen Zurich AG	5 288	0,09
5 492	Taylor Wimpey PLC	9 320	0,15
		120 862	**1,94**
Emballages et conditionnement			
449	SIG Group AG	9 345	0,15
2 301	Stora Enso OYJ	28 820	0,46
		38 165	**0,61**
Distribution et vente en gros			
378	AddTech AB	7 517	0,12
214	IMCD NV	33 716	0,54
320	Rexel SA	7 926	0,13
309	Travis Perkins PLC	2 955	0,05
		52 114	**0,84**
Services financiers diversifiés			
899	3i Group PLC	25 117	0,40
1 720	abrdn PLC	3 546	0,06
382	Allfunds Group PLC	2 454	0,04
59	Amundi SA	3 634	0,06
116	Avanza Bank Holding AB	2 433	0,04
175	Deutsche Boerse AG	32 638	0,52
699	EQT AB	17 895	0,29
44	Eurazeo SE	3 161	0,05
75	Euronext NV	5 899	0,09
78	Groupe Bruxelles Lambert NV	5 555	0,09
326	Hargreaves Lansdown PLC	2 762	0,04
357	IG Group Holdings PLC	3 154	0,05
272	Intermediate Capital Group PLC	5 275	0,08
1 682	Investor AB Catégorie d'Actions B	35 279	0,57
190	Julius Baer Group Ltd.	9 636	0,16
225	Kinnevik AB	2 185	0,04
411	London Stock Exchange Group PLC	43 987	0,71
902	Schroders PLC	4 475	0,07
		209 085	**3,36**
Télécommunications diversifiées			
7 928	BT Group PLC	11 308	0,18
4 338	Deutsche Telekom AG	94 351	1,51
188	Elisa OYJ	7 872	0,13
149	Freenet AG	3 776	0,06
110	GN Store Nord AS	2 535	0,04
4 198	Koninklijke KPN NV	13 089	0,21
6 714	Nokia OYJ	20 491	0,33
32	Swisscom AG	17 416	0,28
692	Tele2 AB	5 379	0,09
12 742	Telecom Italia SpA	3 749	0,06
3 856	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	21 860	0,35
7 194	Telefonica SA	25 424	0,41
2 899	Telia Co. AB	6 700	0,11
29 135	Vodafone Group PLC	23 052	0,37
		257 002	**4,13**
Services publics d'électricité			
784	EDP Renovaveis SA	14 524	0,23
1 079	Redeia Corp. SA	16 088	0,26
3 748	Terna - Rete Elettrica Nazionale	28 312	0,45

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,87 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
175	Verbund AG	14 709	0,24
		73 633	**1,18**
Équipements électriques			
384	Legrand SA	36 134	0,58
834	Schneider Electric SE	151 605	2,44
		187 739	**3,02**
Produits électroniques			
553	Halma PLC	14 576	0,23
689	RS Group PLC	6 517	0,11
		21 093	**0,34**
Équipement et services énergétiques			
321	Encavis AG	5 004	0,08
10 655	Vestas Wind Systems AS	306 305	4,92
		311 309	**5,00**
Produits alimentaires			
866	Axfood AB	21 237	0,34
2 757	Compass Group PLC	68 278	1,10
431	Cranswick PLC	18 941	0,30
1 313	HelloFresh SE	18 789	0,30
2 185	Kesko OYJ	39 166	0,63
7 685	Koninklijke Ahold Delhaize NV	199 925	3,21
3 514	Mowi ASA	57 008	0,92
6 008	Orkla ASA	42 222	0,68
577	Salmar ASA	29 276	0,47
		494 842	**7,95**
Produits forestiers			
825	Billerud Aktiebolag	7 588	0,12
636	Mondi PLC	11 285	0,18
		18 873	**0,30**
Équipements et fournitures de soins de santé			
31	Carl Zeiss Meditec AG	3 064	0,05
108	Coloplast AS	11 185	0,18
1 416	ConvaTec Group PLC	3 990	0,06
22	DiaSorin SpA	2 051	0,03
198	Qiagen NV	7 801	0,13
21	Sartorius Stedim Biotech	5 030	0,08
238	Siemens Healthineers AG	12 519	0,20
751	Smith & Nephew PLC	9 347	0,15
42	Sonova Holding AG	12 396	0,20
100	Straumann Holding AG	14 585	0,23
11	Tecan Group AG	4 063	0,07
		86 031	**1,38**
Fournisseurs et services de soins de santé			
42	BioMerieux	4 225	0,07
127	Evotec SE	2 703	0,04
170	Fresenius Medical Care AG	6 453	0,10
355	Fresenius SE & Co. KGaA	9 965	0,16
		23 346	**0,37**
Hôtels, restaurants et loisirs			
266	InterContinental Hotels Group PLC	21 764	0,35
1 180	Universal Music Group NV	30 456	0,49

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,87 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
294	Whitbread PLC	12 404	0,20
		64 624	**1,04**
Biens ménagers durables			
102	Konecranes OYJ	4 160	0,07
59	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	13 345	0,21
		17 505	**0,28**
Produits ménagers			
855	Howden Joinery Group PLC	8 028	0,13
8	Rational AG	5 596	0,09
		13 624	**0,22**
Industrie			
389	Indutrade AB	9 148	0,15
		9 148	**0,15**
Assurances			
1 338	Aegon Ltd.	7 022	0,11
372	Allianz SE	90 005	1,45
137	ASR Nederland NV	5 850	0,09
2 528	Aviva PLC	12 682	0,20
1 761	AXA SA	51 932	0,83
621	Beazley PLC	3 741	0,06
174	Gjensidige Forsikring ASA	2 908	0,05
55	Hannover Rueck SE	11 896	0,19
32	Helvetia Holding AG	3 989	0,06
327	Hiscox Ltd.	3 977	0,06
126	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	47 263	0,76
249	NN Group NV	8 902	0,14
791	Phoenix Group Holdings PLC	4 885	0,08
432	Sampo OYJ	17 112	0,28
430	Storebrand ASA	3 451	0,06
27	Swiss Life Holding AG	16 960	0,27
267	Swiss Re AG	27 156	0,44
44	Topdanmark AS	1 903	0,03
135	Zurich Insurance Group AG	63 832	1,03
		385 466	**6,19**
Équipements et produits de loisirs			
698	TUI AG	4 938	0,08
		4 938	**0,08**
Machines			
3 752	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	58 492	0,94
568	Beijer Ref AB	6 883	0,11
915	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	16 619	0,27
229	GEA Group AG	8 631	0,14
537	Husqvarna AB	4 003	0,06
102	KION Group AG	3 944	0,06
585	Kone OYJ	26 418	0,42
933	Metso OYJ	8 556	0,14
107	Spirax-Sarco Engineering PLC	12 972	0,21
		146 518	**2,35**
Médias			
2 121	Informa PLC	19 121	0,31
1 085	Pearson PLC	12 073	0,19
367	Publicis Groupe SA	30 828	0,50

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,87 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Médias (suite)			
384	Wolters Kluwer NV	49 421	0,79
1 660	WPP PLC	14 425	0,23
		125 868	**2,02**
Métaux et mines			
118	Aurubis AG	8 763	0,14
5 042	Norsk Hydro ASA	30 741	0,49
1 266	SKF AB	22 892	0,37
417	voestalpine AG	11 910	0,19
		74 306	**1,19**
Produits personnels			
5 294	Haleon	19 651	0,32
		19 651	**0,32**
Laboratoires pharmaceutiques			
1 327	AstraZeneca PLC	162 328	2,61
252	Grifols SA - Cotation en Espagne	3 895	0,06
3 505	GSK PLC	58 659	0,94
1 753	Novartis AG	160 022	2,57
2 777	Novo Nordisk AS	260 059	4,18
92	Orion OYJ	3 613	0,06
86	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	4 199	0,07
601	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	158 051	2,54
981	Sanofi SA	88 054	1,41
106	UCB SA	8 363	0,13
		907 243	**14,57**
Immobilier			
542	Fabege AB	5 268	0,09
163	LEG Immobilien SE	12 929	0,21
169	Swiss Prime Site AG	16 332	0,26
387	TAG Immobilien AG	5 107	0,08
1 534	Vonovia SE	43 780	0,70
		83 416	**1,34**
Société civile de placement immobilier			
433	Big Yellow Group PLC	6 106	0,10
1 927	British Land Co. PLC	8 886	0,14
81	Cofinimmo SA	5 783	0,09
116	Covivio SA	5 647	0,09
226	Derwent London PLC	6 155	0,10
105	Gecina SA	11 561	0,18
636	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	4 166	0,07
1 657	Land Securities Group PLC	13 477	0,22
740	Merlin Properties Socimi SA	7 444	0,12
2 488	Segro PLC	25 451	0,41
4 198	Tritax Big Box REIT PLC	8 183	0,13
723	UNITE Group PLC	8 711	0,14
356	Warehouses De Pauw CVA	10 146	0,16
		121 716	**1,95**
Commerce de détail			
276	Grafton Group PLC	2 902	0,04
929	H & M Hennes & Mauritz AB	14 739	0,24
92	Hugo Boss AG	6 206	0,10
1 716	Industria de Diseno Textil SA	67 662	1,09
3 870	JD Sports Fashion PLC	7 411	0,12
15 779	Marks & Spencer Group PLC	49 603	0,80

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,87 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
187	Next PLC	17 519	0,28
377	Watches of Switzerland Group PLC	3 082	0,05
202	WH Smith PLC	3 110	0,05
366	Zalando SE	7 851	0,12
		180 085	**2,89**
Semi-conducteurs			
96	AIXTRON SE	3 711	0,06
40	ASM International NV	18 798	0,30
344	ASML Holding NV	234 505	3,77
66	BE Semiconductor Industries NV	9 006	0,14
1 113	Infineon Technologies AG	42 071	0,68
22	SOITEC	3 560	0,06
		311 651	**5,01**
Logiciels			
108	CD Projekt SA	2 859	0,05
616	Dassault Systemes SE	27 249	0,44
875	Sage Group PLC	11 840	0,19
871	SAP SE	121 487	1,95
122	TeamViewer SE	1 715	0,03
56	Temenos AG	4 712	0,07
147	Ubisoft Entertainment SA	3 397	0,05
		173 259	**2,78**
Textiles et vêtements			
2	LPP SA	7 454	0,12
		7 454	**0,12**
Transports			
1 343	Deutsche Post AG	60 240	0,97
459	Getlink SE	7 604	0,12
349	InPost SA	4 368	0,07
1 008	International Distributions Services PLC	3 165	0,05
		75 377	**1,21**
Eau			
695	Pennon Group PLC	6 027	0,10
709	Severn Trent PLC	21 102	0,34
1 812	United Utilities Group PLC	22 155	0,35
		49 284	**0,79**
Total des actions		**6 218 223**	**99,87**

Actions privilégiées - 0,11 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Produits électroniques			
21	Sartorius AG	6 997	0,11
		6 997	**0,11**
Total des actions privilégiées		**6 997**	**0,11**
Total des valeurs mobilières		**6 225 220**	**99,98**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		6 225 220	99,98
Autre actif net - 0,02 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		1 446	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**6 226 666**	**100,00**

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2023
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,86
Autres Actifs courants	0,14
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 97,29 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
7 500	Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	2 447	0,01
300	Muyuan Foods Co. Ltd.	1 735	0,01
11 200	QL Resources Bhd.	13 918	0,09
		18 100	**0,11**
Compagnies aériennes			
4 300	Air China Ltd. Catégorie d'Actions A	4 433	0,03
8 000	Air China Ltd. Catégorie d'Actions H	5 061	0,03
7 000	China Airlines Ltd.	4 938	0,03
5 600	China Southern Airlines Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 530	0,03
9 000	China Southern Airlines Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 815	0,03
9 000	Eva Airways Corp.	9 223	0,06
323	InterGlobe Aviation Ltd.	11 517	0,07
1 012	Korean Air Lines Co. Ltd.	18 780	0,12
302	Pegasus Hava Tasimaciligi AS	6 641	0,04
1 860	Turk Hava Yollari AO	14 397	0,09
		83 335	**0,53**
Pièces automobiles			
214	Balkrishna Industries Ltd.	6 605	0,04
1 238	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	1 811	0,01
800	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	18 342	0,12
578	Farasis Energy Gan Zhou Co. Ltd.	1 324	0,01
400	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 947	0,01
600	Gotion High-tech Co. Ltd.	1 812	0,01
40	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	1 410	0,01
886	Hanon Systems	5 015	0,03
113	LG Energy Solution Ltd.	37 509	0,24
3	MRF Ltd.	4 671	0,03
147	Samsung SDI Co. Ltd.	53 874	0,34
2 065	Sona Blw Precision Forgings Ltd.	15 994	0,10
500	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	835	0,00
		151 149	**0,95**
Automobiles			
4 810	Ashok Leyland Ltd.	10 494	0,07
5 400	BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.	4 649	0,03
400	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	11 123	0,07
2 541	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	69 768	0,44
9 500	Geely Automobile Holdings Ltd.	10 451	0,07
400	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 417	0,01
6 500	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	8 441	0,05
284	Hyundai Motor Co.	44 875	0,28
148	Kia Corp.	11 491	0,07
2 900	Li Auto, Inc.	54 631	0,35
2 476	Mahindra & Mahindra Ltd.	51 458	0,33
220	Maruti Suzuki India Ltd.	27 237	0,17
3 593	NIO, Inc.	32 588	0,21
200	Seres Group Co. Ltd.	2 140	0,01
24	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	171	0,00
2 500	XPeng, Inc.	18 153	0,11
		359 087	**2,27**
Banques			
2 246	Absa Group Ltd.	20 106	0,13
7 780	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	19 446	0,12
3 981	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	10 969	0,07
16 600	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	8 486	0,05

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
74 000	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	28 525	0,18
9 306	Akbank TAS	11 507	0,07
4 844	Al Rajhi Bank	112 381	0,71
2 943	Alinma Bank	30 411	0,19
6 581	Alpha Services & Holdings SA	11 188	0,07
6 500	AMMB Holdings Bhd.	5 672	0,04
654	Arab National Bank	4 421	0,03
660	AU Small Finance Bank Ltd.	6 245	0,04
5 561	Axis Bank Ltd.	73 664	0,47
4 959	Banco Bradesco SA	15 599	0,10
150 620	Banco de Chile	17 849	0,11
427	Banco de Credito e Inversiones SA	11 662	0,07
2 515	Banco del Bajio SA	8 436	0,05
2 520	Banco do Brasil SA	28 735	0,18
1 264	Banco Santander Brasil SA	8 405	0,05
250 821	Banco Santander Chile	12 350	0,08
916	Bancolombia SA	7 850	0,05
2 970	Bandhan Bank Ltd.	8 616	0,05
1 550	Bank AlBilad	18 579	0,12
129 200	Bank Central Asia Tbk. PT	78 878	0,50
53 300	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	20 943	0,13
48 200	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	16 826	0,11
3 764	Bank of Baroda	10 453	0,07
6 700	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	3 754	0,02
194 000	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	74 037	0,47
10 600	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	8 545	0,05
28 000	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	17 463	0,11
1 500	Bank of Ningbo Co. Ltd.	4 236	0,03
469	Bank Polska Kasa Opieki SA	18 135	0,11
166 200	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	61 797	0,39
1 940	Banque Saudi Fransi	20 693	0,13
5 360	BDO Unibank, Inc.	12 632	0,08
9 000	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	5 249	0,03
38 000	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	17 909	0,11
4 600	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions A	4 206	0,03
224 000	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	133 392	0,84
17 600	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 168	0,05
25 000	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 428	0,05
3 000	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	11 721	0,07
9 200	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	32 047	0,20
11 900	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	6 250	0,04
24 000	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	8 145	0,05
19 800	China Zheshang Bank Co. Ltd.	7 007	0,04
11 900	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	6 819	0,04
15 300	CIMB Group Holdings Bhd.	19 479	0,12
9 966	Commercial Bank PSQC	16 286	0,10
14 006	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	17 643	0,11
198	Credicorp Ltd.	29 686	0,19
8 810	Dubai Islamic Bank PJSC	13 721	0,09
5 333	Emirates NBD Bank PJSC	25 120	0,16
7 418	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	13 193	0,08
10 386	First Abu Dhabi Bank PJSC	39 477	0,25
12 097	FirstRand Ltd.	48 626	0,31
6 234	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	62 861	0,40
7 248	Gulf Bank KSCP	6 629	0,04
876	Hana Financial Group, Inc.	29 520	0,19
6 545	HDFC Bank Ltd.	134 437	0,85
700	Hong Leong Bank Bhd.	2 879	0,02
10 800	Huaxia Bank Co. Ltd.	8 524	0,05
12 427	ICICI Bank Ltd.	148 831	0,94
13 309	IDFC First Bank Ltd.	14 218	0,09

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
910	IndusInd Bank Ltd.	17 486	0,11
10 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	6 713	0,04
153 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	74 849	0,47
5 900	Industrial Bank Co. Ltd.	13 431	0,08
2 176	Industrial Bank of Korea	20 038	0,13
499	KakaoBank Corp.	11 042	0,07
1 500	Kasikornbank PCL	5 933	0,04
197	Komercni Banka AS	6 386	0,04
2 638	Kotak Mahindra Bank Ltd.	60 490	0,38
7 700	Krung Thai Bank PCL	4 151	0,03
21 047	Kuwait Finance House KSCP	49 732	0,31
11 400	Malayan Banking Bhd.	22 056	0,14
4 571	Masraf Al Rayan QSC	3 254	0,02
47	mBank SA	6 395	0,04
630	Moneta Money Bank AS	2 638	0,02
2 227	National Bank of Greece SA	15 474	0,10
18 343	National Bank of Kuwait SAKP	53 372	0,34
1 285	Nedbank Group Ltd.	15 194	0,10
445	OTP Bank Nyrt	20 320	0,13
5 200	Ping An Bank Co. Ltd.	6 857	0,04
2 500	Piraeus Financial Holdings SA	8 837	0,06
6 400	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 910	0,02
17 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	8 121	0,05
2 211	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	28 294	0,18
34 000	Public Bank Bhd.	31 743	0,20
2 418	Qatar Islamic Bank SAQ	13 880	0,09
12 221	Qatar National Bank QPSC	53 872	0,34
4 100	RHB Bank Bhd.	4 863	0,03
4 202	Riyad Bank	31 991	0,20
94	Santander Bank Polska SA	11 709	0,07
1 730	Saudi Awwal Bank	17 346	0,11
2 440	Saudi Investment Bank	10 346	0,07
5 648	Saudi National Bank	58 287	0,37
1 500	SCB X PCL	4 658	0,03
9 000	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	13 724	0,09
11 100	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	10 320	0,07
9 900	Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	7 981	0,05
1 251	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	39 000	0,25
3 282	Standard Bank Group Ltd.	37 347	0,24
5 027	State Bank of India	38 787	0,24
14 000	Taiwan Business Bank	6 249	0,04
34 700	TMBThanachart Bank PCL	1 698	0,01
11 309	Turkiye Is Bankasi AS	8 945	0,06
2 433	Woori Financial Group, Inc.	24 559	0,15
12 849	Yapi ve Kredi Bankasi AS	8 501	0,05
40 566	Yes Bank Ltd.	10 457	0,07
		2 619 201	**16,54**
Boissons			
16 204	Ambev SA	45 801	0,29
200	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Catégorie d'Actions B	3 043	0,02
2 189	Arca Continental SAB de CV	23 967	0,15
4 885	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	21 395	0,13
300	Chongqing Brewery Co. Ltd.	2 800	0,02
2 456	Coca-Cola Femsa SAB de CV	23 345	0,15
5 135	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	67 013	0,42
100	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.	1 543	0,01
200	Kweichow Moutai Co. Ltd.	48 479	0,31
200	Luzhou Laojiao Co. Ltd.	5 040	0,03
6 200	Nongfu Spring Co. Ltd.	35 849	0,23

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
100	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	3 240	0,02
2 962	Tata Consumer Products Ltd.	38 685	0,24
1 423	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 549	0,06
1 956	United Spirits Ltd.	26 274	0,17
1 629	Varun Beverages Ltd.	24 214	0,15
500	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	9 852	0,06
		390 089	**2,46**
Biotechnologie			
4 500	3SBio, Inc.	4 334	0,03
1 256	Akeso, Inc.	7 463	0,05
1 238	BeiGene Ltd.	17 456	0,11
283	HLB, Inc.	11 140	0,07
2 500	Innovent Biologics, Inc.	13 687	0,09
99	Legend Biotech Corp.	5 957	0,04
40	Samsung Biologics Co. Ltd.	23 604	0,15
166	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	12 941	0,08
71	SK Bioscience Co. Ltd.	3 969	0,02
2 000	Zai Lab Ltd.	5 507	0,03
		106 058	**0,67**
Produits du bâtiment			
1 700	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.	4 584	0,03
1 512	Grasim Industries Ltd.	38 789	0,24
300	Hongfa Technology Co. Ltd.	1 165	0,01
900	Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd.	1 069	0,01
		45 607	**0,29**
Produits chimiques			
335	Advanced Petrochemical Co.	3 524	0,02
1 263	Asian Paints Ltd.	51 641	0,33
122 700	Barito Pacific Tbk. PT	10 599	0,07
2 754	Berger Paints India Ltd.	20 011	0,13
66	Daqo New Energy Corp.	1 756	0,01
47	Ecopro Co. Ltd.	23 611	0,15
1 200	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 213	0,05
1 477	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 580	0,04
200	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	704	0,00
376	Hanwha Solutions Corp.	11 532	0,07
1 500	Kingboard Holdings Ltd.	3 588	0,02
122	LG Chem Ltd.	47 269	0,30
27	Lotte Chemical Corp.	3 212	0,02
14 000	Nan Ya Plastics Corp.	30 335	0,19
4 980	National Industrialization Co.	16 334	0,10
488	PI Industries Ltd.	20 619	0,13
488	SABIC Agri-Nutrients Co.	17 984	0,11
148	Sahara International Petrochemical Co.	1 344	0,01
3 347	Saudi Arabian Mining Co.	39 405	0,25
2 305	Saudi Basic Industries Corp.	51 202	0,32
2 200	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	6 467	0,04
100	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.	664	0,00
193	SK IE Technology Co. Ltd.	11 824	0,08
600	Skshu Paint Co. Ltd.	4 012	0,03
392	SRF Ltd.	11 679	0,07
200	Sunresin New Materials Co. Ltd.	1 490	0,01
310	Supreme Industries Ltd.	16 924	0,11
1 100	Tianqi Lithium Corp.	8 619	0,05
470	Yanbu National Petrochemical Co.	4 763	0,03
700	Zangge Mining Co. Ltd.	2 491	0,02
		436 396	**2,76**

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
13 600	Bangkok Expressway & Metro PCL	3 168	0,02
589	Bidvest Group Ltd.	8 126	0,05
7 621	CCR SA	22 247	0,14
6 000	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	8 176	0,05
400	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 088	0,02
2 520	International Container Terminal Services, Inc.	11 231	0,07
6 000	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 394	0,04
25	Kakaopay Corp.	957	0,01
3 408	Localiza Rent a Car SA	44 620	0,28
3 135	Marico Ltd.	20 664	0,13
3 200	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	22 642	0,14
910	TAL Education Group	11 493	0,07
31 120	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	20 764	0,13
		182 570	**1,15**
Ordinateurs et périphériques			
200	Accelink Technologies Co. Ltd.	801	0,01
2 264	Advantech Co. Ltd.	27 442	0,17
37 408	Alibaba Group Holding Ltd.	362 173	2,29
1 731	Allegro.eu SA	14 670	0,09
29	Arabian Internet & Communications Services Co.	2 677	0,02
1 658	Asustek Computer, Inc.	26 444	0,17
24	Autohome, Inc.	673	0,00
5 174	Baidu, Inc.	76 929	0,49
460	Bilibili, Inc.	5 514	0,03
5 100	BOE Technology Group Co. Ltd.	2 793	0,02
1 200	China Literature Ltd.	4 464	0,03
16 000	China Ruyi Holdings Ltd.	3 545	0,02
1 602	Chinasoft International Ltd.	1 229	0,01
1 158	East Buy Holding Ltd.	4 123	0,03
52	Elm Co.	11 301	0,07
1 000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	8 667	0,05
2 201 800	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	12 298	0,08
300	GRG Banking Equipment Co. Ltd.	517	0,00
203	Info Edge India Ltd.	12 539	0,08
7 527	Infosys Ltd.	139 561	0,88
15 000	Innolux Corp.	6 989	0,04
2 114	Inventec Corp.	3 637	0,02
742	iQIYI, Inc.	3 621	0,02
5 700	JD.com, Inc.	82 122	0,52
27	JOYY, Inc.	1 072	0,01
777	Kakao Corp.	32 760	0,21
519	Kanzhun Ltd.	8 621	0,05
5 346	Kuaishou Technology	36 251	0,23
16 000	Lenovo Group Ltd.	22 375	0,14
9	LG Corp.	600	0,00
11 400	Meituan	119 569	0,76
326	momo.com, Inc.	5 407	0,03
216	Mphasis Ltd.	7 112	0,04
453	Naspers Ltd.	77 484	0,49
311	NAVER Corp.	54 091	0,34
38	NCSoft Corp.	7 096	0,04
1 350	PDD Holdings, Inc.	197 519	1,25
48	Persistent Systems Ltd.	4 262	0,03
114	Posco DX Co. Ltd.	6 568	0,04
5 573	Quanta Computer, Inc.	40 766	0,26
102	Samsung SDS Co. Ltd.	13 464	0,09
2 046	Tata Consultancy Services Ltd.	93 269	0,59
81	Tata Elxsi Ltd.	8 521	0,05
15 015	Tencent Holdings Ltd.	564 561	3,57

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
1 377	Tencent Music Entertainment Group	12 407	0,08
2 800	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	5 178	0,03
1 100	Trip.com Group Ltd.	39 106	0,25
1 000	Tsinghua Tongfang Co. Ltd.	1 032	0,01
1 900	Unisplendour Corp. Ltd.	5 163	0,03
945	Vipshop Holdings Ltd.	16 783	0,11
3 559	Wipro Ltd.	20 157	0,13
5 000	Wistron Corp.	16 064	0,10
188	Wiwynn Corp.	11 179	0,07
13 134	Zomato Ltd.	19 524	0,12
		2 262 690	**14,29**
Construction et ingénierie			
23 800	Airports of Thailand PCL	41 663	0,26
55	Budimex SA	8 756	0,05
27 000	China Everbright Environment Group Ltd.	8 783	0,06
3 900	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions A	3 111	0,02
10 000	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions H	4 457	0,03
2 200	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	1 486	0,01
2 000	China Tower Corp. Ltd.	210	0,00
20 200	Gamuda Bhd.	20 178	0,13
1 688	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	17 918	0,11
1 592	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	27 867	0,18
1 053	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	30 932	0,19
43	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	4 307	0,03
71	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	6 665	0,04
333	Horizon Construction Development Ltd.	196	0,00
344	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	9 322	0,06
45	Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	2 966	0,02
11 100	Malaysia Airports Holdings Bhd.	17 779	0,11
172	Samsung C&T Corp.	17 295	0,11
673	Samsung Engineering Co. Ltd.	15 154	0,10
1 425	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	8 575	0,05
69 700	Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	4 481	0,03
200	Shanghai International Airport Co. Ltd.	921	0,01
		253 022	**1,60**
Emballages et conditionnement			
6 328	Agility Public Warehousing Co. KSC	10 483	0,07
3 804	Klabin SA	17 401	0,11
3 700	SCG Packaging PCL	3 902	0,02
		31 786	**0,20**
Distribution et vente en gros			
1 400	China Meheco Co. Ltd.	2 196	0,01
2 200	Pop Mart International Group Ltd.	5 705	0,04
4 682	Sendas Distribuidora SA	13 041	0,08
200	Zhongji Innolight Co. Ltd.	3 172	0,02
		24 114	**0,15**
Services financiers diversifiés			
14 160	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	42 414	0,27
669	Bajaj Finance Ltd.	58 912	0,37
491	Bajaj Finserv Ltd.	9 947	0,06
9	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	830	0,01
1 688	Banco BTG Pactual SA	13 069	0,08
2 034	BOC Aviation Ltd.	15 551	0,10
200	Capitec Bank Holdings Ltd.	22 161	0,14
4 000	Chailease Holding Co. Ltd.	25 154	0,16
48 000	China Development Financial Holding Corp.	19 628	0,12

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
1 500	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	793	0,00
100	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	534	0,00
5 200	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 632	0,05
1 262	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	19 106	0,12
2 000	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 721	0,04
5 500	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	11 228	0,07
900	CSC Financial Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 991	0,02
44 000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	40 645	0,26
31 000	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	26 060	0,16
9 000	Far East Horizon Ltd.	7 077	0,04
1 000	First Capital Securities Co. Ltd.	816	0,01
22 000	First Financial Holding Co. Ltd.	19 641	0,12
20 503	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	43 290	0,27
1 600	Guoyuan Securities Co. Ltd.	1 535	0,01
2 300	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 027	0,02
12 000	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 408	0,04
47	HDFC Asset Management Co. Ltd.	1 810	0,01
17 000	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	12 380	0,08
2 000	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 918	0,02
4 200	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 303	0,03
3 600	Industrial Securities Co. Ltd.	2 968	0,02
6 626	Jio Financial Services Ltd.	18 549	0,12
1 052	KB Financial Group, Inc.	44 191	0,28
76	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	3 617	0,02
1 900	Krungthai Card PCL	2 422	0,02
204	Lufax Holding Ltd.	626	0,00
26 000	Mega Financial Holding Co. Ltd.	33 209	0,21
230	Meritz Financial Group, Inc.	10 554	0,07
2 077	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	12 305	0,08
2 000	Muangthai Capital PCL	2 637	0,02
7 537	Multiply Group PJSC	6 526	0,04
1 694	NH Investment & Securities Co. Ltd.	13 587	0,09
17 478	Old Mutual Ltd.	12 482	0,08
2 400	Orient Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 932	0,02
3 296	Power Finance Corp. Ltd.	15 154	0,10
200	Qifu Technology, Inc.	3 164	0,02
2 273	REC Ltd.	11 277	0,07
30	Reinet Investments SCA	765	0,00
764	Remgro Ltd.	6 788	0,04
557	Samsung Securities Co. Ltd.	16 651	0,11
5 163	Sanlam Ltd.	20 553	0,13
915	SBI Cards & Payment Services Ltd.	8 353	0,05
778	Shriram Finance Ltd.	19 197	0,12
24 000	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	15 405	0,10
330	SK Square Co. Ltd.	13 478	0,09
30 000	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	17 693	0,11
22 000	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	19 140	0,12
27 000	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	24 281	0,15
		786 085	**4,96**
Télécommunications diversifiées			
1 407	Accton Technology Corp.	23 977	0,15
2 500	Advanced Info Service PCL	15 894	0,10
43 652	America Movil SAB de CV	40 573	0,26
7 200	Axiata Group Bhd.	3 729	0,02
5 505	Bharti Airtel Ltd.	68 285	0,43
6 500	CELCOMDIGI Bhd.	5 772	0,04
7 500	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	29 325	0,19
7 825	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	41 844	0,26
100	Eoptolink Technology, Inc.Ltd.	693	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
1 281	Etihad Etisalat Co.	16 875	0,11
3 000	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	7 800	0,05
1 800	GDS Holdings Ltd.	2 088	0,01
260	Hellenic Telecommunications Organization SA	3 705	0,02
1 400	Intouch Holdings PCL	2 933	0,02
261	KT Corp.	6 971	0,04
757	LG Uplus Corp.	6 013	0,04
4 800	Maxis Bhd.	4 022	0,03
1 701	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	6 405	0,04
3 937	MTN Group Ltd.	24 865	0,16
3 629	Ooredoo QPSC	10 864	0,07
205	PLDT, Inc.	4 735	0,03
3 125	Saudi Telecom Co.	33 708	0,21
175	SK Telecom Co. Ltd.	6 808	0,04
2 000	Taiwan Mobile Co. Ltd.	6 425	0,04
451	Tata Communications Ltd.	9 595	0,06
1 356	Telefonica Brasil SA	14 918	0,09
2 000	Telekom Malaysia Bhd.	2 416	0,02
121 700	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	31 221	0,20
2 944	TIM SA	10 867	0,07
4 269	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	8 109	0,05
1 211	Vodacom Group Ltd.	7 019	0,04
33 200	Xiaomi Corp.	66 327	0,42
100	Yealink Network Technology Corp. Ltd.	415	0,00
600	ZTE Corp. Catégorie d'Actions A	2 231	0,01
1 600	ZTE Corp. Catégorie d'Actions H	3 574	0,02
		531 001	**3,35**
Services publics d'électricité			
206	ACWA Power Co.	14 118	0,09
1 047	Adani Green Energy Ltd.	20 094	0,13
3 300	CECEP Wind-Power Corp.	1 390	0,01
2 435	CPFL Energia SA	19 304	0,12
105 327	Enel Americas SA	11 759	0,07
1 527	Energisa SA	16 922	0,11
1 699	Engie Brasil Energia SA	15 855	0,10
4 150	Equatorial Energia SA	30 517	0,19
900	Gulf Energy Development PCL	1 173	0,01
3 349	Interconexion Electrica SA ESP	13 382	0,08
18 090	Power Grid Corp. of India Ltd.	51 565	0,33
		196 079	**1,24**
Équipements électriques			
326	ABB India Ltd.	18 314	0,12
100	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.	1 841	0,01
5 878	Delta Electronics, Inc.	60 043	0,38
118	Ecopro BM Co. Ltd.	26 387	0,17
400	Eve Energy Co. Ltd.	2 371	0,01
4 600	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 168	0,03
67	L&F Co. Ltd.	10 613	0,07
16	LG Innotek Co. Ltd.	2 976	0,02
277	Siemens Ltd.	13 397	0,08
200	Sieyuan Electric Co. Ltd.	1 462	0,01
		142 572	**0,90**
Produits électroniques			
3 000	AAC Technologies Holdings, Inc.	8 913	0,06
16 000	AUO Corp.	9 462	0,06
1 500	BYD Electronic International Co. Ltd.	7 031	0,04
300	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.	1 241	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
8 900	Delta Electronics Thailand PCL	22 946	0,15
2 712	E Ink Holdings, Inc.	17 408	0,11
2 000	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	4 247	0,03
1 568	Havells India Ltd.	25 776	0,16
18 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	61 289	0,39
200	Huagong Tech Co. Ltd.	836	0,01
200	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.	351	0,00
783	LG Display Co. Ltd.	7 746	0,05
194	Micro-Star International Co. Ltd.	1 290	0,01
581	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	4 761	0,03
207	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	24 623	0,16
1 400	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	12 414	0,08
200	Shenzhen Kaifa Technology Co. Ltd.	455	0,00
300	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd.	1 138	0,01
755	Silergy Corp.	12 300	0,08
2 500	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	5 182	0,03
829	SUPCON Technology Co. Ltd.	5 280	0,03
4 000	Unimicron Technology Corp.	22 939	0,14
253	Voltronic Power Technology Corp.	14 097	0,09
100	Wingtech Technology Co. Ltd.	594	0,00
500	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.	1 553	0,01
1 393	Yageo Corp.	27 097	0,17
100	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	302	0,00
1 000	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	3 552	0,02
		304 823	**1,93**
Équipement et services énergétiques			
2 100	CECEP Solar Energy Co. Ltd.	1 646	0,01
4 700	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	2 884	0,02
10 800	Energy Absolute PCL	14 001	0,09
1 000	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 688	0,01
100	Ginlong Technologies Co. Ltd.	982	0,01
400	JA Solar Technology Co. Ltd.	1 164	0,01
3 100	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	9 970	0,06
3 100	Ming Yang Smart Energy Group Ltd.	5 459	0,03
1 400	Risen Energy Co. Ltd.	3 470	0,02
100	Shenzhen Dynanonic Co. Ltd.	857	0,00
600	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	7 380	0,05
100	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.	1 819	0,01
400	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	879	0,01
700	Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd.	1 140	0,01
17 000	Xinyi Solar Holdings Ltd.	9 928	0,06
		63 267	**0,40**
Produits alimentaires			
514	Almarai Co. JSC	7 703	0,05
376	Avenue Supermarts Ltd.	18 447	0,12
12 500	Berli Jucker PCL	9 155	0,06
1 073	Bid Corp. Ltd.	25 033	0,16
1 084	BIM Birlesik Magazalar AS	11 039	0,07
460	Britannia Industries Ltd.	29 511	0,19
9 626	Cencosud SA	18 243	0,11
12 800	Charoen Pokphand Foods PCL	7 350	0,05
8 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	21 515	0,13
30	CJ CheilJedang Corp.	7 547	0,05
90	Dino Polska SA	10 544	0,07
335	Gruma SAB de CV	6 155	0,04
4 597	Grupo Bimbo SAB de CV	23 332	0,15
2 200	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	1 511	0,01
1 000	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	3 757	0,02

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
5 700	JG Summit Holdings, Inc.	3 927	0,02
137	Nestle India Ltd.	43 761	0,27
400	Nestle Malaysia Bhd.	10 237	0,06
36	Orion Corp.	3 245	0,02
5 500	PPB Group Bhd.	17 332	0,11
1 155	Savola Group	11 504	0,07
1 457	Shoprite Holdings Ltd.	21 914	0,14
38 600	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	7 345	0,05
5 000	Uni-President Enterprises Corp.	12 137	0,08
17 000	Want Want China Holdings Ltd.	10 276	0,06
3 508	Woolworths Holdings Ltd.	13 850	0,09
		356 370	**2,25**
Services publics de gaz			
1 800	China Resources Gas Group Ltd.	5 901	0,04
1 800	ENN Energy Holdings Ltd.	13 255	0,08
		19 156	**0,12**
Équipements et fournitures de soins de santé			
7 500	China Medical System Holdings Ltd.	13 293	0,08
3 119	Hengan International Group Co. Ltd.	11 604	0,07
200	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.	971	0,01
3 500	Microport Scientific Corp.	3 774	0,02
9 200	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	8 966	0,06
300	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	12 244	0,08
500	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	5 491	0,04
		56 343	**0,36**
Fournisseurs et services de soins de santé			
78	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	5 347	0,03
21 800	Bangkok Dusit Medical Services PCL	17 724	0,11
1 300	Bumrungrad Hospital PCL	8 455	0,05
235	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	17 785	0,11
3 559	Genscript Biotech Corp.	9 052	0,06
11 591	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	10 618	0,07
800	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	3 617	0,02
2 800	IHH Healthcare Bhd.	3 674	0,02
1 160	Max Healthcare Institute Ltd.	9 566	0,06
102	Mouwasat Medical Services Co.	3 041	0,02
137	Nahdi Medical Co.	5 005	0,03
800	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 256	0,02
1 442	Rede D'Or Sao Luiz SA	8 537	0,06
700	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 153	0,05
900	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 157	0,06
9 657	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	36 607	0,23
900	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical Co. Ltd.	3 060	0,02
		161 654	**1,02**
Hôtels, restaurants et loisirs			
4 000	Fosun International Ltd.	2 351	0,01
493	H World Group Ltd.	16 486	0,10
59	HYBE Co. Ltd.	10 697	0,07
2 701	Indian Hotels Co. Ltd.	14 228	0,09
88	JYP Entertainment Corp.	6 922	0,04
8 300	Minor International PCL	7 173	0,05
272	OPAP SA	4 618	0,03
800	Wanda Film Holding Co. Ltd.	1 463	0,01
		63 938	**0,40**

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
300	Jiangxi Special Electric Motor Co. Ltd.	569	0,01
1 091	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	12 549	0,08
276	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	428	0,00
		13 546	**0,09**
Produits ménagers			
62	CosmoAM&T Co. Ltd.	7 091	0,04
412	Coway Co. Ltd.	18 298	0,12
1 000	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 949	0,02
6 600	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	18 637	0,12
1 300	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.	3 977	0,02
2 357	Hindustan Unilever Ltd.	75 456	0,48
7 831	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	17 651	0,11
211	LG Electronics, Inc.	16 678	0,11
6 088	Lite-On Technology Corp.	23 209	0,15
19 100	TCL Technology Group Corp.	11 534	0,07
35 900	Unilever Indonesia Tbk. PT	8 231	0,05
		203 711	**1,29**
Industrie			
380	Airtac International Group	12 505	0,08
5 400	China Jushi Co. Ltd.	7 455	0,05
9 669	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	5 948	0,04
5 170	Haci Omer Sabanci Holding AS	10 582	0,07
200	Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.	698	0,00
800	Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.	1 661	0,01
242	Largan Precision Co. Ltd.	22 630	0,14
403	Pidilite Industries Ltd.	13 149	0,08
90	POSCO Future M Co. Ltd.	25 087	0,16
92	SKC Co. Ltd.	6 472	0,04
2 054	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	18 637	0,12
100	Weihai Guangwei Composites Co. Ltd.	375	0,00
2 100	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd.	4 267	0,03
1 200	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 427	0,02
		132 893	**0,84**
Assurances			
556	BB Seguridade Participacoes SA	3 852	0,02
129	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	7 334	0,05
26 000	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	38 758	0,24
200	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	796	0,01
20 000	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	25 920	0,16
5 200	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 495	0,07
108	Co. for Cooperative Insurance	3 755	0,02
180	DB Insurance Co. Ltd.	11 698	0,07
1 545	Discovery Ltd.	12 139	0,08
2 615	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	20 323	0,13
729	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	12 441	0,08
1 182	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	7 597	0,05
900	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 754	0,01
600	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions A	408	0,00
35 000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions H	10 757	0,07
11 000	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	13 073	0,08
1 200	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	6 792	0,04
16 266	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	73 638	0,47
400	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	4 808	0,03
94	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	19 196	0,12
314	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	16 847	0,11
259	SBI Life Insurance Co. Ltd.	4 459	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
35 000	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	10 093	0,06
		316 933	**2,00**
Équipements et produits de loisirs			
185	Bajaj Auto Ltd.	15 112	0,10
608	TVS Motor Co. Ltd.	14 801	0,09
1 100	Yadea Group Holdings Ltd.	1 933	0,01
		31 846	**0,20**
Machines			
1 814	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	9 905	0,06
870	Cummins India Ltd.	20 533	0,13
95	Doosan Bobcat, Inc.	3 718	0,02
1 000	Haitian International Holdings Ltd.	2 474	0,02
200	Keda Industrial Group Co. Ltd.	296	0,00
1 700	NARI Technology Co. Ltd.	5 329	0,04
2 000	Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	1 934	0,01
200	Sany Heavy Industry Co. Ltd.	387	0,00
3 385	WEG SA	25 720	0,16
100	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.	719	0,01
3 100	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 843	0,02
		73 858	**0,47**
Métaux et mines			
15 400	Aneka Tambang Tbk. PT	1 705	0,01
209	Anglo American Platinum Ltd.	11 017	0,07
1 647	Anglogold Ashanti PLC	31 829	0,20
722	Astral Ltd.	16 551	0,10
673	Bharat Forge Ltd.	10 015	0,06
1 567	Catcher Technology Co. Ltd.	9 905	0,06
38 000	China Steel Corp.	33 430	0,21
967	Cia de Minas Buenaventura SAA	14 737	0,09
12 000	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions A	8 763	0,06
19 000	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	10 390	0,07
4 136	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	5 742	0,04
2 697	Gold Fields Ltd.	40 966	0,26
322	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	2 106	0,01
1 051	Hindalco Industries Ltd.	7 766	0,05
377	Industrias Penoles SAB de CV	5 526	0,03
2 900	Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.	3 849	0,02
1 210	KGHM Polska Miedz SA	37 756	0,24
10	Korea Zinc Co. Ltd.	3 867	0,02
69 600	Merdeka Copper Gold Tbk. PT	12 205	0,08
18 100	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	18 947	0,12
4 563	Tata Steel Ltd.	7 655	0,05
900	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.	760	0,00
242	Tube Investments of India Ltd.	10 300	0,07
6 000	Walsin Lihwa Corp.	7 556	0,05
3 200	Western Mining Co. Ltd.	6 413	0,04
200	YongXing Special Materials Technology Co. Ltd.	1 466	0,01
1 100	Yunnan Chihong Zinc&Germanium Co. Ltd.	780	0,01
700	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	3 237	0,02
300	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	1 239	0,01
		326 478	**2,06**
Pétrole et gaz			
5 371	Cosan SA	21 406	0,14
44 100	Dialog Group Bhd.	19 867	0,13
6 000	Offshore Oil Engineering Co. Ltd.	5 005	0,03
1 321	ORLEN SA	22 004	0,14

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
6 697	Petroleo Brasileiro SA	53 740	0,34
1 100	PTT Exploration & Production PCL	4 818	0,03
7 366	Reliance Industries Ltd.	228 817	1,44
4 782	Saudi Arabian Oil Co.	42 145	0,27
167	SK Innovation Co. Ltd.	18 193	0,11
1 400	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.	5 527	0,03
		421 522	**2,66**
Produits personnels			
105	Amorepacific Corp.	11 822	0,07
898	Colgate-Palmolive India Ltd.	27 299	0,17
3 765	Dabur India Ltd.	25 211	0,16
794	Godrej Consumer Products Ltd.	10 794	0,07
38	LG H&H Co. Ltd.	10 474	0,07
1 000	Vinda International Holdings Ltd.	2 913	0,02
		88 513	**0,56**
Laboratoires pharmaceutiques			
1 579	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	17 571	0,11
614	Aurobindo Pharma Ltd.	7 998	0,05
900	Beijing Tongrentang Co. Ltd.	6 787	0,04
100	Betta Pharmaceuticals Co. Ltd.	724	0,00
55	Celltrion Pharm, Inc.	3 937	0,02
13 000	China Feihe Ltd.	7 109	0,05
100	China National Medicines Corp. Ltd.	402	0,00
9 500	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	6 241	0,04
100	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	698	0,00
6 000	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	3 020	0,02
100	Chongqing Taiji Industry Group Co. Ltd.	652	0,00
300	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	2 575	0,02
1 899	Cipla Ltd.	28 442	0,18
25 000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	23 244	0,15
277	Divi's Laboratories Ltd.	12 995	0,08
200	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.	1 385	0,01
242	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	16 861	0,11
1 900	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 631	0,05
19	Hanmi Pharm Co. Ltd.	5 200	0,03
4 500	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	9 082	0,06
200	Huadong Medicine Co. Ltd.	1 165	0,01
1 033	Hypera SA	7 603	0,05
1 700	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	10 798	0,07
100	Jiangsu Nhwa Pharmaceutical Co. Ltd.	381	0,00
2 600	Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd.	4 539	0,03
5 260	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.	5 178	0,03
121 700	Kalbe Farma Tbk. PT	12 726	0,08
800	Livzon Pharmaceutical Group, Inc.	3 933	0,02
569	Lupin Ltd.	9 046	0,06
385	PharmaEssentia Corp.	4 340	0,03
560	Richter Gedeon Nyrt	14 162	0,09
1 300	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 570	0,03
2 000	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 354	0,03
100	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.	459	0,00
200	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.	648	0,00
35 500	Sino Biopharmaceutical Ltd.	15 776	0,10
5 200	Sinopharm Group Co. Ltd.	13 618	0,09
2 237	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	33 857	0,21
794	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	21 999	0,14
313	Yuhan Corp.	16 721	0,11
2 200	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	15 186	0,10

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
200	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	6 797	0,04
		370 410	**2,34**
Immobilier			
19 176	Aldar Properties PJSC	27 933	0,18
15 400	Asset World Corp. PCL	1 606	0,01
480	Ayala Corp.	5 903	0,04
16 900	Ayala Land, Inc.	10 514	0,07
13 527	Barwa Real Estate Co.	10 704	0,07
1 440	C&D International Investment Group Ltd.	3 069	0,02
12 200	Central Pattana PCL	25 020	0,16
4 400	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	5 889	0,04
13 000	China Overseas Land & Investment Ltd.	22 908	0,14
937	China Overseas Property Holdings Ltd.	703	0,00
10 500	China Resources Land Ltd.	37 651	0,24
2 800	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	9 987	0,06
3 200	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 701	0,03
11 200	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 356	0,06
16 000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	1 598	0,01
7 000	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	6 051	0,04
3 950	DLF Ltd.	34 481	0,22
17 279	Emaar Properties PJSC	37 261	0,23
5 300	Gemdale Corp.	3 245	0,02
392	Godrej Properties Ltd.	9 484	0,06
6 000	Greentown China Holdings Ltd.	6 109	0,04
1 100	Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.	572	0,00
1 445	KE Holdings, Inc.	23 423	0,15
101 100	Land & Houses PCL	24 140	0,15
6 500	Longfor Group Holdings Ltd.	10 405	0,07
1 870	Mabanee Co. KPSC	5 131	0,03
3 639	NEPI Rockcastle NV	25 148	0,16
400	Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.	556	0,00
3 000	Ruentex Development Co. Ltd.	3 690	0,02
500	Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.	1 355	0,01
300	Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.	131	0,00
46 100	SM Prime Holdings, Inc.	27 389	0,17
3 000	Yuexiu Property Co. Ltd.	2 444	0,02
		399 557	**2,52**
Société civile de placement immobilier			
8 883	Fibra Uno Administracion SA de CV	16 035	0,10
3 935	Prologis Property Mexico SA de CV	18 764	0,12
		34 799	**0,22**
Commerce de détail			
20 000	Alibaba Health Information Technology Ltd.	10 860	0,07
2 800	ANTA Sports Products Ltd.	27 163	0,17
3 091	Atacadao SA	7 922	0,05
22 000	Bosideng International Holdings Ltd.	9 889	0,06
13 700	Central Retail Corp. PCL	16 457	0,10
400	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 701	0,03
500	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 908	0,03
9 800	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	14 584	0,09
996	Clicks Group Ltd.	17 739	0,11
21 600	CP ALL PCL	35 438	0,22
13 400	CP Axtra PCL	10 600	0,07
45	F&F Co. Ltd.	3 117	0,02
6 525	Falabella SA	16 438	0,10
2 125	Haidilao International Holding Ltd.	3 957	0,02
2 600	Home Product Center PCL	891	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
1 076	Hotai Motor Co. Ltd.	24 857	0,16
100	Hotel Shilla Co. Ltd.	5 078	0,03
4 549	Jarir Marketing Co.	18 972	0,12
3 500	JD Health International, Inc.	17 526	0,11
493	Jumbo SA	13 680	0,09
5 192	Li Ning Co. Ltd.	13 897	0,09
4 213	Lojas Renner SA	15 108	0,10
6 500	Magazine Luiza SA	2 890	0,02
1 349	MINISO Group Holding Ltd	6 936	0,04
2 707	Natura & Co. Holding SA	9 412	0,06
266	Pepco Group NV	1 763	0,01
12 055	Pepkor Holdings Ltd.	12 940	0,08
2 700	Ping An Healthcare & Technology Co. Ltd.	6 141	0,04
3 000	President Chain Store Corp.	26 344	0,17
5 023	Raia Drogasil SA	30 401	0,19
1 100	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 585	0,02
5 700	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	8 336	0,05
5 200	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.	4 535	0,03
1 206	Titan Co. Ltd.	53 268	0,34
10 000	Topsports International Holdings Ltd.	7 786	0,05
778	Trent Ltd.	28 562	0,18
14 410	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	60 901	0,38
8 000	Xtep International Holdings Ltd.	4 518	0,03
919	Yum China Holdings, Inc.	38 993	0,25
1 000	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	2 392	0,01
		602 485	**3,80**
Semi-conducteurs			
175	Alchip Technologies Ltd.	18 674	0,12
10 000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	43 988	0,28
157	eMemory Technology, Inc.	12 533	0,08
100	GigaDevice Semiconductor, Inc.	1 297	0,01
207	Global Unichip Corp.	11 736	0,07
582	Globalwafers Co. Ltd.	11 132	0,07
1 528	Hua Hong Semiconductor Ltd.	3 694	0,02
17 800	Inari Amertron Bhd.	11 660	0,07
100	JCET Group Co. Ltd.	419	0,00
3 760	MediaTek, Inc.	124 351	0,78
3 000	Nanya Technology Corp.	7 624	0,05
100	NAURA Technology Group Co. Ltd.	3 451	0,02
1 381	Novatek Microelectronics Corp.	23 264	0,15
168	Parade Technologies Ltd.	6 569	0,04
15 000	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	14 394	0,09
1 000	Realtek Semiconductor Corp.	15 363	0,10
10 913	Samsung Electronics Co. Ltd.	665 168	4,20
1 305	SK Hynix, Inc.	143 379	0,91
56 441	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 090 550	6,89
34 000	United Microelectronics Corp.	58 272	0,37
1 000	Vanguard International Semiconductor Corp.	2 656	0,02
100	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai	1 499	0,01
7 241	Winbond Electronics Corp.	7 184	0,05
100	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.	619	0,00
		2 279 476	**14,40**
Logiciels			
400	37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	1 057	0,01
600	Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.	821	0,00
137	CD Projekt SA	4 007	0,03
2 235	HCL Technologies Ltd.	39 377	0,25
200	Hundsun Technologies, Inc.	808	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
6 500	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	9 473	0,06
700	Kingnet Network Co. Ltd.	1 098	0,01
2 200	Kingsoft Corp. Ltd.	6 790	0,04
43	Krafton, Inc.	6 464	0,04
200	NavInfo Co. Ltd.	250	0,00
4 450	NetEase, Inc.	80 126	0,51
90	Netmarble Corp.	4 060	0,03
500	Perfect World Co. Ltd.	831	0,00
1 277	Tech Mahindra Ltd.	19 530	0,12
1 320	TOTVS SA	9 155	0,06
400	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	999	0,01
		184 846	**1,17**
Textiles et vêtements			
765	Eclat Textile Co. Ltd.	14 008	0,09
591	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	3 370	0,02
3	LPP SA	12 352	0,08
10	Page Industries Ltd.	4 628	0,03
3 749	Sasa Polyester Sanayi AS	4 626	0,03
2 339	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	24 083	0,15
		63 067	**0,40**
Transports			
90 700	BTS Group Holdings PCL - Pas de droits de vote	19 265	0,12
4 600	China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	3 799	0,02
85 572	Cia Sud Americana de Vapores SA	5 301	0,03
952	Container Corp. of India Ltd.	9 835	0,06
1 500	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 578	0,02
4 929	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 652	0,03
5 000	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 027	0,03
3 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	14 027	0,09
491	HMM Co. Ltd.	7 465	0,05
3 500	JD Logistics, Inc.	4 384	0,03
127	Orient Overseas International Ltd.	1 773	0,01
18 125	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	17 224	0,11
5 355	Rumo SA	25 300	0,16
2 000	SF Holding Co. Ltd.	11 347	0,07
31 000	Taiwan High Speed Rail Corp.	31 010	0,20
969	ZTO Express Cayman, Inc.	20 620	0,13
		183 607	**1,16**
Eau			
60 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	13 370	0,08
1 299	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	20 155	0,13
		33 525	**0,21**
Total des actions		**15 405 564**	**97,29**

Actions privilégiées - 2,63 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Automobiles			
43	Hyundai Motor Co.	3 790	0,02
79	Hyundai Motor Co. - Actions privilégiées de deuxième rang	7 005	0,05
		10 795	**0,07**
Banques			
12 533	Banco Bradesco SA	44 094	0,28
2 216	Bancolombia SA	17 115	0,11

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions privilégiées - 2,63 % (31 décembre 2022 - 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
11 786	Itau Unibanco Holding SA	82 421	0,52
		143 630	**0,91**
Produits chimiques			
29	LG Chem Ltd.	7 003	0,04
		7 003	**0,04**
Services financiers diversifiés			
9 503	Itausa SA	20 288	0,13
		20 288	**0,13**
Services publics d'électricité			
7 858	Cia Energetica de Minas Gerais	18 571	0,12
1 602	Companhia Paranaense de Energia	3 416	0,02
		21 987	**0,14**
Métaux et mines			
4 782	Gerdau SA	23 390	0,15
		23 390	**0,15**
Pétrole et gaz			
11 357	Petroleo Brasileiro SA	87 067	0,55
		87 067	**0,55**
Semi-conducteurs			
2 117	Samsung Electronics Co. Ltd.	102 406	0,64
		102 406	**0,64**
Total des actions privilégiées		**416 566**	**2,63**

Droits - 0,00 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Services commerciaux et fournitures			
12	Localiza Rent a Car SA	49	0,00
		49	**0,00**
Total Droits		**49**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**15 822 179**	**99,92**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		15 822 179	99,92
Autre actif net - 0,08 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		12 371	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**15 834 550**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,55
Autres Actifs courants	0,45
Actif total	100,00

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 100,01 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
71	American Airlines Group, Inc.	976	0,01
		976	**0,01**
Pièces automobiles			
122	Aptiv PLC	10 946	0,17
		10 946	**0,17**
Automobiles			
1 700	Ford Motor Co.	20 723	0,33
592	General Motors Co.	21 265	0,33
		41 988	**0,66**
Banques			
2 708	Bank of America Corp.	91 178	1,43
302	Bank of New York Mellon Corp.	15 719	0,25
128	Goldman Sachs Group, Inc.	49 379	0,77
1 142	JPMorgan Chase & Co.	194 254	3,04
497	Morgan Stanley	46 345	0,72
365	Regions Financial Corp.	7 074	0,11
1 427	Wells Fargo & Co.	70 237	1,10
		474 186	**7,42**
Biotechnologie			
135	Amgen, Inc.	38 883	0,61
36	Biogen, Inc.	9 316	0,15
47	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	4 532	0,07
6	Bio-Rad Laboratories, Inc.	1 937	0,03
314	Gilead Sciences, Inc.	25 437	0,40
40	Illumina, Inc.	5 569	0,09
96	Moderna, Inc.	9 547	0,15
27	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	23 714	0,37
104	Royalty Pharma PLC	2 921	0,04
65	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	26 448	0,41
		148 304	**2,32**
Produits du bâtiment			
273	Carrier Global Corp.	15 684	0,24
10	Lennox International, Inc.	4 475	0,07
73	Masco Corp.	4 889	0,08
74	Trane Technologies PLC	18 049	0,28
		43 097	**0,67**
Produits chimiques			
87	CF Industries Holdings, Inc.	6 916	0,11
		6 916	**0,11**
Services commerciaux et fournitures			
134	Automatic Data Processing, Inc.	31 218	0,49
40	Equifax, Inc.	9 892	0,15
15	MarketAxess Holdings, Inc.	4 393	0,07
62	Moody's Corp.	24 215	0,38
124	S&P Global, Inc.	54 624	0,85
63	TransUnion	4 329	0,07
47	Verisk Analytics, Inc.	11 226	0,18
181	Waste Management, Inc.	32 417	0,51
		172 314	**2,70**

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
216	Accenture PLC	75 797	1,19
2 516	Apple, Inc.	484 405	7,58
15	Booking Holdings, Inc.	53 208	0,83
31	CDW Corp.	7 047	0,11
21	Check Point Software Technologies Ltd.	3 209	0,05
52	Crowdstrike Holdings, Inc.	13 277	0,21
224	eBay, Inc.	9 771	0,15
13	EPAM Systems, Inc.	3 865	0,06
52	Etsy, Inc.	4 215	0,07
58	Expedia Group, Inc.	8 804	0,14
147	Fortinet, Inc.	8 604	0,13
135	Gen Digital, Inc.	3 081	0,05
9	Globant SA	2 142	0,03
33	GoDaddy, Inc.	3 503	0,05
211	International Business Machines Corp.	34 509	0,54
48	NetApp, Inc.	4 232	0,07
189	Netflix, Inc.	92 020	1,44
36	Okta, Inc.	3 259	0,05
72	Palo Alto Networks, Inc.	21 231	0,33
48	Seagate Technology Holdings PLC	4 098	0,06
305	Snap, Inc.	5 164	0,08
890	Uber Technologies, Inc.	54 797	0,86
21	VeriSign, Inc.	4 325	0,07
77	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	4 455	0,07
18	Zillow Group, Inc.Catégorie d'Actions A	1 021	0,02
22	Zscaler, Inc.	4 874	0,08
		914 913	**14,32**
Construction et ingénierie			
93	PulteGroup, Inc.	9 599	0,15
		9 599	**0,15**
Emballages et conditionnement			
39	Crown Holdings, Inc.	3 592	0,06
		3 592	**0,06**
Distribution et vente en gros			
260	Fastenal Co.	16 840	0,26
66	Ferguson PLC	12 742	0,20
116	LKQ Corp.	5 544	0,09
17	Pool Corp.	6 778	0,11
14	WW Grainger, Inc.	11 602	0,18
		53 506	**0,84**
Services financiers diversifiés			
188	American Express Co.	35 220	0,55
40	Ameriprise Financial, Inc.	15 193	0,24
55	BlackRock, Inc.	44 649	0,70
225	Intercontinental Exchange, Inc.	28 897	0,45
271	Mastercard, Inc.	115 584	1,81
135	Nasdaq, Inc.	7 849	0,12
88	T Rowe Price Group, Inc.	9 477	0,15
45	Tradeweb Markets, Inc.	4 090	0,07
518	Visa, Inc.	134 861	2,11
		395 820	**6,20**
Télécommunications diversifiées			
102	Arista Networks, Inc.	24 022	0,38
2 758	AT&T, Inc.	46 279	0,72

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
1 562	Cisco Systems, Inc.	78 912	1,24
64	Motorola Solutions, Inc.	20 038	0,31
195	T-Mobile U.S., Inc.	31 264	0,49
1 622	Verizon Communications, Inc.	61 150	0,96
		261 665	**4,10**
Produits électroniques			
138	Amphenol Corp.	13 680	0,21
58	Keysight Technologies, Inc.	9 227	0,15
7	Mettler-Toledo International, Inc.	8 491	0,13
		31 398	**0,49**
Équipement et services énergétiques			
406	First Solar, Inc.	69 946	1,09
216	SolarEdge Technologies, Inc.	20 217	0,32
		90 163	**1,41**
Produits alimentaires			
412	Conagra Brands, Inc.	11 808	0,18
129	Hershey Co.	24 051	0,38
216	McCormick & Co., Inc.	14 779	0,23
434	Sysco Corp.	31 738	0,50
		82 376	**1,29**
Produits forestiers			
158	International Paper Co.	5 712	0,09
		5 712	**0,09**
Équipements et fournitures de soins de santé			
74	Agilent Technologies, Inc.	10 288	0,16
170	Avantor, Inc.	3 881	0,06
369	Boston Scientific Corp.	21 332	0,34
153	Edwards Lifesciences Corp.	11 666	0,18
45	Exact Sciences Corp.	3 329	0,05
62	Hologic, Inc.	4 430	0,07
21	IDEXX Laboratories, Inc.	11 656	0,18
18	Insulet Corp.	3 906	0,06
335	Medtronic PLC	27 597	0,43
37	ResMed, Inc.	6 365	0,10
31	Revvity, Inc.	3 389	0,05
25	STERIS PLC	5 496	0,09
86	Stryker Corp.	25 754	0,40
97	Thermo Fisher Scientific, Inc.	51 487	0,81
19	Waters Corp.	6 255	0,10
19	West Pharmaceutical Services, Inc.	6 690	0,11
53	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	6 450	0,10
		209 971	**3,29**
Fournisseurs et services de soins de santé			
45	Catalent, Inc.	2 022	0,03
134	Centene Corp.	9 944	0,16
59	Elevance Health, Inc.	27 822	0,44
50	HCA Healthcare, Inc.	13 534	0,21
31	Humana, Inc.	14 192	0,22
46	IQVIA Holdings, Inc.	10 643	0,17
15	Molina Healthcare, Inc.	5 420	0,08
233	UnitedHealth Group, Inc.	122 668	1,92
		206 245	**3,23**

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs			
111	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	20 212	0,32
16	Vail Resorts, Inc.	3 415	0,05
		23 627	**0,37**
Biens ménagers durables			
17	Snap-on, Inc.	4 910	0,08
50	Stanley Black & Decker, Inc.	4 905	0,07
		9 815	**0,15**
Industrie			
40	A O Smith Corp.	3 298	0,05
		3 298	**0,05**
Assurances			
209	Aflac, Inc.	17 242	0,27
160	Chubb Ltd.	36 160	0,57
125	Equitable Holdings, Inc.	4 162	0,06
118	Hartford Financial Services Group, Inc.	9 485	0,15
244	MetLife, Inc.	16 136	0,25
142	Prudential Financial, Inc.	14 727	0,23
90	Travelers Cos., Inc.	17 144	0,27
		115 056	**1,80**
Équipements et produits de loisirs			
102	Royal Caribbean Cruises Ltd.	13 208	0,21
		13 208	**0,21**
Machines			
94	Deere & Co.	37 588	0,59
45	Dover Corp.	6 921	0,11
133	Otis Worldwide Corp.	11 900	0,19
58	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	7 360	0,11
		63 769	**1,00**
Médias			
39	Charter Communications, Inc.	15 158	0,24
15	FactSet Research Systems, Inc.	7 156	0,11
107	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	3 175	0,05
61	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	1 686	0,03
166	Interpublic Group of Cos., Inc.	5 418	0,08
66	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions A	1 173	0,02
75	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions C	1 398	0,02
165	News Corp. Catégorie d'Actions A	4 051	0,06
50	News Corp. Catégorie d'Actions B	1 286	0,02
86	Omnicom Group, Inc.	7 440	0,12
		47 941	**0,75**
Métaux et mines			
525	Newmont Corp.	21 730	0,34
112	Nucor Corp.	19 492	0,30
		41 222	**0,64**
Laboratoires pharmaceutiques			
444	AbbVie, Inc.	68 807	1,08
73	Becton Dickinson & Co.	17 799	0,28
512	Bristol-Myers Squibb Co.	26 271	0,41
62	Cardinal Health, Inc.	6 249	0,10
147	Cencora, Inc.	30 191	0,47
74	Cigna Group	22 159	0,34

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
1 106	CVS Health Corp.	87 330	1,37
97	Dexcom, Inc.	12 037	0,19
214	Eli Lilly & Co.	124 745	1,95
33	Henry Schein, Inc.	2 498	0,04
639	Merck & Co., Inc.	69 664	1,09
116	Zoetis, Inc.	22 895	0,36
		490 645	**7,68**
Immobilier			
139	CBRE Group, Inc.	12 939	0,20
		12 939	**0,20**
Société civile de placement immobilier			
72	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	9 128	0,14
65	AvalonBay Communities, Inc.	12 169	0,19
65	Boston Properties, Inc.	4 561	0,07
49	Camden Property Trust	4 865	0,08
198	Crown Castle, Inc.	22 808	0,36
43	Equinix, Inc.	34 632	0,54
159	Equity Residential	9 725	0,15
29	Essex Property Trust, Inc.	7 190	0,11
34	Federal Realty Investment Trust	3 504	0,06
249	Healthpeak Properties, Inc.	4 930	0,08
53	Mid-America Apartment Communities, Inc.	7 126	0,11
421	Prologis, Inc.	56 119	0,88
79	Regency Centers Corp.	5 293	0,08
49	SBA Communications Corp.	12 431	0,20
149	Simon Property Group, Inc.	21 253	0,33
139	UDR, Inc.	5 322	0,08
183	Ventas, Inc.	9 121	0,14
252	Welltower, Inc.	22 723	0,36
		252 900	**3,96**
Commerce de détail			
8	AutoZone, Inc.	20 685	0,32
28	Burlington Stores, Inc.	5 445	0,08
69	CarMax, Inc.	5 295	0,08
12	Chipotle Mexican Grill, Inc.	27 444	0,43
95	Dollar General Corp.	12 915	0,20
432	Home Depot, Inc.	149 710	2,34
250	Lowe's Cos., Inc.	55 638	0,87
52	Lululemon Athletica, Inc.	26 587	0,42
314	McDonald's Corp.	93 104	1,46
26	O'Reilly Automotive, Inc.	24 702	0,39
200	Target Corp.	28 484	0,45
495	TJX Cos., Inc.	46 436	0,73
47	Tractor Supply Co.	10 106	0,16
21	Ulta Beauty, Inc.	10 290	0,16
619	Walgreens Boots Alliance, Inc.	16 162	0,25
		533 003	**8,34**
Semi-conducteurs			
374	Advanced Micro Devices, Inc.	55 131	0,86
193	Applied Materials, Inc.	31 279	0,49
15	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	909	0,01
975	Intel Corp.	48 994	0,77
31	KLA Corp.	18 020	0,28
30	Lam Research Corp.	23 498	0,37
200	Marvell Technology, Inc.	12 062	0,19
254	Micron Technology, Inc.	21 676	0,34

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 100,01 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
11	Monolithic Power Systems, Inc.	6 939	0,11
571	NVIDIA Corp.	282 771	4,43
23	Qorvo, Inc.	2 590	0,04
258	QUALCOMM, Inc.	37 314	0,58
37	Skyworks Solutions, Inc.	4 160	0,07
210	Texas Instruments, Inc.	35 797	0,56
		581 140	**9,10**
Logiciels			
105	Adobe, Inc.	62 643	0,98
35	Akamai Technologies, Inc.	4 142	0,06
36	Atlassian Corp.	8 563	0,13
49	Autodesk, Inc.	11 930	0,19
46	Broadridge Financial Solutions, Inc.	9 464	0,15
63	Cadence Design Systems, Inc.	17 159	0,27
36	Ceridian HCM Holding, Inc.	2 416	0,04
68	Cloudflare, Inc.	5 662	0,09
106	Electronic Arts, Inc.	14 502	0,23
8	Fair Isaac Corp.	9 312	0,15
193	Fidelity National Information Services, Inc.	11 593	0,18
195	Fiserv, Inc.	25 904	0,40
11	HubSpot, Inc.	6 386	0,10
65	Intuit, Inc.	40 627	0,64
24	Jack Henry & Associates, Inc.	3 922	0,06
1 317	Microsoft Corp.	495 245	7,75
16	MongoDB, Inc.	6 542	0,10
31	MSCI, Inc.	17 535	0,27
367	Oracle Corp.	38 693	0,60
105	Paychex, Inc.	12 507	0,20
12	Paycom Software, Inc.	2 481	0,04
27	PTC, Inc.	4 724	0,07
225	Salesforce, Inc.	59 206	0,93
47	ServiceNow, Inc.	33 205	0,52
35	Synopsys, Inc.	18 022	0,28
69	Take-Two Interactive Software, Inc.	11 106	0,17
10	Tyler Technologies, Inc.	4 181	0,06
94	UiPath, Inc.	2 335	0,04
60	Unity Software, Inc.	2 453	0,04
48	Workday, Inc.	13 251	0,21
59	Zoom Video Communications, Inc.	4 243	0,07
		959 954	**15,02**
Textiles et vêtements			
159	VF Corp.	2 989	0,05
		2 989	**0,05**
Transports			
75	FedEx Corp.	18 973	0,29
28	JB Hunt Transport Services, Inc.	5 593	0,09
235	United Parcel Service, Inc.	36 949	0,58
		61 515	**0,96**
Eau			
96	American Water Works Co., Inc.	12 671	0,20
		12 671	**0,20**
Total des actions		**6 389 379**	**100,01**
Total des valeurs mobilières		**6 389 379**	**100,01**

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 389 379	100,01
Autres engagements nets - (0,01) % (31 décembre 2022 - 0,00 %)	(524)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**6 388 855**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,96
Autres Actifs courants	0,04
Actif total	100,00

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023

Valeurs mobilières

Actions - 99,92 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
20	MTU Aero Engines AG	4 314	0,04
		4 314	**0,04**
Compagnies aériennes			
80	Air Canada	1 134	0,01
74	American Airlines Group, Inc.	1 017	0,01
73	ANA Holdings, Inc.	1 584	0,01
73	Delta Air Lines, Inc.	2 937	0,03
267	Deutsche Lufthansa AG	2 374	0,02
1 132	International Consolidated Airlines Group SA	2 237	0,02
178	Ryanair Holdings PLC	3 750	0,04
		15 033	**0,14**
Pièces automobiles			
83	Aisin Corp.	2 904	0,03
129	Aptiv PLC	11 574	0,11
107	BorgWarner, Inc.	3 836	0,04
49	Continental AG	4 164	0,04
980	Denso Corp.	14 786	0,14
123	Magna International, Inc.	7 303	0,07
93	Niterra Co. Ltd.	2 209	0,02
70	Stanley Electric Co. Ltd.	1 317	0,01
34	Toyoda Gosei Co. Ltd.	638	0,01
		48 731	**0,47**
Automobiles			
136	Bayerische Motoren Werke AG	15 140	0,14
53	Ferrari NV	17 868	0,17
1 791	Ford Motor Co.	21 832	0,21
624	General Motors Co.	22 414	0,22
2 070	Honda Motor Co. Ltd.	21 525	0,21
950	Nissan Motor Co. Ltd.	3 735	0,04
313	Rivian Automotive, Inc.	7 343	0,07
224	Suzuki Motor Corp.	9 586	0,09
72	Volvo AB Catégorie d'Actions A	1 908	0,02
599	Volvo AB Catégorie d'Actions B	15 555	0,15
244	Volvo Car AB	788	0,01
		137 694	**1,33**
Banques			
535	AIB Group PLC	2 293	0,02
506	Banco BPM SpA	2 672	0,03
5 580	Banco Santander SA	23 297	0,23
2 376	Bank of America Corp.	80 000	0,77
249	Bank of Montreal	24 758	0,24
265	Bank of New York Mellon Corp.	13 793	0,13
416	Bank of Nova Scotia	20 349	0,20
4 806	Barclays PLC	9 422	0,09
28	BAWAG Group AG	1 484	0,01
190	Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	1 254	0,01
1 304	CaixaBank SA	5 367	0,05
319	Canadian Imperial Bank of Commerce	15 435	0,15
660	Citigroup, Inc.	33 950	0,33
353	Commerzbank AG	4 196	0,04
578	Commonwealth Bank of Australia	44 094	0,43
424	Credit Agricole SA	6 020	0,06
234	Danske Bank AS	6 255	0,06
703	Deutsche Bank AG	9 602	0,09

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
306	DNB Bank ASA	6 508	0,06
112	Erste Group Bank AG	4 544	0,04
211	FinecoBank Banca Fineco SpA	3 166	0,03
112	Goldman Sachs Group, Inc.	43 206	0,42
1 184	ING Groep NV	17 691	0,17
5 562	Intesa Sanpaolo SpA	16 242	0,16
1 002	JPMorgan Chase & Co.	170 440	1,64
21 913	Lloyds Banking Group PLC	13 328	0,13
124	Macquarie Group Ltd.	15 537	0,15
181	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	2 240	0,02
875	Mizuho Financial Group, Inc.	14 973	0,14
436	Morgan Stanley	40 657	0,39
1 077	National Australia Bank Ltd.	22 561	0,22
117	National Bank of Canada	8 962	0,09
1 886	NatWest Group PLC	5 275	0,05
1 219	Nordea Bank Abp	15 117	0,15
71	Northern Trust Corp.	5 991	0,06
321	Regions Financial Corp.	6 221	0,06
483	Royal Bank of Canada	49 084	0,47
556	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	7 658	0,07
274	Societe Generale SA	7 272	0,07
538	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	5 843	0,06
315	Swedbank AB	6 354	0,06
625	Toronto-Dominion Bank	40 583	0,39
1 052	UBS Group AG	32 623	0,32
615	UniCredit SpA	16 689	0,16
1 252	Wells Fargo & Co.	61 623	0,59
1 210	Westpac Banking Corp.	18 907	0,18
		963 536	**9,29**
Boissons			
117	JDE Peet's NV	3 148	0,03
		3 148	**0,03**
Biotechnologie			
144	Amgen, Inc.	41 475	0,40
39	Biogen, Inc.	10 092	0,10
51	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	4 918	0,05
25	BioNTech SE	2 639	0,02
6	Bio-Rad Laboratories, Inc.	1 937	0,02
130	CSL Ltd.	25 428	0,24
18	Genmab AS	5 748	0,05
335	Gilead Sciences, Inc.	27 138	0,26
43	Illumina, Inc.	5 987	0,06
102	Moderna, Inc.	10 144	0,10
29	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	25 470	0,25
114	Royalty Pharma PLC	3 202	0,03
		164 178	**1,58**
Produits du bâtiment			
317	Carrier Global Corp.	18 212	0,18
264	CRH PLC	18 207	0,18
13	Geberit AG	8 325	0,08
52	Heidelberg Materials AG	4 649	0,05
200	Holcim AG	15 688	0,15
56	Investment AB Latour	1 458	0,01
257	Johnson Controls International PLC	14 814	0,14
59	Kingspan Group PLC	5 110	0,05
85	Masco Corp.	5 693	0,06
580	Nibe Industrier AB	4 075	0,04

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
60	Rinnai Corp.	1 391	0,01
229	Svenska Cellulosa AB SCA	3 433	0,03
69	TOTO Ltd.	1 817	0,02
86	Trane Technologies PLC	20 975	0,20
41	Wienerberger AG	1 369	0,01
		125 216	**1,21**
Produits chimiques			
248	Arcadium Lithium PLC	1 897	0,02
24	Arkema SA	2 731	0,03
79	CF Industries Holdings, Inc.	6 281	0,06
138	Kuraray Co. Ltd.	1 395	0,01
836	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	35 087	0,34
80	Umicore SA	2 200	0,02
		49 591	**0,48**
Services commerciaux et fournitures			
112	Amadeus IT Group SA	8 027	0,08
170	Ashtead Group PLC	11 837	0,11
563	Atlas Arteria Ltd.	2 220	0,02
155	Automatic Data Processing, Inc.	36 110	0,35
525	Brambles Ltd.	4 872	0,05
128	Bunzl PLC	5 205	0,05
33	Cintas Corp.	19 888	0,19
94	Edenred SE	5 622	0,05
46	Equifax, Inc.	11 375	0,11
347	Experian PLC	14 164	0,14
203	GFL ENVIRONMENTAL INC SUB VT COMMON STOCK	7 006	0,07
127	IDP Education Ltd.	1 736	0,02
13	MarketAxess Holdings, Inc.	3 807	0,04
55	Moody's Corp.	21 481	0,21
222	Nexi SpA	1 816	0,02
407	PayPal Holdings, Inc.	24 994	0,24
883	RELX PLC	35 008	0,34
109	S&P Global, Inc.	48 017	0,46
79	Secom Co. Ltd.	5 690	0,05
91	TOMRA Systems ASA	1 106	0,01
73	TransUnion	5 016	0,05
1 165	Transurban Group	10 899	0,10
55	Verisk Analytics, Inc.	13 137	0,13
225	Waste Management, Inc.	40 298	0,39
90	Worldline SA	1 558	0,01
		340 889	**3,29**
Ordinateurs et périphériques			
251	Accenture PLC	88 078	0,85
154	Adevinta ASA	1 704	0,02
30	Amdocs Ltd.	2 637	0,03
3 682	Apple, Inc.	708 895	6,84
228	Auto Trader Group PLC	2 097	0,02
16	Booking Holdings, Inc.	56 756	0,55
34	CDW Corp.	7 729	0,08
52	CGI, Inc.	5 598	0,05
23	Check Point Software Technologies Ltd.	3 514	0,03
125	Cognizant Technology Solutions Corp.	9 441	0,09
57	Crowdstrike Holdings, Inc.	14 553	0,14
236	eBay, Inc.	10 294	0,10
15	EPAM Systems, Inc.	4 460	0,04
55	Etsy, Inc.	4 458	0,04
61	Expedia Group, Inc.	9 259	0,09

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
160	Fortinet, Inc.	9 365	0,09
146	Gen Digital, Inc.	3 332	0,03
10	Globant SA	2 380	0,02
35	GoDaddy, Inc.	3 716	0,04
230	International Business Machines Corp.	37 616	0,36
700	LY Corp.	2 481	0,02
68	NEC Corp.	4 028	0,04
52	NetApp, Inc.	4 584	0,04
126	Nomura Research Institute Ltd.	3 665	0,04
38	Okta, Inc.	3 440	0,03
78	Palo Alto Networks, Inc.	23 001	0,22
392	Prosus NV	11 685	0,11
365	Rakuten Group, Inc.	1 626	0,02
373	Rightmove PLC	2 737	0,03
38	SCSK Corp.	754	0,01
53	Seagate Technology Holdings PLC	4 525	0,04
138	SEEK Ltd.	2 517	0,03
332	Snap, Inc.	5 621	0,06
23	Teleperformance SE	3 355	0,03
937	Uber Technologies, Inc.	57 691	0,56
22	VeriSign, Inc.	4 531	0,04
82	Western Digital Corp.	4 294	0,04
78	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	4 513	0,04
19	Zillow Group, Inc.Catégorie d'Actions A	1 078	0,01
23	Zscaler, Inc.	5 096	0,05
		1 137 104	**10,97**
Construction et ingénierie			
28	Aena SME SA	5 076	0,05
9	Aeroports de Paris SA	1 165	0,01
495	Auckland International Airport Ltd.	2 758	0,03
444	Barratt Developments PLC	3 184	0,03
48	Berkeley Group Holdings PLC	2 869	0,03
107	Bouygues SA	4 033	0,04
166	Cellnex Telecom SA	6 539	0,06
300	Daiwa House Industry Co. Ltd.	9 091	0,09
37	Eiffage SA	3 965	0,04
200	Ferrovial SE	7 295	0,07
119	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 505	0,01
267	Lendlease Corp. Ltd.	1 361	0,01
194	Sekisui Chemical Co. Ltd.	2 797	0,03
302	Sekisui House Ltd.	6 709	0,06
237	Shimizu Corp.	1 574	0,02
73	Taisei Corp.	2 497	0,02
		62 418	**0,60**
Emballages et conditionnement			
57	CCL Industries, Inc.	2 576	0,03
47	Crown Holdings, Inc.	4 328	0,04
253	Stora Enso OYJ	3 501	0,03
60	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	973	0,01
		11 378	**0,11**
Distribution et vente en gros			
101	AddTech AB	2 219	0,02
236	Fastenal Co.	15 286	0,15
77	Ferguson PLC	14 866	0,14
122	LKQ Corp.	5 830	0,06
18	Pool Corp.	7 177	0,07

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros (suite)			
17	WW Grainger, Inc.	14 088	0,13
		59 466	**0,57**
Services financiers diversifiés			
336	3i Group PLC	10 370	0,10
218	American Express Co.	40 840	0,39
35	Ameriprise Financial, Inc.	13 294	0,13
42	Avanza Bank Holding AB	973	0,01
49	BlackRock, Inc.	39 778	0,38
1 138	CapitaLand Investment Ltd.	2 726	0,03
486	Daiwa Securities Group, Inc.	3 272	0,03
66	Deutsche Boerse AG	13 597	0,13
261	EQT AB	7 381	0,07
29	Groupe Bruxelles Lambert NV	2 282	0,02
411	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	14 106	0,14
27	IGM Financial, Inc.	717	0,01
510	Infratil Ltd.	3 239	0,03
197	Intercontinental Exchange, Inc.	25 301	0,24
218	Investor AB Catégorie d'Actions A	5 008	0,05
628	Investor AB Catégorie d'Actions B	14 551	0,14
71	Julius Baer Group Ltd.	3 977	0,04
81	Kinnevik AB	869	0,01
314	Mastercard, Inc.	133 924	1,29
119	Nasdaq, Inc.	6 919	0,07
1 091	Nomura Holdings, Inc.	4 935	0,05
399	ORIX Corp.	7 517	0,07
77	T Rowe Price Group, Inc.	8 292	0,08
40	Tradeweb Markets, Inc.	3 635	0,03
601	Visa, Inc.	156 470	1,51
		523 973	**5,05**
Télécommunications diversifiées			
92	Arista Networks, Inc.	21 667	0,21
2 476	AT&T, Inc.	41 547	0,40
148	BCE, Inc.	5 856	0,06
2 194	BT Group PLC	3 457	0,03
1 403	Cisco Systems, Inc.	70 880	0,68
1 201	Deutsche Telekom AG	28 855	0,28
51	Elisa OYJ	2 359	0,02
1 215	HKT Trust & HKT Ltd.	1 450	0,01
108	Juniper Networks, Inc.	3 184	0,03
1 138	Koninklijke KPN NV	3 920	0,04
57	Motorola Solutions, Inc.	17 846	0,17
128	NEXTDC Ltd.	1 199	0,01
22	Nice Ltd.	4 454	0,04
3 583	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	4 379	0,04
1 858	Nokia OYJ	6 264	0,06
65	Rogers Communications, Inc.	3 058	0,03
997	SoftBank Corp.	12 443	0,12
361	SoftBank Group Corp.	16 114	0,16
9	Swisscom AG	5 411	0,05
186	Tele2 AB	1 597	0,02
3 421	Telecom Italia SpA	1 112	0,01
1 067	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	6 682	0,06
1 991	Telefonica SA	7 773	0,08
778	Telia Co. AB	1 986	0,02
1 400	Telstra Group Ltd.	3 783	0,04
235	TELUS Corp.	4 202	0,04
175	T-Mobile U.S., Inc.	28 058	0,27
1 456	Verizon Communications, Inc.	54 891	0,53

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
8 064	Vodafone Group PLC	7 048	0,07
		371 475	**3,58**
Services publics d'électricité			
181	EDP Renovaveis SA	3 704	0,04
20	Elia Group SA	2 503	0,02
189	Hydro One Ltd.	5 690	0,05
777	Meridian Energy Ltd.	2 725	0,03
156	Northland Power, Inc.	2 848	0,03
249	Redeia Corp. SA	4 101	0,04
864	Terna - Rete Elettrica Nazionale	7 210	0,07
39	Verbund AG	3 621	0,03
		32 402	**0,31**
Équipements électriques			
14	Canon Marketing Japan, Inc.	425	0,00
110	Casio Computer Co. Ltd.	955	0,01
100	Legrand SA	10 395	0,10
216	Schneider Electric SE	43 373	0,42
		55 148	**0,53**
Produits électroniques			
151	Amphenol Corp.	14 969	0,14
51	Azbil Corp.	1 688	0,02
143	Halma PLC	4 164	0,04
8	Hirose Electric Co. Ltd.	906	0,01
20	Hubbell, Inc.	6 579	0,06
35	Ibiden Co. Ltd.	1 940	0,02
67	Keysight Technologies, Inc.	10 659	0,10
352	Kyocera Corp.	5 138	0,05
8	Mettler-Toledo International, Inc.	9 704	0,09
475	Murata Manufacturing Co. Ltd.	10 084	0,10
206	NIDEC Corp.	8 321	0,08
115	Shimadzu Corp.	3 216	0,03
23	Taiyo Yuden Co. Ltd.	608	0,01
		77 976	**0,75**
Équipement et services énergétiques			
34	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	1 055	0,01
455	First Solar, Inc.	78 387	0,76
6 971	NEL ASA	4 729	0,04
242	SolarEdge Technologies, Inc.	22 651	0,22
4 299	Vestas Wind Systems AS	136 519	1,32
		243 341	**2,35**
Produits alimentaires			
896	Aeon Co. Ltd.	20 026	0,19
112	Axfood AB	3 034	0,03
83	Calbee, Inc.	1 668	0,02
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	11 988	0,12
813	Compass Group PLC	22 241	0,21
491	Conagra Brands, Inc.	14 072	0,14
154	Hershey Co.	28 712	0,28
283	Kesko OYJ	5 604	0,05
987	Koninklijke Ahold Delhaize NV	28 364	0,27
149	Lamb Weston Holdings, Inc.	16 105	0,15
292	Leroy Seafood Group ASA	1 203	0,01
258	McCormick & Co., Inc.	17 652	0,17
455	Mowi ASA	8 154	0,08

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
258	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	9 006	0,09
645	Ocado Group PLC	6 236	0,06
777	Orkla ASA	6 032	0,06
74	Salmar ASA	4 148	0,04
38	Sodexo SA	4 182	0,04
518	Sysco Corp.	37 881	0,37
		246 308	**2,38**
Produits forestiers			
143	International Paper Co.	5 169	0,05
165	Mondi PLC	3 234	0,03
419	Oji Holdings Corp.	1 614	0,02
		10 017	**0,10**
Équipements et fournitures de soins de santé			
79	Agilent Technologies, Inc.	10 983	0,11
134	Alcon, Inc.	10 451	0,10
185	Avantor, Inc.	4 224	0,04
136	Baxter International, Inc.	5 258	0,05
394	Boston Scientific Corp.	22 777	0,22
10	Carl Zeiss Meditec AG	1 092	0,01
18	Cochlear Ltd.	3 668	0,03
34	Coloplast AS	3 889	0,04
23	Demant AS	1 009	0,01
7	DiaSorin SpA	721	0,01
163	Edwards Lifesciences Corp.	12 429	0,12
159	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	2 376	0,02
67	Hologic, Inc.	4 787	0,05
22	IDEXX Laboratories, Inc.	12 211	0,12
19	Insulet Corp.	4 123	0,04
358	Medtronic PLC	29 492	0,28
347	Olympus Corp.	5 022	0,05
63	Qiagen NV	2 742	0,03
40	ResMed, Inc.	6 881	0,07
34	Revvity, Inc.	3 716	0,04
7	Sartorius Stedim Biotech	1 852	0,02
76	Siemens Healthineers AG	4 416	0,04
240	Smith & Nephew PLC	3 300	0,03
13	Sonova Holding AG	4 238	0,04
27	STERIS PLC	5 936	0,06
32	Straumann Holding AG	5 156	0,05
47	Sysmex Corp.	2 620	0,02
201	Terumo Corp.	6 590	0,06
104	Thermo Fisher Scientific, Inc.	55 202	0,53
22	Waters Corp.	7 243	0,07
20	West Pharmaceutical Services, Inc.	7 042	0,07
56	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	6 815	0,06
		258 261	**2,49**
Fournisseurs et services de soins de santé			
13	BioMerieux	1 445	0,01
49	Catalent, Inc.	2 201	0,02
144	Centene Corp.	10 686	0,10
63	Elevance Health, Inc.	29 708	0,29
54	Fresenius Medical Care AG	2 264	0,02
113	Fresenius SE & Co. KGaA	3 504	0,03
53	HCA Healthcare, Inc.	14 346	0,14
33	Humana, Inc.	15 108	0,15
49	IQVIA Holdings, Inc.	11 338	0,11
920	Medibank Pvt Ltd.	2 235	0,02

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
16	Molina Healthcare, Inc.	5 781	0,06
249	UnitedHealth Group, Inc.	131 091	1,26
1 003	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	3 802	0,04
		233 509	**2,25**
Hôtels, restaurants et loisirs			
117	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	21 304	0,20
78	InterContinental Hotels Group PLC	7 050	0,07
531	Oriental Land Co. Ltd.	19 778	0,19
348	Universal Music Group NV	9 922	0,10
17	Vail Resorts, Inc.	3 629	0,03
87	Whitbread PLC	4 055	0,04
		65 738	**0,63**
Biens ménagers durables			
128	Makita Corp.	3 532	0,03
15	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	3 748	0,04
8	Schindler Holding AG - Droits de vote	1 896	0,02
59	Stanley Black & Decker, Inc.	5 788	0,06
569	Techtronic Industries Co. Ltd.	6 780	0,06
		21 744	**0,21**
Produits ménagers			
574	Sony Group Corp.	54 599	0,53
		54 599	**0,53**
Industrie			
46	A O Smith Corp.	3 792	0,04
188	ALS Ltd.	1 648	0,01
104	Indutrade AB	2 702	0,03
26	Knorr-Bremse AG	1 689	0,02
428	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	3 623	0,03
		13 454	**0,13**
Assurances			
183	Aflac, Inc.	15 098	0,15
59	Ageas SA	2 562	0,02
139	Allianz SE	37 151	0,36
944	Aviva PLC	5 231	0,05
658	AXA SA	21 435	0,21
141	Chubb Ltd.	31 866	0,31
341	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	7 237	0,07
110	Equitable Holdings, Inc.	3 663	0,03
63	Gjensidige Forsikring ASA	1 163	0,01
91	Great-West Lifeco, Inc.	3 027	0,03
21	Hannover Rueck SE	5 018	0,05
104	Hartford Financial Services Group, Inc.	8 360	0,08
815	Insurance Australia Group Ltd.	3 148	0,03
66	Japan Post Insurance Co. Ltd.	1 172	0,01
214	MetLife, Inc.	14 152	0,14
47	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	19 475	0,19
93	NN Group NV	3 673	0,04
286	Phoenix Group Holdings PLC	1 951	0,02
191	Power Corp. of Canada	5 488	0,05
81	Principal Financial Group, Inc.	6 372	0,06
124	Prudential Financial, Inc.	12 860	0,12
515	QBE Insurance Group Ltd.	5 204	0,05
161	Sampo OYJ	7 045	0,07
155	Storebrand ASA	1 374	0,01

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
202	Sun Life Financial, Inc.	10 527	0,10
438	Suncorp Group Ltd.	4 139	0,04
10	Swiss Life Holding AG	6 939	0,07
100	Swiss Re AG	11 235	0,11
182	T&D Holdings, Inc.	2 892	0,03
690	Tokio Marine Holdings, Inc.	17 272	0,17
79	Travelers Cos., Inc.	15 049	0,14
50	Zurich Insurance Group AG	26 115	0,25
		317 893	**3,07**
Équipements et produits de loisirs			
59	Hasbro, Inc.	3 013	0,03
530	Nintendo Co. Ltd.	27 665	0,27
107	Royal Caribbean Cruises Ltd.	13 855	0,13
38	Shimano, Inc.	5 886	0,06
453	Yamaha Motor Co. Ltd.	4 047	0,04
		54 466	**0,53**
Machines			
973	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	16 756	0,16
589	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	8 732	0,08
151	Beijer Ref AB	2 021	0,02
364	CNH Industrial NV	4 434	0,04
143	Daifuku Co. Ltd.	2 893	0,03
109	Deere & Co.	43 586	0,42
53	Dover Corp.	8 152	0,08
237	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	4 755	0,05
151	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	2 643	0,03
357	FANUC Corp.	10 501	0,10
350	Hitachi Ltd.	25 248	0,24
159	Husqvarna AB	1 309	0,01
152	Kone OYJ	7 583	0,07
446	Kubota Corp.	6 715	0,07
249	Metso OYJ	2 522	0,03
810	Mitsubishi Electric Corp.	11 485	0,11
43	Miura Co. Ltd.	857	0,01
51	Omron Corp.	2 382	0,02
154	Otis Worldwide Corp.	13 778	0,13
28	Spirax-Sarco Engineering PLC	3 750	0,04
68	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	8 629	0,08
103	Yaskawa Electric Corp.	4 303	0,04
		193 034	**1,86**
Médias			
35	Charter Communications, Inc.	13 604	0,13
1 390	Comcast Corp.	60 951	0,59
107	Dentsu Group, Inc.	2 746	0,03
13	FactSet Research Systems, Inc.	6 202	0,06
113	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	3 353	0,03
65	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	1 797	0,02
626	Informa PLC	6 234	0,06
174	Interpublic Group of Cos., Inc.	5 679	0,05
58	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions A	1 031	0,01
67	Liberty Global Ltd.Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions C	1 249	0,01
90	Omnicom Group, Inc.	7 786	0,08
320	Pearson PLC	3 933	0,04
108	Publicis Groupe SA	10 021	0,10
49	Thomson Reuters Corp.	7 199	0,07
329	Vivendi SE	3 517	0,03
113	Wolters Kluwer NV	16 065	0,15

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
490	WPP PLC	4 704	0,05
		156 071	**1,51**
Métaux et mines			
186	BlueScope Steel Ltd.	2 970	0,03
759	Evolution Mining Ltd.	2 051	0,02
694	Fortescue Ltd.	13 742	0,13
280	IGO Ltd.	1 729	0,02
386	Lynas Rare Earths Ltd.	1 886	0,02
71	Mineral Resources Ltd.	3 391	0,03
554	Norsk Hydro ASA	3 731	0,04
228	NSK Ltd.	1 234	0,01
102	Nucor Corp.	17 752	0,17
151	Pan American Silver Corp.	2 466	0,02
139	SKF AB	2 777	0,03
114	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	3 433	0,03
46	voestalpine AG	1 451	0,01
187	Wheaton Precious Metals Corp.	9 271	0,09
		67 884	**0,65**
Produits personnels			
1 664	Haleon	6 823	0,07
		6 823	**0,07**
Laboratoires pharmaceutiques			
475	AbbVie, Inc.	73 611	0,71
36	Amplifon SpA	1 246	0,01
495	Astellas Pharma, Inc.	5 920	0,06
417	AstraZeneca PLC	56 349	0,54
78	Becton Dickinson & Co.	19 019	0,18
547	Bristol-Myers Squibb Co.	28 067	0,27
66	Cardinal Health, Inc.	6 653	0,06
175	Cencora, Inc.	35 941	0,35
181	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	6 858	0,07
79	Cigna Group	23 656	0,23
1 319	CVS Health Corp.	104 148	1,00
524	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	14 392	0,14
104	Dexcom, Inc.	12 905	0,12
80	Eisai Co. Ltd.	4 002	0,04
228	Eli Lilly & Co.	132 906	1,28
81	Grifols SA - Cotation en Espagne	1 383	0,01
1 102	GSK PLC	20 373	0,20
36	Henry Schein, Inc.	2 726	0,03
137	McKesson Corp.	63 428	0,61
683	Merck & Co., Inc.	74 461	0,72
19	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	673	0,01
551	Novartis AG	55 561	0,54
873	Novo Nordisk AS	90 310	0,87
128	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	2 284	0,02
29	Orion OYJ	1 258	0,01
28	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 510	0,02
189	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	54 905	0,53
8	Roche Holding AG - Droits de vote	2 485	0,02
308	Sanofi SA	30 539	0,29
101	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	1 007	0,01
84	Shionogi & Co. Ltd.	4 050	0,04
426	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	12 250	0,12
302	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	3 220	0,03
34	UCB SA	2 963	0,03

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
124	Zoetis, Inc.	24 474	0,24
		975 533	**9,41**
Immobilier			
20	CA Immobilien Anlagen AG	717	0,01
195	Castellum AB	2 773	0,03
1 269	ESR Group Ltd.	1 755	0,02
112	Fabege AB	1 202	0,01
804	Hang Lung Properties Ltd.	1 120	0,01
472	Hongkong Land Holdings Ltd.	1 643	0,01
314	Hulic Co. Ltd.	3 289	0,03
606	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	8 352	0,08
54	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	1 421	0,01
23	REA Group Ltd.	2 843	0,03
218	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	6 485	0,06
482	Swire Properties Ltd.	975	0,01
318	Vonovia SE	10 025	0,10
		42 600	**0,41**
Société civile de placement immobilier			
72	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	9 127	0,09
65	AvalonBay Communities, Inc.	12 169	0,12
66	Boston Properties, Inc.	4 631	0,04
38	Canadian Apartment Properties REIT	1 406	0,01
1	Daiwa House REIT Investment Corp.	1 785	0,02
492	Dexus	2 578	0,03
139	Digital Realty Trust, Inc.	18 707	0,18
43	Equinix, Inc.	34 632	0,33
160	Equity Residential	9 786	0,09
29	Essex Property Trust, Inc.	7 190	0,07
34	Federal Realty Investment Trust	3 504	0,03
22	Gecina SA	2 676	0,03
734	GPT Group	2 324	0,02
250	Healthpeak Properties, Inc.	4 950	0,05
3	Japan Metropolitan Fund Invest	2 168	0,02
344	Land Securities Group PLC	3 091	0,03
53	Mid-America Apartment Communities, Inc.	7 126	0,07
1	Nippon Building Fund, Inc.	4 334	0,04
1	Nippon Prologis REIT, Inc.	1 925	0,02
2	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	2 341	0,02
1	Orix JREIT, Inc.	1 181	0,01
423	Prologis, Inc.	56 386	0,54
79	Regency Centers Corp.	5 293	0,05
2 376	Scentre Group	4 848	0,05
516	Segro PLC	5 831	0,06
149	Simon Property Group, Inc.	21 253	0,21
140	UDR, Inc.	5 361	0,05
46	Unibail-Rodamco-Westfield REIT NPV	3 400	0,03
1	United Urban Investment Corp.	1 022	0,01
184	Ventas, Inc.	9 171	0,09
2 084	Vicinity Ltd.	2 901	0,03
74	Warehouses De Pauw CVA	2 330	0,02
253	Welltower, Inc.	22 813	0,22
		278 240	**2,68**
Commerce de détail			
8	AutoZone, Inc.	20 685	0,20
89	Best Buy Co., Inc.	6 967	0,07
30	Burlington Stores, Inc.	5 834	0,06
72	CarMax, Inc.	5 525	0,05

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
13	Chipotle Mexican Grill, Inc.	29 731	0,29
100	Dollar General Corp.	13 595	0,13
128	Dollarama, Inc.	9 269	0,09
110	Fast Retailing Co. Ltd.	27 301	0,26
274	H & M Hennes & Mauritz AB	4 802	0,05
455	Home Depot, Inc.	157 680	1,52
506	Industria de Diseno Textil SA	22 040	0,21
1 142	JD Sports Fashion PLC	2 416	0,02
263	Lowe's Cos., Inc.	58 531	0,57
55	Lululemon Athletica, Inc.	28 121	0,27
86	Marui Group Co. Ltd.	1 442	0,01
330	McDonald's Corp.	97 848	0,94
55	Next PLC	5 692	0,06
27	O'Reilly Automotive, Inc.	25 652	0,25
210	Target Corp.	29 908	0,29
521	TJX Cos., Inc.	48 875	0,47
49	Tractor Supply Co.	10 536	0,10
22	Ulta Beauty, Inc.	10 780	0,10
743	Walgreens Boots Alliance, Inc.	19 400	0,19
658	Walmart, Inc.	103 734	1,00
		746 364	**7,20**
Semi-conducteurs			
406	Advanced Micro Devices, Inc.	59 848	0,58
128	Advantest Corp.	4 355	0,04
210	Applied Materials, Inc.	34 035	0,33
12	ASM International NV	6 229	0,06
101	ASML Holding NV	76 057	0,73
23	Disco Corp.	5 707	0,06
16	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	970	0,01
36	Hamamatsu Photonics KK	1 481	0,01
329	Infineon Technologies AG	13 738	0,13
1 061	Intel Corp.	53 315	0,51
34	KLA Corp.	19 764	0,19
24	Lasertec Corp.	6 328	0,06
276	Micron Technology, Inc.	23 554	0,23
622	NVIDIA Corp.	308 027	2,97
24	Qorvo, Inc.	2 703	0,03
281	QUALCOMM, Inc.	40 641	0,39
375	Renesas Electronics Corp.	6 780	0,07
92	Rohm Co. Ltd.	1 764	0,02
40	Skyworks Solutions, Inc.	4 497	0,04
164	STMicroelectronics NV	8 190	0,08
229	Texas Instruments, Inc.	39 035	0,38
88	Tokyo Electron Ltd.	15 764	0,15
		732 782	**7,07**
Logiciels			
115	Adobe, Inc.	68 609	0,66
38	Akamai Technologies, Inc.	4 497	0,04
39	Atlassian Corp.	9 276	0,09
54	Autodesk, Inc.	13 148	0,13
41	Broadridge Financial Solutions, Inc.	8 436	0,08
68	Cadence Design Systems, Inc.	18 521	0,18
39	Ceridian HCM Holding, Inc.	2 618	0,03
73	Cloudflare, Inc.	6 078	0,06
180	Dassault Systemes SE	8 796	0,08
60	Dynatrace, Inc.	3 281	0,03
111	Electronic Arts, Inc.	15 186	0,15
9	Fair Isaac Corp.	10 476	0,10

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
224	Fidelity National Information Services, Inc.	13 456	0,13
226	Fiserv, Inc.	30 022	0,29
13	HubSpot, Inc.	7 547	0,07
71	Intuit, Inc.	44 377	0,43
27	Jack Henry & Associates, Inc.	4 412	0,04
1 870	Microsoft Corp.	703 195	6,78
18	MongoDB, Inc.	7 359	0,07
27	MSCI, Inc.	15 273	0,15
67	Open Text Corp.	2 830	0,03
399	Oracle Corp.	42 067	0,41
8	Oracle Corp. Japan	617	0,01
122	Paychex, Inc.	14 531	0,14
13	Paycom Software, Inc.	2 687	0,03
30	PTC, Inc.	5 249	0,05
254	Sage Group PLC	3 797	0,04
245	Salesforce, Inc.	64 469	0,62
257	SAP SE	39 598	0,38
52	ServiceNow, Inc.	36 737	0,35
38	Synopsys, Inc.	19 567	0,19
72	Take-Two Interactive Software, Inc.	11 588	0,11
61	TIS, Inc.	1 344	0,01
46	Twilio, Inc.	3 490	0,03
11	Tyler Technologies, Inc.	4 599	0,04
102	UiPath, Inc.	2 534	0,02
65	Unity Software, Inc.	2 658	0,03
45	WiseTech Global Ltd.	2 314	0,02
52	Workday, Inc.	14 355	0,14
35	Xero Ltd.	2 682	0,03
64	Zoom Video Communications, Inc.	4 602	0,04
		1 276 878	**12,31**
Textiles et vêtements			
78	Gildan Activewear, Inc.	2 592	0,03
168	VF Corp.	3 159	0,03
		5 751	**0,06**
Transports			
2	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	3 598	0,03
389	Central Japan Railway Co.	9 889	0,10
348	Deutsche Post AG	17 243	0,17
68	DSV AS	11 946	0,11
143	East Japan Railway Co.	8 245	0,08
88	FedEx Corp.	22 261	0,21
119	Getlink SE	2 178	0,02
93	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	2 961	0,03
32	JB Hunt Transport Services, Inc.	6 392	0,06
42	Keihan Holdings Co. Ltd.	1 098	0,01
56	Keio Corp.	1 763	0,02
72	Kyushu Railway Co.	1 587	0,02
613	MTR Corp. Ltd.	2 379	0,02
168	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	2 563	0,02
114	Seibu Holdings, Inc.	1 583	0,02
188	SG Holdings Co. Ltd.	2 699	0,03
285	Tokyu Corp.	3 479	0,03
273	United Parcel Service, Inc.	42 924	0,41
92	West Japan Railway Co.	3 838	0,04
		148 626	**1,43**
Eau			
119	American Water Works Co., Inc.	15 707	0,15

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2023 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2022 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Eau (suite)			
164	Severn Trent PLC	5 392	0,05
418	United Utilities Group PLC	5 645	0,06
		26 744	**0,26**
Total des actions		**10 360 330**	**99,92**

Actions privilégiées - 0,06 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)

Automobiles			
27	Bayerische Motoren Werke AG	2 683	0,03
		2 683	**0,03**
Télécommunications diversifiées			
2 025	Telecom Italia SpA	678	0,01
		678	**0,01**
Produits électroniques			
7	Sartorius AG	2 576	0,02
		2 576	**0,02**
Total des actions privilégiées		**5 937**	**0,06**
Total des valeurs mobilières		**10 366 267**	**99,98**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		10 366 267	99,98
Autre actif net - 0,02 % (31 décembre 2022 - 0,00 %)		2 569	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**10 368 836**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2023**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,90
Autres Actifs courants	0,10
Actif total	100,00

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

1. Informations générales

La Société est une société d'investissement à capital variable, constituée le 17 novembre 2004. Elle est agréée et réglementée par la Banque centrale conformément aux réglementations des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telles que modifiées), et de la Loi de 2013 (contrôle et application) de la Banque centrale (article 48 (1)) des Réglementations sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières de 2019 (collectivement les « Réglementations OPCVM »). La Société n'avait aucun employé au cours des exercices clôturés le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

Vous trouverez les objectifs d'investissement de chaque Compartiment dans le Supplément du Compartiment correspondant.

2. Base de préparation

Les États Financiers ont été préparés pour l'exercice clos le 31 décembre 2023. Les présents États Financiers ont été préparés selon le principe de continuité d'exploitation, à l'exception du Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, qui a été clôturé le 22 mars 2023 et qui a été préparé sur une base autre que celle de la continuité d'exploitation.

La version française du rapport annuel constitue une traduction du rapport annuel publié en anglais. Si la version anglaise de ce rapport et sa traduction dans une langue autre que l'anglais diffèrent, la version anglaise fait foi.

Déclaration de conformité
Ces États Financiers ont été préparés conformément aux normes comptables généralement acceptées en Irlande, notamment la norme Financial Reporting Standard (« norme FRS ») 102, la norme d'information financière standard applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande, les dispositions des Réglementations OPCVM et les lois irlandaises y compris la Loi irlandaise sur les sociétés. Les normes comptables généralement acceptées en Irlande pour la préparation d'États Financiers donnant une image fidèle sont celles qui sont publiées par l'Institut des comptables agréés en Irlande et émises par le Financial Reporting Council (« FRC »).

La Société a profité de l'exonération offerte aux Compartiments d'Investissement à capital variable qui détiennent une proportion substantielle de placements très liquides et à juste valeur en vertu de l'article 7 de la norme FRS 102 et ne présente pas d'états des flux de trésorerie. Les placements très liquides sont facilement convertibles en un montant connu en numéraire, et sont assujettis à un risque négligeable de changement de valeur.

Le format et le libellé de certains postes des principaux états contiennent des dérogations aux directives de la Loi irlandaise sur les sociétés afin de refléter la structure de cette Société en tant que Compartiments d'Investissement.

Toutes les références à l'Actif net dans les documents se rapportent à l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables, sauf indication contraire.

Devise fonctionnelle et de présentation
Les États Financiers des Compartiments individuels sont préparés dans la devise fonctionnelle du Compartiment correspondant. La devise fonctionnelle de chaque Compartiment est celle indiquée sur les états principaux du Compartiment respectif. La Société a adopté l'euro comme devise de présentation.

Les transactions en devises sont converties au taux de change en vigueur à la date de la transaction. Les actifs et les engagements monétaires libellés en devises sont convertis au taux de change de clôture en vigueur à la date de l'État de la situation financière. Les actifs et les engagements non monétaires libellés en devises qui sont évalués à la juste valeur sont convertis aux taux de change en vigueur à la date à laquelle les valeurs ont été déterminées. Les différences de change issues de la conversion de consolidation sont comptabilisées à la ligne « Conversion des devises » de l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables. Les écarts de change relatifs aux placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat net et des instruments financiers dérivés sont inclus dans les plus et moins-values sur les placements. Toutes les autres différences de change liées à des éléments monétaires, y compris aux liquidités, apparaissent dans l'État du résultat global.

Les plus et moins-values d'opérations de change sur les actifs et les engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisées avec les autres variations de la juste valeur. Les plus et moins-values nettes d'opérations de change sur les actifs financiers monétaires et les engagements financiers figurent également à l'État du résultat global, ligne « Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice ».

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

2. Base de préparation (suite)

Estimations comptables et jugements critiques

La préparation des États Financiers conformément à la norme FRS 102 nécessite l'utilisation de certaines estimations comptables critiques. Elle nécessite également que le Conseil d'Administration, sur la base des conseils de la Société de Gestion, fasse preuve de jugement dans le cadre de l'application des principes comptables de la Société. Les estimations et les jugements associés reposent sur les résultats passés et sur divers autres facteurs jugés raisonnables dans ces circonstances, et dont les résultats constituent la base des décisions sur les valeurs comptables des actifs et engagements qui ne sont pas disponibles directement auprès d'autres sources. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

L'équipe de gestion établit des estimations et des hypothèses concernant l'avenir. Les estimations comptables résultantes seront, par définition, rarement égales aux résultats réels.

3. Principes comptables importants

Les principes comptables décrits ci-dessous ont été appliqués de manière cohérente à toutes les années et périodes présentées dans ces États Financiers.

(a) Instruments financiers

(i) Évaluation de la juste valeur, comptabilisation et décomptabilisation
La Société a choisi d'appliquer les dispositions de comptabilisation et d'évaluation de l'IAS 39 et les obligations d'information des articles 11 et 12 de la norme FRS 102.

Les instruments financiers sont évalués initialement à leur juste valeur (prix de transaction). Les frais de transaction sur les actifs financiers et les engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont passés en charges immédiatement.

Après la comptabilisation initiale, tous les instruments classés à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont évalués à la juste valeur et les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans l'État du résultat global.

Les actifs financiers classés comme prêts et créances sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, moins les pertes de valeur, le cas échéant.

Les engagements financiers, autres que ceux à la juste valeur par le biais du compte de résultat, sont évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les engagements financiers liés aux actions remboursables émises par la Société sont comptabilisés au montant du rachat, représentant le droit de l'investisseur à un intérêt résiduel dans les actifs de la Société.

La Société comptabilise les actifs et les engagements financiers lorsque tous les droits importants et l'accès aux avantages découlant des actifs et l'exposition aux risques inhérents à ces avantages sont transférés à la Société. La Société les décomptabilise lorsque tous ces avantages et risques sont sortis de son patrimoine.

(ii) Catégorisation
Conformément à la norme IAS 39 « Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation », la Société a classé ses investissements comme actifs financiers et engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

La catégorie des actifs et des engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat comprend :

- Instruments financiers détenus à des fins de transaction. Ils incluent les swaps de rendement total, les swaps de taux d'intérêt, les compartiments négociés en bourse, les contrats à terme ferme (« futures »), les contrats de change à terme, les actions et obligations présentes dans l'État de la situation financière au titre d'actifs financiers et de engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Tous les instruments dérivés dans une position créditrice nette (juste valeur positive) sont comptabilisés comme des actifs financiers. Tous les instruments dérivés dans une position débitrice nette (juste valeur négative) sont comptabilisés comme des engagements financiers.
- Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat lors de leur comptabilisation initiale. Ceux-ci comprennent les actifs financiers qui ne sont pas détenus à des fins de transaction et qui peuvent être vendus.

Les actifs financiers classés comme prêts et créances incluent le numéraire et les équivalents en numéraire, le numéraire détenu auprès des courtiers et les effets à recevoir.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

3. Principes comptables importants (suite)

(a) Instruments financiers (suite)

(ii) Catégorisation (suite)

Les engagements financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat, le cas échéant, comprennent les comptes créditeurs.

(iii) Principes de mesure de la juste valeur
Si un cours du marché n'est pas disponible sur une bourse reconnue ou auprès d'un courtier/opérateur pour des instruments financiers non cotés en bourse, la juste valeur de l'instrument est estimée à l'aide de techniques d'évaluation, y compris l'utilisation de transactions récentes sans lien de dépendance, la référence à la juste valeur actuelle d'un autre instrument similaire, des techniques d'actualisation des flux de trésorerie, des modèles de cotation pour options ou toute autre technique de valorisation offrant une estimation fiable des prix obtenus lors de transactions réelles.

La juste valeur des instruments dérivés qui ne sont pas négociés en bourse est estimée au montant que la Société recevrait ou paierait pour résilier le contrat à la date de l'État de la situation financière en tenant compte des conditions actuelles du marché (volatilité, courbe de rendement appropriée) et de la solvabilité des contreparties.

La Société classe ses instruments financiers en utilisant une mesure de la juste valeur qui reflète l'importance des données utilisées pour effectuer les évaluations, comme indiqué à la Note 10.

(iv) Swaps de rendement total
« Swap de rendement total » est le nom générique de tout swap non traditionnel où une partie accepte de payer à l'autre le « rendement total » d'une obligation de référence sous-jacente définie, généralement en échange d'un flux de trésorerie fondé sur le LIBOR. Le swap de rendement total peut être appliqué à toute obligation de référence sous-jacente, mais il est le plus souvent utilisé avec des indices boursiers, des actions individuelles, des obligations et des portefeuilles de prêts et de prêts hypothécaires définis.

Les swaps de rendement total détenus par la Société sont exposés aux fluctuations des obligations de référence sous-jacentes. Cependant, contrairement au swap de rendement total type, il n'y a pas de paiements périodiques à la contrepartie de swap. Les swaps de rendement total sont comptabilisés dans l'État de la situation financière au titre des actifs ou des engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

La juste valeur de ces swaps de rendement total est déterminée par les Administrateurs sur la base de l'évaluation à la valeur de marché fournie par la contrepartie. Pour déterminer l'évaluation à la valeur de marché, la contrepartie fait des hypothèses fondées sur les conditions du marché à chaque date de l'État de la situation financière et utilise des techniques d'évaluation qui comprennent l'utilisation de transactions récentes sans lien de dépendance, des techniques d'actualisation des flux de trésorerie, des modèles d'évaluation d'options et d'autres techniques d'évaluation couramment utilisées par les participants au marché.

(v) Numéraire, équivalents en numéraire et découverts bancaires
Le numéraire comprend les dépôts courants et les découverts bancaires. Les équivalents en numéraire consistent en des placements à court terme très liquides qui sont facilement convertibles en un montant connu en numéraire et sont assujettis à un risque négligeable de changement de valeur et détenus dans le but de respecter des engagements de trésorerie à court terme plutôt qu'à des fins de placement ou autres.

Le numéraire et les équivalents en numéraire sont comptabilisés au coût amorti. Les découverts bancaires sont présentés séparément dans l'État de la situation financière.

(vi) Numéraire détenu auprès des courtiers pour les contrats de dérivés
Le numéraire est déposé par ou pour le compte du Compartiment pour les exigences de garantie initiale pour les contrats à terme ferme (« futures »), les contrats de change à terme et les swaps.

(vii) Contrats à terme ferme (« futures »)
Les dépôts de garantie initiaux sont effectués lors de la conclusion de contrats à terme ferme (« futures ») et sont généralement effectués en numéraire et équivalents en numéraire. La juste valeur des contrats à terme ferme (« futures ») est fondée sur les prix de règlement quotidiens courants cotés sur la bourse concernée à la date de l'État de la situation financière. Les variations de la valeur des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts sont comptabilisées en tant que plus- ou moins-values latentes sur les contrats à

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

3. Principes comptables importants (suite)

(a) Instruments financiers (suite)

(vii) Contrats à terme ferme (« futures ») (suite)

terme ferme (« futures ») jusqu'à la résiliation des contrats, date à laquelle les plus-values ou moins-values réalisées sont comptabilisées. Pour chaque Compartiment concerné, les plus-values ou moins-values sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts sont représentées dans le Portefeuille d'investissements de chaque Compartiment concerné et selon le cas, dans l'État de la situation financière au titre d'actifs ou d'engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

(viii) Contrats de change à terme
La juste valeur des contrats de change à terme ouverts est la différence entre le taux contractuel et le taux à terme courant qui mettrait fin au contrat à la date de l'État de la situation financière. Pour chaque Compartiment concerné, les plus-values ou moins-values sur les contrats de change à terme ouverts sont incluses dans les actifs ou engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, le cas échéant, dans l'État de la situation financière, et apparaissent dans le Portefeuille d'investissements de chaque Compartiment concerné.

(b) Intérêts bancaires
Tous les intérêts bancaires sont comptabilisés dans l'État du résultat global au fur et à mesure qu'ils s'accumulent, en utilisant le taux d'intérêt effectif initial de l'instrument calculé à la date d'acquisition ou d'émission.

Les intérêts bancaires comprennent l'amortissement de toute décote ou prime, les frais de transaction ou toutes autres différences entre la valeur comptable initiale d'un instrument portant intérêt et son montant à l'échéance calculé sur la base du taux d'intérêt effectif. Les intérêts bancaires sur des instruments de dettes sont cumulés en utilisant le taux d'intérêt effectif initial, et figurent à la ligne « Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat » dans l'État du résultat global. Les intérêts bancaires sont comptabilisés sur une base brute, et classés comme « Intérêts bancaires » dans l'État du résultat global. Les intérêts bancaires sont comptabilisés sur une base brute, notamment la retenue à la source, le cas échéant. Les charges bancaires sont comptabilisées dans l'État du résultat global pour les découverts bancaires et tous les instruments de dette en utilisant la méthode du taux effectif, et sont classées à la ligne « Intérêts et charges bancaires ».

(c) Charges
Toutes les charges, notamment les commissions de gestion, sont comptabilisées dans l'État du résultat global selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

(d) Plus et moins-values sur les Investissements
Les plus et moins-values réalisées sur la cession d'investissements sont calculées sur le coût comptable moyen. Les plus et moins-values sur les investissements réalisées et latentes qui surviennent au cours de l'exercice sont présentées dans l'État du résultat global.

(e) Fiscalité
Les produits d'intérêts, revenus de dividendes et plus-values en capital par la Société peuvent être assujettis à la retenue à la source imposée dans le pays d'origine. Les revenus d'investissement sont comptabilisés bruts de ces impôts. Veuillez vous reporter à la Note 5 pour plus de détails.

(f) Actions de participation remboursables
La Société classe les instruments financiers émis en tant que engagements financiers conformément à la substance des termes contractuels des instruments. Les actions remboursables donnent aux investisseurs le droit d'exiger un remboursement en numéraire d'une valeur proportionnelle à la part de l'investisseur dans l'actif net de la Société à chaque date de rachat et également en cas de liquidation de la Société.

Les actions remboursables sont classées en tant que engagements financiers et sont évaluées à une valeur proportionnelle à la part de l'investisseur dans l'actif net de la Société à chaque date de rachat.

(g) Distributions
Les distributions sont comptabilisées dans l'État du résultat global à la date de détachement.

(h) Revenus de dividendes
Les revenus de dividendes sont comptabilisés lorsque le droit à recevoir des revenus est établi. Généralement, il s'agit de la date ex-dividende pour les titres de participation. Les revenus de dividendes provenant de titres de participation à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisés sur une base brute à la ligne « Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat » de l'État du résultat global.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

3. Principes comptables importants (suite)

(i) Revenus issus du prêt de titres

La Société a désigné Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et New York en tant qu'agent de prêt de titres. Certains Compartiments peuvent prêter des titres par l'entremise de l'agent de prêt de titres à des courtiers, des dealers et à d'autres organisations financières afin de leur procurer un revenu supplémentaire. Le revenu tiré des activités de prêt de titres est comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Voir l'État du résultat global et la Note 14 pour plus de détails.

4. Accords importants

Société de Gestion

DWS Investment S.A. (la « Société de Gestion ») est tenue de fournir des services de gestion d'investissement et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments (sauf indication contraire dans le Supplément correspondant).

La Société de Gestion a été créée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, sous la forme d'une « Société anonyme », le 15 avril 1987. La Société de Gestion est immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-25.754. La Société de Gestion est agréée comme Société de Gestion d'OPCVM conformément au chapitre 15 de la loi du Luxembourg du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, ainsi qu'à ses éventuels amendements, et comme gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs conformément au chapitre 2 de la loi du Luxembourg du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs.

Avec l'approbation de la Société, la Société de Gestion peut déléguer, sous sa propre supervision et responsabilité et à ses propres frais, certaines ou toutes ses fonctions consultatives à des conseillers précédemment approuvés par la Société et par les autorités de contrôle.

Les pourcentages indiqués dans le tableau ci-dessous sont les pourcentages maximums de la Commission de Société de Gestion pouvant être imputés au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022.

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2023	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2022
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF[1]	Catégorie 1C	-	0,25
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	0,45	0,45
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1C	0,29	0,29
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,17	0,17
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 5C - USD Hedged	0,17	0,17
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1C	0,01	0,01
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	0,01	0,01
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,06	0,06
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	0,20	0,20
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,20	0,20
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	0,10	-
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1C	0,09	0,09
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,07	0,19
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,07	-
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,07	-
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Catégorie 1C	0,13	0,13
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Catégorie 1C	0,45	0,45
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,06	0,06
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	0,10	0,10

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

4. Accords importants (suite)

Société de Gestion (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2023	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2022
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,01	0,01
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 4C	0,01	0,01
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,01	0,01
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,02	0,02
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,05	0,05
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 3C - EUR Hedged	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 4C - USD Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	0,02
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,11	0,11
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	0,11	-
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 6C - MXN Hedged	0,11	0,11
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1C	0,35	0,35
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	0,35	0,35
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,40	0,40
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	0,15	0,15
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,04	0,04
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1C	0,08	0,08
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	0,08	0,08
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	0,06	0,06
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,11	0,11
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,09	0,09
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,05	0,05
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Catégorie 1C	0,25	0,25

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

4. Accords importants (suite)

Société de Gestion (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2023	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2022
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,25	0,25
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	0,06	0,06
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,11	0,11
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,01	0,01
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 3C - MXN Hedged	0,04	0,04
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 2C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,07	0,08
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,09	0,09
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF[2]	Catégorie 1C	0,15	0,05
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF[2]	Catégorie 1C	0,15	0,05
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,20	-
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,20
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,20
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,20
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,20
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,18	0,18
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,01	0,01
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF[3]	Catégorie 1C	0,07	0,05
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,12	-
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF[4]	Catégorie 1C	0,20	-
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF[4]	Catégorie 1C	0,20	-
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF[4]	Catégorie 1C	0,20	-
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF[4]	Catégorie 1C	0,20	-
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF[5]	Catégorie 1D	0,05	-
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF[5]	Catégorie 1D	0,05	-
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF[6]	Catégorie 1C	0,02	-
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF[6]	Catégorie 1C	0,02	-
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF[6]	Catégorie 1C	0,09	-
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[7]	Catégorie 1C	0,05	-
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF[8]	Catégorie 1C	0,15	-
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF[8]	Catégorie 1C	0,15	-
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF[8]	Catégorie 1C	0,15	-
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF[8]	Catégorie 1C	0,15	-
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF[9]	Catégorie 1D	0,15	-
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF[9]	Catégorie 1D	0,15	-
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF[9]	Catégorie 1D	0,15	-
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF[9]	Catégorie 1D	0,15	-
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[10]	Catégorie 1C	0,18	-
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF[10]	Catégorie 1C	0,09	-
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[10]	Catégorie 1C	0,18	-

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

4. Accords importants (suite)

Société de Gestion (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2023	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2022
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[10]	Catégorie 1C	0,18	-

[1] Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.
[2] Entre le 19 mai 2022 et le 18 mai 2023, il y avait une renonciation à la Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions de 0,15 % p.a. à 0,05 % p.a. La Commission de Société de Gestion s'élève à nouveau « jusqu'à 0,15 % par an » depuis le 19 mai 2023.
[3] Au 1er novembre 2022, il y a une renonciation à la Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions de 0,07 % p.a. à 0,05 % p.a. La renonciation aux frais était effective jusqu'au 31 octobre 2023.
[4] Le présent Compartiment a été lancé le 18 janvier 2023.
[5] Le présent Compartiment a été lancé le 25 janvier 2023.
[6] Le présent Compartiment a été lancé le 31 janvier 2023.
[7] Le présent Compartiment a été lancé le 12 avril 2023.
[8] Le présent Compartiment a été lancé le 5 juillet 2023.
[9] Le présent Compartiment a été lancé le 13 septembre 2023.
[10] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2023.

Les commissions dues dans le cadre du Contrat de Société de Gestion s'accumulent quotidiennement et sont calculées chaque Jour de négociation et payées chaque mois à terme échu. La Société de Gestion versera sur ses commissions (et pas sur les actifs du Compartiment) les commissions de tout Gestionnaire d'Investissement. Ni la Société de Gestion ni aucun Gestionnaire d'Investissement ne pourront être remboursés sur les actifs du Compartiment pour leurs dépenses engagées respectives. Des commissions à hauteur de 51 073 414 EUR ont été payées à la Société de Gestion au cours de l'exercice (31 décembre 2022 : 50 321 529 EUR). Les Commissions de Société de Gestion accumulées à la clôture de l'exercice s'élevaient à 9 452 612 EUR (31 décembre 2022 : 7 629 737 EUR).

Les Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués
DWS Investment GmbH et DWS Investments UK Limited ont été désignés par la Société de Gestion pour agir comme gestionnaires d'investissement de la Société (les « Gestionnaires d'Investissement ») en vertu des Contrats de gestion d'investissement, qui peuvent être modifiés par consentement mutuel des parties concernées en tant que de besoin.

Un Gestionnaire d'Investissement peut, avec l'approbation de la Société de Gestion et des autorités réglementaires concernées mais sous sa propre supervision et responsabilité, désigner un Gestionnaire de Portefeuille Délégué afin de fournir certains services de gestion de portefeuille et de gestion de risques à l'égard d'un Compartiment. En particulier, le Gestionnaire d'Investissement peut désigner le Gestionnaire de Portefeuille Délégué pour sélectionner les investissements d'un Compartiment.

Les Gestionnaires d'Investissement et les Gestionnaires de Portefeuille Délégués, dont les détails figurent dans le Prospectus, ont été désignés à l'égard d'un ou de plusieurs Compartiment(s), comme indiqué ci-dessous :

(i) Compartiments d'Investissement Direct
Sauf indication contraire dans le Supplément correspondant, la Société de Gestion sous-délègue la gestion d'investissement quotidienne associée aux Compartiments d'Investissement Direct à DWS Investment GmbH. Afin d'éviter toute ambiguïté, la Société de Gestion conserve certaines responsabilités liées à la gestion de l'investissement, y compris de façon non limitative s'agissant de l'exécution d'opérations et en matière de contrôle du respect des Restrictions d'Investissement.

DWS Investment GmbH peut ponctuellement, conformément à un processus convenu, déléguer tout ou partie de ses responsabilités de gestion des investissements pour un ou plusieurs Compartiment(s) d'Investissement Direct à DWS Investments UK Limited et/ou DWS Investments Hong Kong Limited (chacun, un « Gestionnaire de Portefeuille Délégué »). DWS Investment GmbH a désigné Nippon Life India Asset Management (Singapore) Pte. Ltd comme Gestionnaire de Portefeuille Délégué afin de fournir certains services discrétionnaires de gestion de portefeuille pour le Compartiment Xtrackers India Government Bond UCITS ETF.

(ii) Compartiments d'Investissement Indirect
Sauf indication contraire dans le Supplément correspondant, la Société de Gestion sous-délègue la gestion d'investissement quotidienne associée aux Compartiments d'Investissement Indirect à DWS Investments UK Limited.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

4. Accords importants (suite)

Contrat de Commission de plate-forme

La Société peut, pour chaque Compartiment (comme indiqué dans le Supplément correspondant), conclure un accord avec DWS Investments UK Limited (l'« Arrangeur de Commission de plate-forme »), dans le cadre duquel l'Arrangeur de Commission de plate-forme, en échange d'une Commission de plate-forme (telle que définie dans le Supplément correspondant), paiera ponctuellement les Coûts de plate-forme au Compartiment correspondant. Afin d'éviter toute ambiguïté, la Commission de Société de Gestion est appliquée séparément et n'est pas couverte en vertu de la Commission de plate-forme. Le cas échéant, la Commission de plate-forme est calculée sur la Valeur Liquidative quotidienne moyenne par Compartiment ou par Catégorie d'Actions ou sur le Prix d'émission initial (tel que cela sera indiqué dans le Supplément) et est comptabilisée quotidiennement et payable mensuellement. Les Commissions de plate-forme payées au cours de l'exercice se sont élevées à 67 992 825 EUR (31 décembre 2022 : 62 918 739 EUR). Les Commissions de plate-forme accumulées à la clôture de l'exercice s'élevaient à 12 651 420 EUR (31 décembre 2022 : 9 733 493 EUR).

Pour plus de détails sur les commissions versées à l'Arrangeur de Commissions de plate-forme au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, veuillez consulter le tableau ci-dessous :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de plate-forme en % 31 décembre 2023	Taux de la Commission de plate-forme en % 31 décembre 2022
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF[1]	Catégorie 1C	-	0,10
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,20	0,20
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 5C - USD Hedged	0,20	0,20
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1C	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,06	0,06
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	0,10	-
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	-
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	-
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,12	0,12
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,08	0,08
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 4C	0,05	0,05
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 3C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 4C - USD Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	0,10	-
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 6C - MXN Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

4. Accords importants (suite)

Contrat de Commission de plate-forme (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de plate-forme en % 31 décembre 2023	Taux de la Commission de plate-forme en % 31 décembre 2022
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,08	0,08
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	0,07	0,07
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,06
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 3C - MXN Hedged	0,05	0,06
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 2C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,12
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

4. Accords importants (suite)

Contrat de Commission de plate-forme (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de plate-forme en % 31 décembre 2023	Taux de la Commission de plate-forme en % 31 décembre 2022
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,10	-
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,07	0,07
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	-
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF[2]	Catégorie 1C	0,15	-
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF[2]	Catégorie 1C	0,15	-
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF[2]	Catégorie 1C	0,15	-
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF[2]	Catégorie 1C	0,15	-
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF[3]	Catégorie 1D	0,10	-
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF[3]	Catégorie 1D	0,04	-
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF[4]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF[4]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF[4]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[5]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF[6]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF[6]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF[6]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF[6]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF[7]	Catégorie 1D	0,10	-
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF[7]	Catégorie 1D	0,10	-
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF[7]	Catégorie 1D	0,10	-
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF[7]	Catégorie 1D	0,10	-
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[8]	Catégorie 1C	0,12	-
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF[8]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[8]	Catégorie 1C	0,12	-
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[8]	Catégorie 1C	0,12	-

[1] Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.
[2] Le présent Compartiment a été lancé le 18 janvier 2023.
[3] Le présent Compartiment a été lancé le 25 janvier 2023.
[4] Le présent Compartiment a été lancé le 31 janvier 2023.
[5] Le présent Compartiment a été lancé le 12 avril 2023.
[6] Le présent Compartiment a été lancé le 5 juillet 2023.
[7] Le présent Compartiment a été lancé le 13 septembre 2023.
[8] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2023.

Dépositaire

La Société a désigné State Street Custodial Services (Ireland) Limited comme Dépositaire de ses actifs aux termes du Contrat de Dépositaire et comme fournisseur des services de dépositaire à chaque Compartiment conformément aux Réglementations OPCVM. Selon les termes du Contrat de Dépositaire, le Dépositaire peut toutefois désigner une ou plusieurs personne(s) pour être le Dépositaire délégué des actifs de la Société. Les Commissions de Dépositaire sont payées conformément au Contrat de Commission de plate-forme.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

4. Accords importants (suite)

Agent administratif
La Société a désigné State Street Fund Services (Ireland) Limited comme Agent administratif de la Société aux termes du Contrat d'administration. L'Agent administratif est responsable de la gestion quotidienne des Compartiments, notamment la fonction d'agent de registre et de transfert, et de la comptabilité du Compartiment, notamment le calcul de la Valeur Liquidative du Compartiment et de la Valeur Liquidative par Action. Les Commissions de l'Agent administratif sont payées conformément au Contrat de Commission de plate-forme.

Frais de transaction
Les frais de transaction sont des coûts différentiels directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un actif ou d'un engagement financier. Un coût différentiel est un coût qui n'aurait pas été engagé si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé l'instrument financier. Lorsqu'un actif ou un engagement financier est comptabilisé initialement, une entité doit l'évaluer à sa juste valeur par le biais du compte de résultat plus les frais de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission de l'actif ou de l'engagement financier.

Les frais de transaction sur l'achat et la vente d'obligations, de contrats de change à terme et de swaps sont inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement. Ils ne peuvent être totalisés de manière pratique ou fiable car ils sont intégrés dans le coût de l'investissement et ne peuvent pas être vérifiés ou divulgués séparément. De même, les frais de transaction et de garde font partie du Ratio du total des frais (« TER ») du Compartiment, mais ne sont pas distincts des autres dépenses incluses dans le TER. Les frais de transaction sur l'achat et la vente d'actions et de contrats à terme ferme (« futures ») sont inclus dans les plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice dans l'État du résultat global pour chaque Compartiment.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, la Société a engagé les frais de garde et de transaction sur les autres achats et ventes comme suit :

Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	22 263 EUR	335 EUR
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	3 EUR	1 560 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	12 770 EUR	32 620 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	3 325 EUR	6 084 EUR
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	4 526 USD	7 893 USD
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	1 780 504 EUR	58 759 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	108 892 USD	20 652 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	187 707 USD	21 203 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	776 014 USD	21 142 USD
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	1 437 EUR	13 733 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	55 229 USD	16 519 USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	481 667 USD	26 433 USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	358 431 USD	11 644 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	338 764 USD	33 813 USD
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	21 055 USD	1 545 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	9 031 GBP	25 039 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	48 441 USD	19 229 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	41 350 USD	15 354 USD
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	976 USD	7 968 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	1 724 732 JPY	3 607 243 JPY
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	1 712 USD	7 990 USD
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	122 820 USD	29 954 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	179 189 USD	17 955 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	210 243 USD	9 981 USD
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	688 161 USD	14 847 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	57 101 USD	3 378 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	109 697 USD	5 112 USD
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	61 866 USD	17 436 USD
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	62 506 USD	4 573 USD
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	69 260 USD	14 941 USD
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	89 080 USD	11 667 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	- USD	2 791 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	- EUR	22 430 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	3 172 EUR	23 884 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	2 178 USD	2 870 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

4. Accords importants (suite)

Frais de transaction (suite)

Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	700 769 USD	92 849 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	6 445 USD	927 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	6 740 USD	1 496 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	2 706 USD	1 636 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	48 659 USD	2 230 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	32 580 USD	4 025 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	31 008 USD	1 905 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	70 USD	7 031 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	15 USD	1 997 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	7 131 USD	19 828 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	68 462 USD	12 091 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	1 604 964 USD	25 420 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	1 516 613 EUR	25 386 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	138 058 USD	7 251 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	6 078 USD	979 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	42 932 EUR	24 142 EUR
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	216 642 USD	2 705 USD
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	49 598 USD	6 065 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	1 138 461 USD	48 981 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	49 USD	5 816 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	54 USD	4 728 USD
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	30 683 EUR	11 217 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	14 645 USD	1 018 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	9 298 USD	2 753 USD
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	15 990 USD	2 661 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	2 EUR	6 180 EUR
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	- USD	2 649 USD
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	4 835 EUR	5 242 EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	2 426 EUR	19 781 EUR
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1 337 USD	14 857 USD
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	- EUR	3 060 EUR
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	8 USD	2 999 USD
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	677 USD	2 275 USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	580 USD	1 288 USD
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	568 USD	3 010 USD
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	2 350 USD	1 532 USD
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1 354 EUR	20 245 EUR
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	652 USD	4 188 USD
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	102 USD	1 525 USD
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	- USD	17 750 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	13 009 USD	29 218 USD
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	805 USD	1 676 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	29 867 USD	9 811 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	786 USD	5 527 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	5 297 USD	6 835 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	803 USD	7 850 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	7 470 USD	11 081 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	2 831 USD	2 732 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	4 712 USD	5 619 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	7 660 USD	6 186 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	232 USD	4 949 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	433 USD	1 995 USD
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	16 000 EUR	17 341 EUR
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	19 959 EUR	15 498 EUR
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	11 732 USD	8 457 USD
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	12 208 EUR	6 492 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	3 769 USD	6 675 USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	9 913 USD	2 370 USD
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	50 606 USD	1 681 USD
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	5 157 USD	3 422 USD
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	70 429 EUR	988 EUR

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

4. Accords importants (suite)

Frais de transaction (suite)

Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	13 781 EUR	1 141 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	101 USD	220 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	3 869 USD	993 USD
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	9 464 EUR	1 321 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	20 279 USD	319 USD
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	152 USD	355 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	3 052 USD	748 USD

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, la Société a engagé les frais de garde et de transaction sur les autres achats et ventes comme suit :

Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	221 608 EUR	1 210 EUR
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	4 EUR	2 734 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	13 096 EUR	35 600 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	2 299 EUR	12 348 EUR
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	4 785 USD	5 348 USD
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	264 774 EUR	70 782 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	105 292 USD	21 018 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	168 866 USD	26 165 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	624 918 USD	25 769 USD
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	1 431 EUR	16 145 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	93 384 USD	12 301 USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	597 784 USD	19 145 USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	344 749 USD	12 122 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	1 045 229 USD	25 822 USD
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	90 153 USD	3 486 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	58 204 GBP	41 089 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	85 316 USD	23 654 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	48 606 USD	41 485 USD
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	3 133 USD	6 740 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	1 252 525 JPY	2 784 829 JPY
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	1 357 USD	10 913 USD
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	328 884 USD	28 240 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	366 856 USD	24 586 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	556 443 USD	13 408 USD
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	1 001 787 USD	18 552 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	79 415 USD	5 902 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	22 219 USD	7 811 USD
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	63 488 USD	17 333 USD
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	30 278 USD	6 762 USD
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	352 635 USD	17 302 USD
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	172 030 USD	12 987 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	10 USD	2 694 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	5 EUR	18 050 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	1 892 EUR	32 464 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	62 USD	2 328 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	3 028 200 USD	183 025 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	12 019 USD	1 076 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	5 465 USD	1 611 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	4 259 USD	1 774 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	33 261 USD	3 873 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	18 197 USD	3 131 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	17 660 USD	4 096 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	85 USD	7 961 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	4 USD	6 875 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	23 152 USD	26 585 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	70 511 USD	12 284 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	678 883 USD	32 005 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

4. Accords importants (suite)

Frais de transaction (suite)

Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	1 361 856 EUR	38 039 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	132 595 USD	6 435 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	6 155 USD	1 347 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	179 314 EUR	58 575 EUR
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	501 322 USD	7 209 USD
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	71 656 USD	7 538 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	1 402 222 USD	70 145 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	102 USD	9 628 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	- USD	3 249 USD
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	55 059 EUR	16 057 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	4 673 USD	1 055 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	1 136 USD	3 069 USD
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	3 488 USD	2 215 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	- EUR	7 260 EUR
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	- USD	5 282 USD
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	2 127 EUR	6 252 EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	21 172 EUR	17 123 EUR
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	9 612 USD	13 187 USD
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	- EUR	680 EUR
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	23 USD	1 748 USD
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	1 008 USD	624 USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	1 749 USD	485 USD
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	1 273 USD	745 USD
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	986 USD	497 USD
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	9 726 EUR	2 388 EUR
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	288 USD	757 USD
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	107 USD	247 USD
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	- USD	5 840 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	18 394 USD	871 USD
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	61 USD	- USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	2 586 USD	- USD
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	658 USD	- USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	3 912 USD	- USD
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	1 979 USD	- USD

5. Fiscalité

La Société est un organisme d'investissement selon la définition de la Section 739B du Taxes Consolidation Act de 1997. Ainsi, la Société ne sera pas redevable de l'impôt irlandais pour ses revenus et ses plus-values, excepté en cas d'événement imposable. Un événement imposable inclut tout paiement de distribution aux actionnaires, tout encaissement, rachat ou transfert d'actions ou la période de clôture pour laquelle l'investissement était détenu.

Généralement, un événement imposable survient lors de toute distribution, tout rachat, toute annulation, tout transfert d'actions ou de la fin d'une « Période concernée ». Une « Période concernée » est une période de huit ans commençant avec l'acquisition des actions par l'actionnaire et chaque période subséquente de huit ans commençant immédiatement après la Période concernée précédente.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

5. Fiscalité (suite)

Une plus-value sur un événement imposable ne se produit pas en ce qui concerne :

a) un actionnaire qui n'est pas domicilié en Irlande et qui ne réside pas habituellement en Irlande au moment de l'événement imposable, à condition que la Société soit en possession des déclarations solennelles signées requises ;

b) certains investisseurs résidents fiscaux irlandais exemptés qui ont fourni à la Société les déclarations solennelles signées requises ;

c) un échange d'actions survenant lors d'une fusion ou d'une restructuration admissible de la Société avec un autre compartiment ;

d) toute transaction associée à des actions détenues dans un système de compensation reconnu comme indiqué sur ordre de l'administration fiscale irlandaise ;

e) certains échanges d'actions entre époux et anciens époux à l'occasion d'une séparation judiciaire et/ou d'un divorce ;

f) un échange par un actionnaire, effectué dans le cadre d'une négociation non privilégiée, sans aucun paiement à l'actionnaire d'actions de la Société pour d'autres actions de la Société.

Les plus-values en capital, les dividendes et les intérêts (le cas échéant) reçus au titre d'investissements réalisés par la Société peuvent être assujettis à des retenues à la source imposées par le pays depuis lequel les revenus ou plus-values des investissements sont reçus, et ces taxes peuvent ne pas être recouvrables par la Société ou ses actionnaires.

En l'absence d'une déclaration appropriée, la Société sera redevable de l'impôt irlandais à la survenance d'un événement imposable, et la Société se réserve le droit de retenir ces taxes auprès des actionnaires concernés.

6. Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, les plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat étaient les suivantes :

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	168 040	5 754 596	90 036 092	4 309 156	3 535 216
Moins-values nettes sur devises	-	(130 123)	(9 029 956)	(69)	(210 074)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	-	311 908	-	-
Plus-values nettes sur swaps	67 303	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	235 343	5 624 473	81 318 044	4 309 087	3 325 142

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	303 969 088	1 431 414 504	414 190 415	2 184 301 526	2 673 846
Plus/(moins)-values nettes sur devises	26 249 107	5 838 537	2 859 867	(16 375 763)	(15 035)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	7 858 138	1 779 934	9 799 915	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	330 218 195	1 445 111 179	418 830 216	2 177 725 678	2 658 811

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	27 705 146	86 627 746	240 502 417	231 022 881	8 085 571
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(5 790 509)	(4 791 703)	(2 873 562)	(22 381 424)	400 130
Moins-values nettes sur instruments dérivés	-	-	-	(73)	-
Moins-values nettes sur swaps	-	-	-	-	(7 303 202)
Paiements de swap	-	-	-	-	(109 728)
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	21 914 637	81 836 043	237 628 855	208 641 384	1 072 771

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	479 310	211 293 440	121 448 364	18 791 614	5 995 386 203
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(85 870)	23 192 723	-	15 894	752 474 784
(Moins)/plus-values nettes sur instruments dérivés	(238)	1 050 904	840 392	116	(1 321 836)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	393 202	235 537 067	122 288 756	18 807 624	6 746 539 151

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	38 648 770	45 181 274	53 046 889	(4 144 320)	(24 543 981)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	1 466 315	(9 584 665)	(5 225 160)	(3 137 137)	(19 389 949)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	166 966	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	40 282 051	35 596 609	47 821 729	(7 281 457)	(43 933 930)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	904 740 771	52 001 554	38 975 275	71 131 906	32 196 597
Moins-values nettes sur devises	(2 713 628)	(2 164 249)	(4 054 088)	(999 970)	(4 970 290)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	902 027 143	49 837 305	34 921 187	70 131 936	27 226 307

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(3 131 276)	8 520 397	19 884 955	1 972 919	405 875
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(1 578 490)	1 873 356	28	1 113	-
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	25 605	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(4 709 766)	10 419 358	19 884 983	1 974 032	405 875

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	350 273 547	55 665 097	(1 793 582)	(3 180 175)	121 579 054
Moins-values nettes sur devises	(21 544 674)	-	-	-	-
Plus-values nettes sur instruments dérivés	811 952	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	329 540 825	55 665 097	(1 793 582)	(3 180 175)	121 579 054

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	11 783 604	497 507 485	25 658 162	878 733	17 975 266
Plus/(moins)-values nettes sur devises	-	-	598 943	216 920	(476 217)
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés	-	-	(4 356)	3 199	63 077
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11 783 604	497 507 485	26 252 749	1 098 852	17 562 126

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	436 853 476	833 167 543	156 639 966	1 529 742 846	(8 209 999)
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(161 106 100)	(34 369 460)	1 768 503	1 587 993	(62)
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés	-	7 098	-	(7 551)	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	275 747 376	798 805 181	158 408 469	1 531 323 288	(8 210 061)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	58 445 055	459 665 164	42 358 231	29 507 073	9 260 443
Plus/(moins)-values nettes sur devises	454 928	(688 027)	(1 219 771)	(16 167 024)	807 742
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés	301 487	(10 441)	-	-	3 214
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	59 201 470	458 966 696	41 138 460	13 340 049	10 071 399

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 566 729	9 254 158	59 399 901	16 080 955	129 734 478
Plus/(moins)-values nettes sur devises	59 584 269	(17)	-	(23)	-
Moins-values nettes sur instruments dérivés	(1 097)	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	61 149 901	9 254 141	59 399 901	16 080 932	129 734 478

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	8 812 838	4 359 170	566 329	2 226 559	4 605 887
Plus/(moins)-values nettes sur devises	-	2 802 932	(5 074)	1 502	(39 762)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	4 161	64 842	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8 816 999	7 226 944	561 255	2 228 061	4 566 125

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 744 457	4 087 595	937 176	33 039	1 729 521
Plus-values nettes sur devises	-	20 854	2 288	33 934	51
Moins-values nettes sur instruments dérivés	-	(1 272)	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 744 457	4 107 177	939 464	66 973	1 729 572

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3 596 505	727 309	911 757	990 922	604 743
Plus/(moins)-values nettes sur devises	2 450	(25 485)	52 535	-	(740 066)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 598 955	701 824	964 292	990 922	(135 323)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 308 675	1 376 390	(18 157 081)	129 975	1 633 539
Plus/(moins)-values nettes sur devises	130 719	-	3 208 202	(7 706)	(6 637)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 439 394	1 376 390	(14 948 879)	122 269	1 626 902

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(29 141)	(146 858)	411 212	816 733	(1 580 592)
Moins-values nettes sur devises	(4 842)	(16 649)	(6 697)	(3 453)	(9 795)
Moins-values nettes sur instruments dérivés	-	-	-	(119)	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(33 983)	(163 507)	404 515	813 161	(1 590 387)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	402 487	1 210 621	455 352	620 345	2 559 506
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(78 896)	-	150	13 046	(21 443)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	323 591	1 210 621	455 502	633 391	2 538 063

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	13 575 419	250 558	1 227 095	16 712 055	369 112
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(227 767)	(5 315)	(30 629)	166 176	(4 255)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	13 347 652	245 243	1 196 466	16 878 231	364 857

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	4 419 683	427 302	233 319	519 200	538 534
Plus-values nettes sur devises	-	1 371	-	8 008	2 531
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 419 683	428 673	233 319	527 208	541 065

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 087 672	777 412	1 216 382	10 729 583 188
Plus/(moins)-values nettes sur devises	21 117	-	6 930	(195 823 050)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	-	-	21 342 340
Moins-values nettes sur swaps	-	-	-	(6 677 435)
Paiements de swap	-	-	-	(101 337)
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 108 789	777 412	1 223 312	10 548 323 706

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, les plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat étaient les suivantes :

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(9 727 861)	(11 854 432)	(81 299 565)	(33 655 783)	(4 772 007)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	2 872 812	1 515 275	(1 620 977)	(57)	5 192
Moins-values nettes sur instruments dérivés	-	-	(315 457)	-	-
Plus-values nettes sur swaps	776 091	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(6 078 958)	(10 339 157)	(83 235 999)	(33 655 840)	(4 766 815)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(237 247 288)	(1 738 136 566)	(649 436 978)	(2 124 856 283)	(9 925 398)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	8 630 679	(82 731 535)	(605 242)	(25 960 497)	(3 046)
Moins-values nettes sur instruments dérivés	-	(5 520 793)	(2 044 924)	(8 334 585)	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(228 616 609)	(1 826 388 894)	(652 087 144)	(2 159 151 365)	(9 928 444)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(73 622 550)	(161 879 647)	(224 194 528)	(173 964 910)	(6 415 127)
Moins-values nettes sur devises	(13 588 381)	(25 098 788)	(13 383 379)	(34 695 718)	(1 057 373)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	5 150 586
Paiements de swap	-	-	-	-	(55 949)
Moins-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(87 210 931)	(186 978 435)	(237 577 907)	(208 660 628)	(2 377 863)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(7 074 819)	(256 551 293)	(367 075 142)	(22 327 006)	(1 923 554 751)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	1 742 691	(117 983 380)	-	32 705	212 008 890
(Moins)/plus-values nettes sur instruments dérivés	(17 491)	(747 578)	(1 315 272)	-	1 030 099
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(5 349 619)	(375 282 251)	(368 390 414)	(22 294 301)	(1 710 515 762)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(256 159 871)	(119 756 555)	(122 271 263)	(43 141 696)	670 451 804
Moins-values nettes sur devises	(21 118 701)	(21 415 842)	(16 711 626)	(8 325 687)	(34 920 323)
Moins-values nettes sur instruments dérivés	(115 609)	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(277 394 181)	(141 172 397)	(138 982 889)	(51 467 383)	635 531 481

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(809 141 977)	(100 246 214)	(82 810 129)	(93 308 651)	(76 688 963)
Moins-values nettes sur devises	(9 704 058)	(9 281 621)	(25 114 721)	(4 957 511)	(23 754 194)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(818 846 035)	(109 527 835)	(107 924 850)	(98 266 162)	(100 443 157)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(18 069 461)	(58 235 996)	(70 793 427)	(2 964 095)	(636 561)
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(4 257 033)	(4 473 844)	-	1 105	-
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés	-	28 371	(2 816)	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(22 326 494)	(62 681 469)	(70 796 243)	(2 962 990)	(636 561)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(1 400 253 534)	(122 881 824)	(4 591 774)	23 705 639	(137 005 793)
Moins-values nettes sur devises	(69 458 250)	-	-	-	-
Moins-values nettes sur instruments dérivés	(8 944 708)	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1 478 656 492)	(122 881 824)	(4 591 774)	23 705 639	(137 005 793)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(33 020 100)	(308 539 583)	(114 631 137)	(4 399 960)	(20 459 789)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	-	-	(4 253 793)	19 889	(634 346)
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés	-	-	(14 454)	380	3 841
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(33 020 100)	(308 539 583)	(118 899 384)	(4 379 691)	(21 090 294)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(279 670 690)	(717 334 330)	(137 593 427)	(1 268 941 413)	(32 165 045)
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(145 854 840)	(48 840 017)	1 817 607	2 801 603	-
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	3 949	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(425 525 530)	(766 170 398)	(135 775 820)	(1 266 139 810)	(32 165 045)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(116 441 600)	(257 585 855)	(28 175 576)	(300 038 353)	(29 714 923)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	3 345 324	(18 425 815)	(13 872 045)	(12 460 329)	(3 516 044)
Moins-values nettes sur instruments dérivés	(220 864)	-	-	-	(33 118)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(113 317 140)	(276 011 670)	(42 047 621)	(312 498 682)	(33 264 085)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(163 696)	(5 130 664)	(47 726 320)	(2 408 731)	(42 782 986)
Plus-values nettes sur devises	43 483	375	-	-	-
Moins-values nettes sur instruments dérivés	(1 097)	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(121 310)	(5 130 289)	(47 726 320)	(2 408 731)	(42 782 986)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(31 627 816)	(27 196 572)	(1 022 330)	(1 479 413)	(2 905 161)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	-	(14 058 451)	(29)	155	(38 662)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	4 009	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(31 627 816)	(41 251 014)	(1 022 359)	(1 479 258)	(2 943 823)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(281 959)	(846 411)	(44 263)	(313 193)	(347 748)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	-	-	(460)	4 602	1 154
Moins-values nettes sur instruments dérivés	-	(1 267)	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(281 959)	(847 678)	(44 723)	(308 591)	(346 594)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(367 225)	51 597	71 195	(351 448)	(2 116 933)
Moins-values nettes sur devises	(20)	(185)	(498)	-	(360 431)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(367 245)	51 412	70 697	(351 448)	(2 477 364)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 626 416	(63 552)	(655 373)	(98 853)	(214 159)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	1 634	-	-	(83)	(95)
Plus-values nettes sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 628 050	(63 552)	(655 373)	(98 936)	(214 254)

Exercice clos le 31 décembre 2022	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Moins-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(229 321)	(12 248 160 660)
Moins-values nettes sur devises	(223)	(767 318 864)
Moins-values nettes sur instruments dérivés	-	(26 260 995)
Plus-values nettes sur swaps	-	5 674 413
Paiements de swap	-	(53 209)
Moins-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(229 544)	(13 036 119 315)

7. Rémunération des Administrateurs

Les Administrateurs qui ne sont pas associés à la Société de Gestion ou ses sociétés affiliées auront droit à une rémunération pour leurs services en tant qu'Administrateurs. Toutefois, le montant total versé à chaque Administrateur ne pourra dépasser 75 000 EUR ou tout autre montant approuvé par une résolution des Administrateurs ou des Actionnaires lors d'une assemblée générale. Les trois Administrateurs indépendants reçoivent uniquement des commissions fixes (pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 : 225 000 EUR au total, et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 : 221 558 EUR au total) et ne reçoivent pas de rémunération variable. De plus, tous les Administrateurs auront le droit d'être remboursés pour leurs dépenses raisonnables engagées dans l'exercice de leurs fonctions d'Administrateurs. La rémunération de tous les travaux effectués par les trois Administrateurs indépendants est incluse dans la Commission de plate-forme.

8. Frais de l'audit et des autres services

La rémunération de tous les travaux effectués par le cabinet d'audit agréé, pour l'exercice, est incluse dans la Commission de plate-forme. Les honoraires payés à PricewaterhouseCoopers en Irlande pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élevaient à 401 880 EUR (hors TVA) (31 décembre 2022 : 319 140 EUR (hors TVA)) pour les travaux d'audit légal. Les autres frais de service d'audit payés à PricewaterhouseCoopers en Irlande pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élevaient à 0 EUR (31 décembre 2022 : 0 EUR). Les autres frais de services hors audit payés à PricewaterhouseCoopers en Irlande pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élevaient à 0 EUR (31 décembre 2022 : 0 EUR). Aucun autre honoraire de conseil en fiscalité n'a été payé à PricewaterhouseCoopers en Irlande par la Société.

Les frais du réseau PricewaterhouseCoopers pour les services de conformité fiscale et réglementaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 se sont élevés à 148 251 EUR (31 décembre 2022 : 234 635 EUR).

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation

Capital social autorisé et Actions de souscripteur
Les Actions de souscripteur ne donnent droit à aucun dividende et, au moment de la liquidation, permettent au détenteur de recevoir le montant versé pour l'action, sans toutefois participer autrement aux actifs de la Société.

Les actions de participation remboursables sont classées comme engagements conformément à la norme FRS 25 « Instruments financiers – informations à fournir et présentation » car elles sont remboursables à la demande des détenteurs. Le capital autorisé de la Société est de 2 actions de souscripteur de 1 EUR chacune et initialement de 1 000 000 000 000 d'actions sans valeur nominale, désignées comme actions non classées. Les actions non classées peuvent être émises en actions. Le prix d'émission est payable en totalité à l'acceptation. Il n'y a aucun droit de préemption attaché aux actions de la Société.

Les actions de participation remboursables émises par la Société sont librement négociables et ont le droit de participer de manière égale aux bénéfices et aux dividendes du Compartiment concerné et de ses actifs lors des liquidations. Ces actions, qui n'ont pas de valeur nominale et qui doivent être entièrement libérées lors de l'émission, ne bénéficient d'aucun droit préférentiel ou de préemption et donnent droit à une voix chacune à toutes les assemblées des catégories d'actionnaires concernées. Toutes les actions de chaque Compartiment seront de rang égal. Elles peuvent être rachetées par la Société à la demande de l'actionnaire.

Le nombre d'Actions de participation émises et rachetées au cours de l'exercice est indiqué aux pages suivantes.

Actions en circulation au 31 décembre 2023

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	34 291	5 963 188	10 633 452	3 855 000	3 576 000
Souscriptions	194 805	110 000	6 680 000	997 500	546 000
Rachats	(229 096)	(530 430)	(2 764 000)	(825 000)	(1 393 000)
Solde de clôture	-	5 542 758	14 549 452	4 027 500	2 729 000
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	45 962 843	1 306 936	305 606 978	21 563 721	25 465 319
Valeur des rachats	(54 009 036)	(6 327 760)	(128 662 995)	(18 291 292)	(64 781 567)

[1] Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.

	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 5C - USD Hedged	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	48 476 379	23 850	28 400	48 571 348	659 122
Souscriptions	101 500 000	168 961	14 728	12 373 590	5 475 337
Rachats	(51 821 107)	-	-	(10 367 516)	(707 422)
Solde de clôture	98 155 272	192 811	43 128	50 577 422	5 427 037
	EUR	**EUR**	**EUR**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	3 008 451 806	5 323 096	501 107	1 507 641 621	88 459 872
Valeur des rachats	(1 521 229 419)	-	-	(1 232 582 690)	(11 536 515)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	3 371 543	376 171	41 248 866	5 512 499	13 980 134
Souscriptions	1 500 955	318 128	49 059 429	10 847 634	28 049 103
Rachats	(643 295)	(63 384)	(26 458 757)	(8 789 532)	(18 509 728)
Solde de clôture	4 229 203	630 915	63 849 538	7 570 601	23 519 509
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	143 205 167	36 593 457	3 898 377 665	98 711 561	267 292 936
Valeur des rachats	(60 587 661)	(7 403 220)	(2 026 092 648)	(75 974 664)	(169 401 198)

	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF[1] Catégorie 2D	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World UCITS ETF[2] Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged
Solde d'ouverture	-	100 817 528	16 830 366	-	4 128 698
Souscriptions	1 129 018	14 084 412	12 175 428	93 179	3 305 524
Rachats	(469 191)	(9 553 734)	(2 496 312)	(30 000)	(2 178 981)
Solde de clôture	659 827	105 348 206	26 509 482	63 179	5 255 241
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	81 105 075	1 244 778 908	933 696 309	867 600	75 827 461
Valeur des rachats	(34 292 020)	(834 927 622)	(192 931 617)	(285 137)	(49 938 972)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 8 mars 2023.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 11 octobre 2023.

	Xtrackers MSCI World UCITS ETF[1] Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	375 000	13 425 000	17 625 000	21 550 000
Souscriptions	443 286	-	2 450 000	2 741 250	6 105 000
Rachats	-	-	(5 499 000)	(1 640 000)	(7 515 000)
Solde de clôture	443 286	375 000	10 376 000	18 726 250	20 140 000
	USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	3 991 057	-	93 185 669	133 911 989	338 080 127
Valeur des rachats	-	-	(207 161 760)	(76 264 151)	(412 356 070)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 11 octobre 2023.

	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1D - EUR Hedged
Solde d'ouverture	38 950 000	884 235	543 392	8 999 582	568 494
Souscriptions	4 575 000	110 000	-	2 089 037	317 594
Rachats	(6 400 000)	(185 780)	-	(3 163 970)	(379 520)
Solde de clôture	37 125 000	808 455	543 392	7 924 649	506 568
	USD	**USD**	**GBP**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	172 857 205	2 559 580	-	136 986 927	20 162 485
Valeur des rachats	(238 688 077)	(4 213 032)	-	(209 908 945)	(24 725 582)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 4C	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	4 163 463	152 286	641 022	3 916 157	1 995 995
Souscriptions	1 182 786	104 251	9 292 506	1 554 000	413 000
Rachats	(1 390 318)	(35 206)	(2 546 417)	(1 722 000)	(275 000)
Solde de clôture	3 955 931	221 331	7 387 111	3 748 157	2 133 995
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	105 691 009	5 115 238	75 079 529	427 654 700	14 636 782
Valeur des rachats	(120 390 874)	(1 674 872)	(21 231 590)	(448 832 797)	(10 504 319)

	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 3C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 4C - USD Hedged
Solde d'ouverture	158 092	10 624 871	243 120	335 344	77 573
Souscriptions	-	10 642 850	500 787	2 045 950	100 000
Rachats	-	(2 184 766)	(248 681)	(955 454)	(76 338)
Solde de clôture	158 092	19 082 955	495 226	1 425 840	101 235
	USD	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Valeur des souscriptions	-	22 542 885 660	1 730 849 360	6 468 777 835	415 367 811
Valeur des rachats	-	(4 303 219 315)	(951 242 264)	(3 366 604 781)	(268 181 908)

	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF[1] Catégorie 5D - GBP Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 6C - MXN Hedged
Solde d'ouverture	376 495	47 867 834	14 906 142	-	413
Souscriptions	1 449 911	29 279 618	3 713 032	291 557	-
Rachats	(435 106)	(27 501 046)	(8 984 908)	(248 977)	-
Solde de clôture	1 391 300	49 646 406	9 634 266	42 580	413
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	77 446 832	368 739 785	42 833 190	3 068 213	-
Valeur des rachats	(23 463 450)	(346 925 615)	(104 155 211)	(2 560 027)	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 mai 2023.

	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	19 402 753	42 363 527	18 329 417	36 258 918	31 603 748
Souscriptions	6 333 000	7 328 000	4 880 000	14 980 000	8 977 000
Rachats	(12 030 000)	(10 128 000)	(6 254 000)	(27 841 000)	(1 539 000)
Solde de clôture	13 705 753	39 563 527	16 955 417	23 397 918	39 041 748
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	153 616 411	350 415 086	221 064 130	715 472 789	502 558 156
Valeur des rachats	(280 155 268)	(486 844 149)	(274 902 880)	(1 266 815 293)	(91 948 783)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	2 674 672	4 217 073	7 163 797	6 202 173	6 558 433
Souscriptions	5 176 000	2 300 000	15 542 000	1 308 000	3 206 000
Rachats	(1 662 000)	(1 800 000)	(5 929 000)	(3 394 000)	(3 795 000)
Solde de clôture	6 188 672	4 717 073	16 776 797	4 116 173	5 969 433
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	246 760 140	118 242 255	254 192 804	71 774 790	100 344 560
Valeur des rachats	(75 358 367)	(86 270 023)	(103 401 083)	(181 234 828)	(117 600 005)

	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	670 932	16 170 321	11 003 465	463 492	19 869 766
Souscriptions	626 145	6 226 579	4 986 480	4 989 062	9 098 014
Rachats	(817 561)	(6 892 551)	(1 101 437)	(1 252 377)	(9 456 618)
Solde de clôture	479 516	15 504 349	14 888 508	4 200 177	19 511 162
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**EUR**
Valeur des souscriptions	5 589 370	63 944 177	45 531 283	42 501 713	126 307 795
Valeur des rachats	(7 331 376)	(69 428 792)	(10 116 348)	(10 704 636)	(131 806 372)

	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	512 673	115 000	93 066 776	23 015 092	1 899 657
Souscriptions	-	700 000	1 413 064	3 731 069	2 982 000
Rachats	(163 000)	(737 500)	(496 112)	(381 730)	(95 000)
Solde de clôture	349 673	77 500	93 983 728	26 364 431	4 786 657
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	-	33 460 421	70 750 179	26 136 098	191 311 304
Valeur des rachats	(4 599 518)	(35 289 957)	(24 966 926)	(2 686 526)	(5 823 323)

	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	4 031 000	1 754 000	14 326 570	17 023 398	12 241 272
Souscriptions	816 191	649 500	41 772 000	8 431 750	12 453 000
Rachats	(2 898 000)	(608 000)	(17 803 000)	(6 462 750)	(3 973 000)
Solde de clôture	1 949 191	1 795 500	38 295 570	18 992 398	20 721 272
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	33 391 790	27 489 919	997 136 544	447 282 574	878 625 187
Valeur des rachats	(119 132 698)	(26 210 675)	(418 997 016)	(345 135 890)	(297 405 806)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 4D - GBP Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	11 240	44 727 203	145 478	61 380	2 811 780
Souscriptions	805 433	29 684 825	280 697	2 384 860	2 107 963
Rachats	(752 021)	(40 593 255)	(218 750)	(229 765)	(2 560 375)
Solde de clôture	64 652	33 818 773	207 425	2 216 475	2 359 368
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	6 579 762	367 074 518	4 160 228	22 179 552	36 721 819
Valeur des rachats	(6 078 740)	(500 306 333)	(3 313 524)	(2 110 693)	(44 518 595)

	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	1 121 260	4 615 500	107 520 000	85 256 867	6 246 360
Souscriptions	869 729	2 500	26 390 000	113 883 339	1 578 440
Rachats	(559 100)	(570 000)	(51 660 000)	(62 320 712)	(2 482 884)
Solde de clôture	1 431 889	4 048 000	82 250 000	136 819 494	5 341 916
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	16 861 854	46 066	504 875 147	3 696 932 597	89 510 742
Valeur des rachats	(10 744 616)	(11 609 341)	(989 426 798)	(1 950 916 768)	(147 463 999)

	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	43 518 000	119 037 156	25 318 994	8 625 877	6 018 000
Souscriptions	23 720 000	57 948 995	3 200 820	11 965 970	1 193 000
Rachats	(5 150 000)	(31 781 788)	(9 846 379)	(11 136 905)	(5 835 500)
Solde de clôture	62 088 000	145 204 363	18 673 435	9 454 942	1 375 500
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	637 880 346	2 634 735 975	25 215 164	84 338 144	20 445 301
Valeur des rachats	(132 833 167)	(1 414 022 733)	(69 348 078)	(79 595 512)	(101 813 417)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	6 933 350	7 630 000	1 553 000	31 580 000	2 142 031
Souscriptions	269 750	8 515 969	370 000	6 840 000	2 231 940
Rachats	(680 000)	(340 000)	(273 000)	(1 440 000)	(855 215)
Solde de clôture	6 523 100	15 805 969	1 650 000	36 980 000	3 518 756
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	17 560 554	804 471 291	26 792 146	305 504 076	85 360 571
Valeur des rachats	(43 093 838)	(28 852 114)	(19 707 412)	(58 749 258)	(32 781 220)

	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 3C - MXN Hedged	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	1 415 886	680 637	959	1 031 000	1 338 000
Souscriptions	383 465	3 380 294	3 856 873	95 000	8 116 500
Rachats	(128 000)	(2 497 343)	(4 600)	(181 500)	(289 750)
Solde de clôture	1 671 351	1 563 588	3 853 232	944 500	9 164 750
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	12 540 111	187 306 752	1 288 800 831	5 610 446	381 470 682
Valeur des rachats	(4 299 705)	(138 388 758)	(1 553 178)	(11 693 240)	(13 586 259)

	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged
Solde d'ouverture	363 000	6 204 000	8 775 618	4 261 628	932 955
Souscriptions	3 562 500	9 270 500	2 955 000	2 729 666	162 523
Rachats	(128 750)	(1 927 000)	(5 144 126)	(352 560)	(574 260)
Solde de clôture	3 796 750	13 547 500	6 586 492	6 638 734	521 218
	USD	**USD**	**EUR**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	250 990 140	295 817 472	73 622 312	66 721 714	3 993 844
Valeur des rachats	(8 065 244)	(59 497 534)	(127 281 463)	(8 537 902)	(13 838 205)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 2C	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	114 432	89 000	386 000	572 250	730 349
Souscriptions	1 421 759	20 000	-	-	919 000
Rachats	(1 045 460)	-	-	-	(150 000)
Solde de clôture	490 731	109 000	386 000	572 250	1 499 349
	USD	**EUR**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Valeur des souscriptions	39 779 855	1 249 204	-	-	26 422 910
Valeur des rachats	(29 431 269)	-	-	-	(4 564 094)

	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF[1] Catégorie 2C - GBP Hedged	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	804 712	-	131 691	118 888	193 933
Souscriptions	3 439 237	90 253	-	77 500	-
Rachats	(20 000)	(35 000)	-	(77 500)	-
Solde de clôture	4 223 949	55 253	131 691	118 888	193 933
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	104 389 445	717 181	-	2 106 195	-
Valeur des rachats	(597 354)	(281 670)	-	(2 315 030)	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 24 janvier 2023.

	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	204 748	200 000	195 000	130 000	1 875 000
Souscriptions	255 625	-	82 500	-	264 560
Rachats	(146 674)	(50 000)	(35 000)	-	(375 000)
Solde de clôture	313 699	150 000	242 500	130 000	1 764 560
	USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	9 333 258	-	2 788 687	-	9 063 494
Valeur des rachats	(5 489 135)	(1 621 058)	(1 130 014)	-	(12 704 330)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF[1] Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	625 000	70 000	2 241 595	-	62 000
Souscriptions	-	315 000	15 316 456	20 080 060	62 000
Rachats	-	(140 000)	(13 586 212)	(892 162)	-
Solde de clôture	625 000	245 000	3 971 839	19 187 898	124 000
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	-	11 959 139	609 325 324	201 861 835	1 435 220
Valeur des rachats	-	(5 284 461)	(496 023 047)	(9 298 290)	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 17 mai 2023.

	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF[1] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	182 000	125 000	-	-	-
Souscriptions	200 200	-	492 400	380 520	345 520
Rachats	-	-	-	-	-
Solde de clôture	382 200	125 000	492 400	380 520	345 520
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	5 967 018	161	15 378 235	11 639 125	11 666 805
Valeur des rachats	-	-	-	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 18 janvier 2023.

	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF[2] Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF[2] Catégorie 1D	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF[3] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF[3] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-	-	-	-
Souscriptions	539 000	135 100	349 300	279 000	300 000
Rachats	-	-	(100 000)	-	-
Solde de clôture	539 000	135 100	249 300	279 000	300 000
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**EUR**
Valeur des souscriptions	13 857 538	4 278 959	11 583 059	9 072 546	9 380 991
Valeur des rachats	-	-	(3 420 075)	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 18 janvier 2023.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 25 janvier 2023.
[3] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 31 janvier 2023.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF[3] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF[3] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF[3] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-	-	-	-
Souscriptions	864 000	4 530 000	288 000	499 000	4 576 500
Rachats	-	(170 000)	-	(103 000)	(265 000)
Solde de clôture	864 000	4 360 000	288 000	396 000	4 311 500
	USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	29 115 940	134 645 303	9 824 336	16 247 570	146 333 855
Valeur des rachats	-	(4 725 092)	-	(3 366 304)	(8 564 168)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 31 janvier 2023.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 avril 2023.
[3] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 juillet 2023.

	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF[2] Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF[2] Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF[2] Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF[2] Catégorie 1D
Solde d'ouverture	-	-	-	-	-
Souscriptions	178 000	1 510 000	222 250	128 100	249 000
Rachats	-	(30 000)	-	-	-
Solde de clôture	178 000	1 480 000	222 250	128 100	249 000
	USD	**EUR**	**EUR**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	5 728 446	43 110 783	6 500 906	3 667 251	7 439 791
Valeur des rachats	-	(944 266)	-	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 juillet 2023.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 13 septembre 2023.

	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-	-	-
Souscriptions	203 100	500 500	205 000	244 660
Rachats	-	-	-	-
Solde de clôture	203 100	500 500	205 000	244 660
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	5 672 838	14 681 647	5 595 102	9 116 230
Valeur des rachats	-	-	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 26 septembre 2023.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2022

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	350 447	6 211 188	10 793 452	3 555 000	950 000
Souscriptions	62 414	177 000	1 560 000	450 000	2 626 000
Rachats	(378 570)	(425 000)	(1 720 000)	(150 000)	-
Solde de clôture	34 291	5 963 188	10 633 452	3 855 000	3 576 000
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	18 342 684	2 197 909	72 222 558	11 912 212	122 529 826
Valeur des rachats	(117 513 056)	(4 930 588)	(75 379 291)	(3 913 559)	-

	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF[1] Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF[1] Catégorie 5C - USD Hedged	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	39 150 000	-	-	50 241 210	18 643 926
Souscriptions	12 526 379	48 850	28 400	9 741 726	3 712 054
Rachats	(3 200 000)	(25 000)	-	(11 411 588)	(21 696 858)
Solde de clôture	48 476 379	23 850	28 400	48 571 348	659 122
	EUR	**EUR**	**EUR**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	371 657 499	1 482 436	883 051	1 165 098 281	62 278 653
Valeur des rachats	(93 263 529)	(740 945)	-	(1 316 226 439)	(343 297 424)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 8 juin 2022.

	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	9 089 285	3 286 833	53 733 596	12 500	6 355 807
Souscriptions	2 389 178	154 650	19 664 771	5 499 999	21 544 128
Rachats	(8 106 920)	(3 065 312)	(32 149 501)	-	(13 919 801)
Solde de clôture	3 371 543	376 171	41 248 866	5 512 499	13 980 134
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	244 087 576	15 943 330	1 545 128 907	48 034 073	190 198 555
Valeur des rachats	(761 225 206)	(346 852 311)	(2 435 037 270)	-	(130 554 432)

	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	95 219 419	12 523 107	3 525 123	375 000	16 900 000
Souscriptions	12 851 413	6 930 503	813 175	-	4 575 000
Rachats	(7 253 304)	(2 623 244)	(209 600)	-	(8 050 000)
Solde de clôture	100 817 528	16 830 366	4 128 698	375 000	13 425 000
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	1 117 224 714	545 949 647	17 577 904	-	176 504 840
Valeur des rachats	(625 362 033)	(191 711 803)	(4 502 177)	-	(296 342 711)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	15 150 000	20 550 000	24 050 000	1 060 621	543 392
Souscriptions	4 250 000	6 625 000	23 850 000	467 739	-
Rachats	(1 775 000)	(5 625 000)	(8 950 000)	(644 125)	-
Solde de clôture	17 625 000	21 550 000	38 950 000	884 235	543 392
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**GBP**
Valeur des souscriptions	213 810 951	332 880 291	899 752 463	13 609 489	-
Valeur des rachats	(80 200 017)	(297 178 170)	(304 474 506)	(16 451 325)	-

	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1D - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF[1] Catégorie 4C
Solde d'ouverture	13 172 853	486 814	3 875 420	137 520	-
Souscriptions	2 875 320	772 405	3 297 456	116 541	1 711 921
Rachats	(7 048 591)	(690 725)	(3 009 413)	(101 775)	(1 070 899)
Solde de clôture	8 999 582	568 494	4 163 463	152 286	641 022
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	186 173 676	52 764 997	267 601 493	5 503 673	12 509 104
Valeur des rachats	(492 828 477)	(42 349 918)	(240 787 812)	(4 690 700)	(7 821 542)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 8 juin 2022.

	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF[1] Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged
Solde d'ouverture	5 706 157	2 578 308	-	9 556 049	637 523
Souscriptions	180 000	1 100 000	158 092	7 034 744	320 597
Rachats	(1 970 000)	(1 682 313)	-	(5 965 922)	(715 000)
Solde de clôture	3 916 157	1 995 995	158 092	10 624 871	243 120
	USD	**USD**	**USD**	**JPY**	**JPY**
Valeur des souscriptions	49 184 219	41 075 870	1 129 668	12 542 423 408	846 198 377
Valeur des rachats	(523 443 898)	(59 308 336)	-	(10 243 023 407)	(1 845 849 690)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 15 février 2022.

	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 3C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 4C - USD Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged
Solde d'ouverture	395 474	226 011	550 370	55 292 562	19 561 361
Souscriptions	109 250	337 600	511 694	38 868 074	14 305 072
Rachats	(169 380)	(486 038)	(685 569)	(46 292 802)	(18 960 291)
Solde de clôture	335 344	77 573	376 495	47 867 834	14 906 142
	JPY	**JPY**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	278 889 143	883 461 576	28 882 784	533 773 272	187 186 532
Valeur des rachats	(436 146 594)	(1 311 259 355)	(36 805 895)	(616 916 142)	(251 437 520)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 6C - MXN Hedged	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	413	36 555 753	38 395 527	10 381 417	48 354 918
Souscriptions	-	18 060 000	17 568 000	14 764 000	24 688 000
Rachats	-	(35 213 000)	(13 600 000)	(6 816 000)	(36 784 000)
Solde de clôture	413	19 402 753	42 363 527	18 329 417	36 258 918
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	-	467 497 811	834 244 067	645 188 507	962 592 172
Valeur des rachats	-	(833 195 221)	(633 679 194)	(291 240 471)	(1 526 105 999)

	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	39 399 748	7 297 672	12 222 073	12 635 797	5 322 173
Souscriptions	6 046 000	328 000	1 250 000	4 752 000	8 672 000
Rachats	(13 842 000)	(4 951 000)	(9 255 000)	(10 224 000)	(7 792 000)
Solde de clôture	31 603 748	2 674 672	4 217 073	7 163 797	6 202 173
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	342 323 732	15 439 410	55 298 138	73 484 916	473 192 617
Valeur des rachats	(721 641 057)	(233 114 262)	(387 304 683)	(142 457 611)	(373 514 071)

	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF[1] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	3 058 433	-	13 571 538	4 711 474	-
Souscriptions	7 480 000	824 932	12 600 290	9 570 855	1 033 492
Rachats	(3 980 000)	(154 000)	(10 001 507)	(3 278 864)	(570 000)
Solde de clôture	6 558 433	670 932	16 170 321	11 003 465	463 492
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**
Valeur des souscriptions	241 023 885	7 208 640	149 773 770	96 802 440	8 850 336
Valeur des rachats	(118 989 055)	(1 397 997)	(114 027 770)	(34 688 568)	(4 785 732)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 15 juin 2022.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	27 147 437	767 673	115 000	100 785 000	135 979
Souscriptions	5 287 279	-	-	13 218 289	23 768 417
Rachats	(12 564 950)	(255 000)	-	(20 936 513)	(889 304)
Solde de clôture	19 869 766	512 673	115 000	93 066 776	23 015 092
	EUR	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	77 747 870	-	-	776 173 925	199 528 329
Valeur des rachats	(182 702 480)	(7 102 450)	-	(1 068 680 975)	(7 237 552)

	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	7 643 157	2 840 000	1 175 000	26 801 570	12 184 398
Souscriptions	217 500	2 303 000	1 343 000	11 425 000	6 353 000
Rachats	(5 961 000)	(1 112 000)	(764 000)	(23 900 000)	(1 514 000)
Solde de clôture	1 899 657	4 031 000	1 754 000	14 326 570	17 023 398
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	15 248 840	96 222 109	54 917 475	317 430 480	347 336 109
Valeur des rachats	(413 013 230)	(46 014 508)	(32 210 603)	(593 558 036)	(78 634 366)

	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF[1] Catégorie 4D - GBP Hedged
Solde d'ouverture	13 068 272	11 240	43 681 795	6 529	-
Souscriptions	2 407 000	-	30 676 954	2 857 358	141 380
Rachats	(3 234 000)	-	(29 631 546)	(2 718 409)	(80 000)
Solde de clôture	12 241 272	11 240	44 727 203	145 478	61 380
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	149 370 373	-	400 365 951	47 678 536	1 391 854
Valeur des rachats	(199 666 761)	-	(384 730 534)	(38 919 690)	(651 654)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 15 juin 2022.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	1 902 788	276 647	5 264 000	101 500 000	91 472 602
Souscriptions	2 393 934	1 320 689	1 991 500	46 340 000	29 461 457
Rachats	(1 484 942)	(476 076)	(2 640 000)	(40 320 000)	(35 677 192)
Solde de clôture	2 811 780	1 121 260	4 615 500	107 520 000	85 256 867
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	41 929 127	24 688 498	40 087 768	844 885 634	913 929 940
Valeur des rachats	(27 197 541)	(9 151 747)	(54 531 154)	(800 108 051)	(1 145 940 453)

	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF[1] Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF[2] Catégorie 2C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	3 949 226	28 490 000	94 960 000	-	-
Souscriptions	4 666 448	18 228 000	63 786 584	25 715 221	13 709 408
Rachats	(2 369 314)	(3 200 000)	(39 709 428)	(396 227)	(5 083 531)
Solde de clôture	6 246 360	43 518 000	119 037 156	25 318 994	8 625 877
	USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	262 491 178	447 824 664	2 774 852 072	183 150 981	83 649 372
Valeur des rachats	(122 357 780)	(79 554 642)	(1 664 910 500)	(2 688 344)	(32 403 584)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 20 avril 2022.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 8 avril 2022.

	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	6 375 000	9 736 449	8 129 000	1 553 000	25 100 000
Souscriptions	2 536 000	2 476 901	620 000	500 000	7 380 000
Rachats	(2 893 000)	(5 280 000)	(1 119 000)	(500 000)	(900 000)
Solde de clôture	6 018 000	6 933 350	7 630 000	1 553 000	31 580 000
	USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	56 675 663	159 626 577	53 208 029	34 921 729	323 331 062
Valeur des rachats	(66 367 981)	(314 150 030)	(101 356 045)	(30 877 988)	(42 057 422)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 3C - MXN Hedged	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	1 267 815	728 601	199 771	1 909	506 000
Souscriptions	2 640 312	963 996	766 581	-	525 000
Rachats	(1 766 096)	(276 711)	(285 715)	(950)	-
Solde de clôture	2 142 031	1 415 886	680 637	959	1 031 000
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**
Valeur des souscriptions	105 215 592	35 049 710	41 048 194	-	28 075 447
Valeur des rachats	(65 895 193)	(9 366 998)	(15 335 869)	(245 480)	-

	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	1 488 000	303 000	1 709 000	4 963 618	3 889 448
Souscriptions	1 125 000	210 000	4 640 000	4 137 000	5 715 666
Rachats	(1 275 000)	(150 000)	(145 000)	(325 000)	(5 343 486)
Solde de clôture	1 338 000	363 000	6 204 000	8 775 618	4 261 628
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	51 543 248	12 567 206	138 142 558	106 201 174	144 017 993
Valeur des rachats	(43 860 555)	(8 190 286)	(4 502 396)	(8 028 547)	(128 733 588)

	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 2C	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	78 014	54 950	80 000	-	-
Souscriptions	3 334 650	1 056 755	9 000	386 000	572 250
Rachats	(2 479 709)	(997 273)	-	-	-
Solde de clôture	932 955	114 432	89 000	386 000	572 250
	USD	**USD**	**EUR**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	85 425 210	30 038 359	520 400	14 472 363	23 032 800
Valeur des rachats	(60 335 484)	(27 995 335)	-	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 17 février 2022.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF[3] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF[3] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF[3] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-	-	-	-
Souscriptions	730 349	804 712	131 691	155 102	193 933
Rachats	-	-	-	(36 214)	-
Solde de clôture	730 349	804 712	131 691	118 888	193 933
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	19 978 287	23 465 792	3 590 551	5 256 956	5 757 795
Valeur des rachats	-	-	-	(1 282 480)	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 22 juin 2022.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 6 juillet 2022.
[3] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 juillet 2022.

	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF[3] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-	-	-	-
Souscriptions	204 748	200 000	195 000	130 000	2 000 000
Rachats	-	-	-	-	(125 000)
Solde de clôture	204 748	200 000	195 000	130 000	1 875 000
	USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	5 764 856	5 826 500	6 073 492	4 077 292	66 880 398
Valeur des rachats	-	-	-	-	(4 033 365)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 juillet 2022.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 25 août 2022.
[3] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 6 septembre 2022.

	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF[3] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF[3] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-	-	-	-
Souscriptions	625 000	70 000	2 241 595	62 000	182 000
Rachats	-	-	-	-	-
Solde de clôture	625 000	70 000	2 241 595	62 000	182 000
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	18 625 294	2 417 977	83 096 184	2 054 097	5 199 289
Valeur des rachats	-	-	-	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 8 novembre 2022.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 6 décembre 2022.
[3] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 13 décembre 2022.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF[1] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-
Souscriptions	125 000
Rachats	-
Solde de clôture	125 000
	USD
Valeur des souscriptions	4 172 451
Valeur des rachats	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 13 décembre 2022.

10. Instruments financiers et Risques associés

Processus général de Gestion de risque
Conformément au paragraphe 34.23 de la norme FRS 102, la présente note détaille la manière dont la Société gère les risques associés à l'utilisation d'instruments financiers.

Dans le cadre de leurs objectifs respectifs, les Compartiments détiennent différents instruments financiers :

1. Titres à intérêt fixe et titres de participation. Ceux-ci sont détenus conformément aux objectifs de chaque Compartiment.
2. Numéraire, liquidités et créances et dettes à court terme directement issues des opérations des Compartiments.
3. Instruments dérivés.

Le risque lié au marché est géré conformément aux exigences des Réglementations OPCVM, CESR 10/788. Le risque global est contrôlé selon l'approche de l'engagement (excepté pour un Produit, Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, pour lequel la méthode de la VaR a été utilisée).

Les risques peuvent être répartis entre les composantes suivantes : risque lié au marché, risque de crédit et risque de liquidité. Chaque type de risque est traité individuellement et des analyses qualitatives et quantitatives sont fournies, le cas échéant, afin de permettre au lecteur de comprendre les méthodes de gestion des risques utilisées par la Société de Gestion et le Conseil d'Administration.

Risque lié au marché
Le risque lié au marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations du prix du marché. Il comprend le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix. Le risque lié au marché découle principalement de l'incertitude quant aux prix futurs des instruments financiers détenus. Il représente la perte potentielle que les Compartiments pourraient subir en conservant des positions de marché face aux fluctuations de prix.

Bien que l'exposition à la volatilité des cours du marché sur Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF soit couverte par les swaps conclus, ce Compartiment reste exposé à des fluctuations de prix sur le panier d'indices sous-jacent sur lequel reposent les rendements des swaps. Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF a également investi dans des conventions de swap, mais le Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.

La sensibilité des Compartiments aux fluctuations de cours des marchés était incluse dans la mesure de la Valeur à risque (« VaR ») pour le Compartiment clôturé Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF ; les Compartiments restants utilisent l'approche de l'engagement.

Pour les Compartiments qui utilisent l'approche de l'engagement, sur la base de la performance relative des Compartiments par rapport à leurs indices de référence sur la période comprise entre le lancement et le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022, en supposant une performance relative inchangée et toutes les autres variables constantes, l'impact d'une augmentation, jugée raisonnable par l'équipe de gestion, de 10 % des cours du marché en fin d'exercice sur les Valeurs liquidatives des Compartiments aurait été le suivant :

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2023

Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF[1]	10,00 %	- EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	10,00 %	70 478 078 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	9 446 932 EUR
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	10,00 %	13 280 892 USD
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	289 203 635 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	10,00 %	821 699 042 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	10,00 %	634 792 054 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	10,00 %	1 356 645 566 USD
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	10,00 %	1 968 185 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	39 523 854 USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	10,00 %	97 890 711 USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	10,00 %	121 449 476 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	10,00 %	154 304 944 USD
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	10,00 %	2 431 019 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	4 552 885 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	10,00 %	123 889 961 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	10,00 %	110 054 839 USD
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	9 201 525 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	4 313 786 247 JPY
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	80 122 951 USD
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	10,00 %	36 440 632 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	10,00 %	200 914 954 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	72 910 141 USD
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	10,00 %	97 822 568 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	10,00 %	280 434 105 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	32 882 404 USD
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	10,00 %	25 540 518 USD
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	10,00 %	31 590 948 USD
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	10,00 %	24 079 655 USD
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	10,00 %	9 129 116 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	10,00 %	38 009 366 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	10,00 %	32 983 249 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	995 643 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	351 506 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	10,00 %	528 157 913 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	33 513 467 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	4 454 190 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	10,00 %	9 554 970 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	10,00 %	103 492 688 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	10,00 %	97 571 714 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	10,00 %	174 062 458 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	50 938 056 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	9 143 957 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	8 385 273 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	10,00 %	173 980 412 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	10,00 %	556 576 659 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	10,00 %	171 844 842 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	10,00 %	793 901 259 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	10,00 %	2 836 469 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	10,00 %	42 192 073 EUR
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	10,00 %	175 652 376 USD
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	10,00 %	13 510 802 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	10,00 %	175 189 601 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	24 447 522 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	10,00 %	85 868 503 USD
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	10,00 %	6 116 404 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	10,00 %	47 088 428 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	10,00 %	27 936 567 USD
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	10,00 %	52 401 868 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	10,00 %	17 744 585 EUR

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2023 (suite)

Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	10,00 %	24 746 104 USD
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	639 626 EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	1 565 602 EUR
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	2 528 816 USD
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	4 879 333 EUR
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	14 971 404 USD
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	10,00 %	453 767 USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	10,00 %	321 615 USD
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	10,00 %	724 133 USD
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	10,00 %	1 288 341 USD
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	508 479 EUR
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	898 620 USD
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	479 123 USD
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	10,00 %	7 203 519 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	2 322 189 USD
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	10,00 %	1 047 299 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	10,00 %	39 985 623 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	10,00 %	342 300 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	10,00 %	1 288 204 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	10,00 %	540 666 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	10,00 %	1 459 116 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	10,00 %	1 265 620 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	10,00 %	1 279 337 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	10,00 %	1 225 661 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	468 773 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	930 908 USD
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	924 593 EUR
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	999 821 EUR
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	3 193 809 USD
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	14 178 768 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	10,00 %	963 079 USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	10,00 %	1 427 873 USD
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	10,00 %	15 575 406 USD
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	10,00 %	617 824 USD
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	4 704 373 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	699 476 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	390 113 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	797 727 USD
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	626 468 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	1 602 161 USD
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	638 044 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	1 036 089 USD

[1] Le Compartiment ne suit pas un Indice.

31 décembre 2022

Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF[1]	10,00 %	- EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	10,00 %	48 046 632 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	8 343 983 EUR
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	10,00 %	16 874 768 USD
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	122 622 064 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	10,00 %	526 538 827 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	10,00 %	284 653 592 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	10,00 %	948 641 155 USD
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	10,00 %	1 707 986 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	49 723 191 USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	10,00 %	81 613 213 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2022 (suite)

Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	10,00 %	103 051 157 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	10,00 %	137 709 243 USD
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	10,00 %	1 736 431 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	3 948 879 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	10,00 %	79 993 698 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	10,00 %	98 766 340 USD
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	5 939 215 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	2 208 187 879 JPY
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	82 182 605 USD
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	10,00 %	45 067 247 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	10,00 %	204 607 286 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	80 486 512 USD
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	10,00 %	163 275 853 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	10,00 %	147 393 962 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	10 480 864 USD
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	10,00 %	18 568 347 USD
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	10,00 %	9 218 290 USD
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	10,00 %	31 820 092 USD
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	10,00 %	21 581 508 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	10,00 %	26 249 305 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	10,00 %	27 428 773 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	1 307 817 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	527 154 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	10,00 %	459 507 244 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	9 446 126 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	20 950 903 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	10,00 %	7 908 688 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	10,00 %	35 582 584 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	10,00 %	96 683 039 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	10,00 %	66 709 261 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	49 040 447 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	6 068 604 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	7 809 337 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	10,00 %	188 326 106 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	10,00 %	274 355 956 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	10,00 %	103 645 241 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	10,00 %	469 663 708 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	10,00 %	12 057 034 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	10,00 %	41 048 951 EUR
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	10,00 %	49 484 891 USD
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	10,00 %	8 360 663 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	10,00 %	129 991 023 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	11 833 601 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	10,00 %	857 528 USD
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	10,00 %	5 830 808 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	10,00 %	4 526 353 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	10,00 %	2 302 963 USD
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	10,00 %	15 472 860 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	10,00 %	20 863 160 EUR
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	10,00 %	11 489 712 USD
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	454 533 EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	1 382 579 EUR
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	2 041 010 USD
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	2 289 091 EUR
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	2 634 787 USD
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	10,00 %	308 390 USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	10,00 %	355 854 USD
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	10,00 %	528 841 USD
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	10,00 %	526 600 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2022 (suite)

Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	587 992 EUR
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	170 401 USD
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	373 133 USD
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	10,00 %	5 261 603 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	2 033 262 USD
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	10,00 %	235 221 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	10,00 %	8 215 203 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	10,00 %	194 320 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	10,00 %	496 465 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	10,00 %	393 855 USD

[1] Le Compartiment ne suit pas un Indice.

Une baisse de 10 % des prix du marché aurait eu un effet similaire mais contraire. Un impact de 10 % est jugé raisonnable par l'équipe de gestion. Les sensibilités estimées ci-dessus ne sont données qu'à titre indicatif et n'ont pas pour but d'être prédictives. Les fluctuations réelles en réponse aux variations des prix du marché peuvent sensiblement différer de ce qui précède.

Le tableau de la VaR dans la suite de cette note propose une analyse de la sensibilité au risque de cours pour Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, qui a été liquidé le 22 mars 2023.

(i) Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux de change. Le Compartiment peut investir dans des instruments financiers et conclure des transactions dans des devises autres que sa devise fonctionnelle. Par conséquent, le Compartiment est exposé au risque que le taux de change de sa monnaie, par rapport à d'autres devises, change de manière à avoir une incidence défavorable sur la valeur de la portion des actifs ou des engagements du Compartiment libellés dans des devises autres que la devise fonctionnelle.

Pour une Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change, le Gestionnaire de Portefeuille Délégué cherchera à couvrir la devise de la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change des expositions au risque de change des titres sous-jacents dans le portefeuille, qui diffèrent de la devise de ladite Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change. Le Gestionnaire de Portefeuille Délégué couvrira généralement ce risque de change au niveau de la Catégorie d'Actions en concluant des contrats de change à terme.

Les Compartiments peuvent conclure des opérations de couverture contre le risque de change afin de se protéger des fluctuations de change défavorables. Ces opérations de couverture peuvent consister en des contrats de change à terme ou en d'autres types d'instruments dérivés, comme indiqué dans le Supplément du Compartiment concerné, qui reflètent une exposition au risque de change qui est régulièrement ajustée en fonction des Réglementations. Les investisseurs sont informés que le recours aux opérations de couverture contre le risque de change peut entraîner des coûts, imputés, le cas échéant, au Compartiment.

Les Compartiments repris dans les tableaux suivants étaient exposés à des devises autres que leur devise fonctionnelle au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022. Aucun des autres Compartiments n'était exposé à d'autres devises que sa devise fonctionnelle au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022.

Au 31 décembre 2023

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Livre sterling	-	27	-	27
Dollar des États-Unis	11 628 727	2	-	11 628 729
Total	11 628 727	29	-	11 628 756

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	291 672 431	2 093 032	(803 607)	292 961 856
Couronne norvégienne	58 742 456	21 785	-	58 764 241
Couronne suédoise	279 684 907	2 620 899	-	282 305 806
Dollar des États-Unis	-	23	-	23
Total	630 099 794	4 735 739	(803 607)	634 031 926

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	8 985	-	8 985
Total	-	8 985	-	8 985

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar canadien	6 385 881	9 873	-	6 395 754
Total	6 385 881	9 873	-	6 395 754

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	52 801 848	297 002	(136 326)	52 962 524
Réal brésilien	17 021 096	353 586	-	17 374 682
Dollar canadien	84 544 825	237 361	(219 917)	84 562 269
Peso chilien	947 873	681	-	948 554
Yuan Renminbi chinois	11 846 195	504 000	-	12 350 195
Couronne tchèque	299 603	29 900	(463)	329 040
Couronne danoise	28 820 398	114 959	(73 441)	28 861 916
Dollar de Hong Kong	81 888 362	140 915	(282 270)	81 747 007
Forint hongrois	978 680	26 430	(2 095)	1 003 015
Roupie indienne	52 455 983	784 308	-	53 240 291
Roupie indonésienne	5 622 361	294 418	-	5 916 779
Yen japonais	175 960 145	386 715	(458 739)	175 888 121
Dinar koweïtien	2 519 431	247 120	-	2 766 551
Ringgit malaisien	4 029 341	375 032	-	4 404 373
Peso mexicain	9 288 963	9 379	(24 440)	9 273 902
Nouveau shekel israélien	2 851 067	5 042	(7 686)	2 848 423
Nouveau rouble russe	-	121 634	-	121 634
Nouveau dollar taïwanais	56 883 063	1 321 596	-	58 204 659
Dollar néo-zélandais	1 558 509	64 810	(3 863)	1 619 456
Couronne norvégienne	6 036 741	4 415	(14 595)	6 026 561
Peso philippin	1 992 712	49 023	-	2 041 735
Zloty polonais	3 273 660	119 575	(8 823)	3 384 412
Livre sterling	108 366 949	274 779	(280 290)	108 361 438
Rial du Qatar	2 916 755	32 571	-	2 949 326
Rial d'Arabie saoudite	14 094 271	936 892	-	15 031 163
Dollar de Singapour	9 264 901	279 570	(24 208)	9 520 263
Rand sud-africain	10 619 204	3 477	(27 026)	10 595 655
Won sud-coréen	42 743 313	1 635 585	-	44 378 898
Couronne suédoise	26 596 941	6 141	(69 424)	26 533 658
Franc suisse	64 115 820	-	(174 049)	63 941 771
Baht thaïlandais	5 573 483	306 797	-	5 880 280
Lire turque	1 828 671	28 646	(4 463)	1 852 854
Dirham des Émirats arabes unis	4 257 707	2 769	-	4 260 476
Dollar des États-Unis	2 003 155 484	2 589 271	(5 637 960)	2 000 106 795
Total	2 895 154 355	11 584 399	(7 450 078)	2 899 288 676

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	148 219	-	148 219
Euro	-	458 732 540	-	458 732 540
Franc suisse	-	85 614 829	-	85 614 829
Total	-	544 495 588	-	544 495 588

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	238 543 981	-	238 543 981
Livre sterling	-	74 858 632	-	74 858 632
Total	-	313 402 613	-	313 402 613

Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	261 652 315	1 536 293	(2 898 890)	260 289 718
Dollar canadien	410 562 530	2 471 064	(4 571 812)	408 461 782
Couronne danoise	114 897 006	875 915	(1 267 931)	114 504 990
Euro	1 146 556 270	2 235 039	(12 136 639)	1 136 654 670
Dollar de Hong Kong	72 277 816	230 384	(759 069)	71 749 131
Yen japonais	771 272 068	3 042 492	(8 609 957)	765 704 603
Nouveau shekel israélien	12 944 896	981 919	(127 221)	13 799 594
Dollar néo-zélandais	6 992 706	160 453	(77 184)	7 075 975
Couronne norvégienne	23 248 705	1 532 005	(246 200)	24 534 510
Livre sterling	506 012 099	133 351 405	-	639 363 504
Dollar de Singapour	43 606 977	968 364	(451 556)	44 123 785
Couronne suédoise	110 033 449	1 629 936	(1 224 371)	110 439 014
Franc suisse	343 004 059	1 304 223	-	344 308 282
Total	3 823 060 896	150 319 492	(32 370 830)	3 941 009 558

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne norvégienne	115 313	1 844	-	117 157
Livre sterling	-	273	-	273
Couronne suédoise	4 760 161	5 120	-	4 765 281
Franc suisse	2 938 089	426	-	2 938 515
Total	7 813 563	7 663	-	7 821 226

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	722 110	9 953	-	732 063
Dollar canadien	18 353 406	40 621	(26 161)	18 367 866
Couronne danoise	910 315	99 561	-	1 009 876
Euro	34 136 770	206 006	-	34 342 776
Dollar de Hong Kong	7 154 770	21 579	-	7 176 349
Yen japonais	46 596 749	454 072	(138 487)	46 912 334
Nouveau shekel israélien	922 253	28 206	-	950 459
Dollar néo-zélandais	687 983	2 319	-	690 302
Couronne norvégienne	996 365	22 454	-	1 018 819
Livre sterling	182 940	19 339	-	202 279
Dollar de Singapour	4 793 454	16 215	-	4 809 669
Couronne suédoise	221 185	11 582	-	232 767
Franc suisse	27 290 511	9 515	-	27 300 026
Total	142 968 811	941 422	(164 648)	143 745 585

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	14 397 567	26 680	(23 745)	14 400 502
Dollar canadien	15 617 708	18 737	-	15 636 445
Couronne danoise	29 216 083	91 618	(89 764)	29 217 937
Euro	74 557 478	43 132	(63 166)	74 537 444
Dollar de Hong Kong	241 046	22 309	-	263 355
Yen japonais	167 976 897	190 530	-	168 167 427
Nouveau shekel israélien	-	7 614	-	7 614
Dollar néo-zélandais	-	30 109	-	30 109
Couronne norvégienne	567 068	31 023	-	598 091
Livre sterling	28 127 241	46 827	(101 552)	28 072 516
Dollar de Singapour	641 556	20 101	-	661 657
Couronne suédoise	4 990 655	13 159	-	5 003 814
Franc suisse	19 565 067	6 215	(23 768)	19 547 514
Total	355 898 366	548 054	(301 995)	356 144 425

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	30 003 058	162 416	-	30 165 474
Dollar canadien	17 746 623	183 564	-	17 930 187
Couronne danoise	32 809 602	180 271	-	32 989 873
Euro	106 762 879	487 706	-	107 250 585
Dollar de Hong Kong	8 800 235	161 171	-	8 961 406
Yen japonais	31 058 685	232 838	-	31 291 523
Nouveau shekel israélien	-	13 476	-	13 476
Dollar néo-zélandais	304 354	131 506	-	435 860
Couronne norvégienne	6 033 884	115 275	-	6 149 159
Livre sterling	57 900 106	181 674	-	58 081 780
Dollar de Singapour	539 283	44 004	-	583 287
Couronne suédoise	12 470 569	123 319	-	12 593 888
Franc suisse	56 998 958	157 275	-	57 156 233
Total	361 428 236	2 174 495	-	363 602 731

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	5 416 094	232 305	-	5 648 399
Dollar canadien	24 578 941	180 685	(31 226)	24 728 400
Couronne danoise	7 476 467	490 035	-	7 966 502
Euro	320 733 770	788 743	(285 481)	321 237 032
Dollar de Hong Kong	11 460 375	383 743	-	11 844 118
Yen japonais	364 076 917	922 004	(303 893)	364 695 028
Nouveau shekel israélien	4 205 530	107 932	(15 631)	4 297 831
Couronne norvégienne	3 552 466	85 298	(15 481)	3 622 283
Livre sterling	151 378 496	959 091	(125 869)	152 211 718
Dollar de Singapour	6 267 479	122 390	(15 817)	6 374 052
Couronne suédoise	11 850 094	42 793	-	11 892 887
Franc suisse	26 279 545	66 282	(20 173)	26 325 654
Total	937 276 174	4 381 301	(813 571)	940 843 904

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	4 326 244	1 260	-	4 327 504
Franc suisse	879 156	22	-	879 178
Total	5 205 400	1 282	-	5 206 682

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Actions GBP	Actifs monétaires GBP	Engagements monétaires GBP	Exposition nette GBP
Devise				
Dollar australien	-	1 716	-	1 716
Réal brésilien	2 164 445	45 510	(32 260)	2 177 695
Dollar canadien	-	137	-	137
Peso chilien	209 139	19 498	-	228 637
Yuan Renminbi chinois	1 506 822	27 772	-	1 534 594
Peso colombien	48 313	10 187	-	58 500
Couronne tchèque	25 032	3 946	-	28 978
Couronne danoise	-	286	-	286
Euro	200 160	28 729	-	228 889
Dollar de Hong Kong	8 409 507	13 824	(10 701)	8 412 630
Forint hongrois	116 875	5 840	-	122 715
Roupie indienne	6 732 749	15 352	-	6 748 101
Roupie indonésienne	752 716	3 024	-	755 740
Yen japonais	-	5 496	-	5 496
Dinar koweïtien	344 004	5 142	-	349 146
Ringgit malaisien	505 602	15 919	-	521 521
Peso mexicain	1 176 423	3 883	-	1 180 306
Nouveau shekel israélien	-	435	-	435
Nouveau rouble russe	14	3 386	-	3 400
Nouveau dollar taïwanais	7 199 360	22 655	-	7 222 015
Dollar néo-zélandais	-	1 541	-	1 541
Couronne norvégienne	-	413	-	413
Peso philippin	244 520	8 790	-	253 310
Zloty polonais	429 514	14 368	-	443 882
Rial du Qatar	345 076	4 063	-	349 139
Rial d'Arabie saoudite	1 793 457	7 611	-	1 801 068
Dollar de Singapour	-	691	-	691
Rand sud-africain	1 377 352	1 830	-	1 379 182
Won sud-coréen	5 398 753	34 868	-	5 433 621
Couronne suédoise	-	391	-	391
Franc suisse	-	19	-	19

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Actions GBP	Actifs monétaires GBP	Engagements monétaires GBP	Exposition nette GBP
Baht thaïlandais	783 630	9 554	-	793 184
Lire turque	256 559	1 352	-	257 911
Dirham des Émirats arabes unis	571 059	2 485	-	573 544
Dollar des États-Unis	1 291 043	305 448	(4 194)	1 592 297
Total	41 882 124	626 161	(47 155)	42 461 130

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	637 759 629	-	637 759 629
Livre sterling	-	397 356 051	-	397 356 051
Franc suisse	-	12 271 462	-	12 271 462
Total	-	1 047 387 142	-	1 047 387 142

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	9 036	-	9 036
Total	-	9 036	-	9 036

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 485 079	-	1 485 079
Total	-	1 485 079	-	1 485 079

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Actions JPY	Actifs monétaires JPY	Engagements monétaires JPY	Exposition nette JPY
Devise				
Euro	-	5 293 724 453	-	5 293 724 453
Livre sterling	-	1 976 466 335	-	1 976 466 335
Dollar des États-Unis	-	401 305 255	(463 718)	400 841 537
Total	-	7 671 496 043	(463 718)	7 671 032 325

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	118 494 659	(34 910)	118 459 749
Peso mexicain	-	125 801	-	125 801
Livre sterling	-	466 861	-	466 861
Total	-	119 087 321	(34 910)	119 052 411

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	16 229 819	14 800	-	16 244 619
Dollar canadien	27 959 862	67 323	(3 704)	28 023 481
Couronne danoise	1 045 573	34 259	(33 123)	1 046 709
Euro	39 911 813	132 351	(126 282)	39 917 882
Dollar de Hong Kong	6 438 635	13 386	-	6 452 021
Yen japonais	17 859 156	-	(7 258)	17 851 898
Nouveau shekel israélien	1 446 355	12 180	-	1 458 535
Couronne norvégienne	938 397	7 768	-	946 165
Livre sterling	18 089 841	13 872	(3 354)	18 100 359
Dollar de Singapour	4 530 153	7 962	-	4 538 115
Couronne suédoise	4 743 761	6 815	-	4 750 576
Franc suisse	11 775 416	4 538	-	11 779 954
Total	150 968 781	315 254	(173 721)	151 110 314

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	33 994 762	12 826	-	34 007 588
Couronne danoise	103 564 865	459 079	-	104 023 944
Euro	106 684 164	102 028	-	106 786 192
Dollar de Hong Kong	-	606	-	606
Yen japonais	82 180 071	619 918	-	82 799 989
Dollar néo-zélandais	3 315 538	20 013	-	3 335 551
Livre sterling	82 292 333	197 557	(11 144)	82 478 746
Couronne suédoise	2 804 480	51 425	-	2 855 905
Franc suisse	148 005 419	3 065	-	148 008 484
Total	562 841 632	1 466 517	(11 144)	564 297 005

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	10 416 341	100 412	(72 455)	10 444 298
Dollar canadien	16 486 888	144 778	(113 963)	16 517 703
Couronne danoise	2 271 861	55 864	(16 032)	2 311 693
Euro	75 807 814	600 704	(681 053)	75 727 465
Dollar de Hong Kong	1 580 293	61 523	(11 072)	1 630 744
Yen japonais	38 983 615	527 602	(311 813)	39 199 404
Dollar néo-zélandais	-	940	-	940
Couronne norvégienne	3 275 443	61 109	(22 363)	3 314 189
Livre sterling	75 770 241	860 917	(535 423)	76 095 735
Dollar de Singapour	950 105	57 714	(6 595)	1 001 224
Couronne suédoise	2 776 956	40 185	(19 473)	2 797 668
Franc suisse	62 488 443	418 917	(532 854)	62 374 506
Total	290 808 000	2 930 665	(2 323 096)	291 415 569

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	25 571 327	133 761	-	25 705 088
Dollar canadien	139 217 039	656 928	-	139 873 967
Euro	102 109 192	271 571	-	102 380 763
Yen japonais	12 117 137	113 777	-	12 230 914
Nouveau shekel israélien	-	69	-	69
Couronne norvégienne	15 341 589	3 450	(36 542)	15 308 497
Livre sterling	129 289 004	369 672	-	129 658 676
Franc suisse	-	1	-	1
Total	423 645 288	1 549 229	(36 542)	425 157 975

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	4 031 895	137 045	-	4 168 940
Dollar canadien	38 331 884	148 519	-	38 480 403
Euro	141 035 404	147 684	-	141 183 088
Dollar de Hong Kong	-	48 445	-	48 445
Yen japonais	112 914 791	669 042	-	113 583 833
Nouveau shekel israélien	2 653 058	31 429	-	2 684 487
Livre sterling	5 462 757	142 187	-	5 604 944
Dollar de Singapour	-	47 468	-	47 468
Couronne suédoise	8 949 592	49 960	-	8 999 552
Franc suisse	4 440 404	11 601	-	4 452 005
Total	317 819 785	1 433 380	-	319 253 165

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	3 571 476	10 161	-	3 581 637
Dollar canadien	3 656 902	5 761	-	3 662 663
Couronne danoise	584 810	9 980	-	594 790
Euro	42 423 093	50 199	-	42 473 292
Dollar de Hong Kong	968 311	13 502	-	981 813
Yen japonais	34 548 775	30 657	(110 775)	34 468 657
Couronne norvégienne	-	2 155	-	2 155
Livre sterling	7 142 708	15 384	-	7 158 092
Dollar de Singapour	229 951	4 284	-	234 235
Couronne suédoise	1 756 598	6 763	-	1 763 361
Franc suisse	4 314 975	8 624	-	4 323 599
Total	99 197 599	157 470	(110 775)	99 244 294

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 387 384	13 603	-	2 400 987
Dollar canadien	9 492 345	8 054	-	9 500 399
Couronne danoise	3 125 664	64 915	(736)	3 189 843
Euro	33 857 888	22 996	-	33 880 884
Dollar de Hong Kong	1 562 438	-	(817)	1 561 621
Yen japonais	30 755 670	127 409	-	30 883 079
Nouveau shekel israélien	218 612	10 248	-	228 860
Dollar néo-zélandais	277 784	8 505	-	286 289
Couronne norvégienne	153 656	9 767	-	163 423
Livre sterling	11 078 442	2 452	(1 826)	11 079 068
Dollar de Singapour	983 596	12 099	-	995 695
Couronne suédoise	9 760 522	881	-	9 761 403
Franc suisse	6 166 035	1 112	-	6 167 147
Total	109 820 036	282 041	(3 379)	110 098 698

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 567 679	14 089	-	2 581 768
Dollar canadien	2 589 043	38 661	-	2 627 704
Couronne danoise	-	1 001	-	1 001
Euro	18 520 397	145 992	-	18 666 389
Dollar de Hong Kong	372 414	13 376	-	385 790
Yen japonais	21 158 537	58 319	-	21 216 856
Nouveau shekel israélien	-	254	-	254
Dollar néo-zélandais	490 429	8 967	-	499 396
Couronne norvégienne	902 798	7 298	-	910 096
Livre sterling	5 108 443	15 478	(1 029)	5 122 892
Dollar de Singapour	1 257 563	8 900	-	1 266 463
Couronne suédoise	862 968	10 462	-	873 430
Franc suisse	1 262 520	9 801	-	1 272 321
Total	55 092 791	332 598	(1 029)	55 424 360

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	30 249 880	15 153	(15 278)	30 249 755
Dollar canadien	18 545 911	5 836	-	18 551 747
Couronne danoise	1 943 645	19 210	(12 755)	1 950 100
Euro	29 833 395	151 882	(78 851)	29 906 426
Yen japonais	17 875 470	10 789	-	17 886 259
Nouveau shekel israélien	379 909	4 829	-	384 738
Dollar néo-zélandais	-	822	-	822
Couronne norvégienne	1 433 428	1 773	-	1 435 201
Livre sterling	25 022 018	19 649	(12 835)	25 028 832
Couronne suédoise	2 015 379	3 423	-	2 018 802
Franc suisse	13 986 995	10 431	(8 023)	13 989 403
Total	141 286 030	243 797	(127 742)	141 402 085

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 090 901	16 868	-	2 107 769
Dollar canadien	7 474 746	20 796	(3 191)	7 492 351
Couronne danoise	1 261 505	20 430	(3 176)	1 278 759
Euro	40 780 285	101 906	(13 601)	40 868 590
Dollar de Hong Kong	4 042 291	12 663	-	4 054 954
Yen japonais	5 037 869	33 299	-	5 071 168
Dollar néo-zélandais	892 753	1 197	-	893 950
Livre sterling	12 426 252	98 215	(23 041)	12 501 426
Dollar de Singapour	430 725	6 171	-	436 896
Franc suisse	451 884	5 432	-	457 316
Total	74 889 211	316 977	(43 009)	75 163 179

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	145 618 288	-	145 618 288
Total	-	145 618 288	-	145 618 288

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	50	-	50
Total	-	50	-	50

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Livre sterling	-	225	-	225
Dollar des États-Unis	62 320	612	-	62 932
Total	62 320	837	-	63 157

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	296 548 429	5 385 803	(3 907 301)	298 026 931
Peso chilien	26 143 789	744 677	-	26 888 466
Yuan Renminbi chinois	223 231 136	58	(188 377)	223 042 817
Yuan offshore chinois	-	280 875	-	280 875
Peso colombien	5 384 624	848 405	-	6 233 029
Couronne tchèque	7 793 128	99 726	-	7 892 854
Euro	24 392 161	7 329	-	24 399 490
Dollar de Hong Kong	999 258 969	1 727 045	(1 281 755)	999 704 259
Forint hongrois	13 076 752	18 106	-	13 094 858
Roupie indienne	855 160 849	82 385	-	855 243 234
Roupie indonésienne	96 597 227	515 294	-	97 112 521
Dinar koweïtien	38 650 330	635 261	-	39 285 591
Ringgit malaisien	68 068 917	876 015	-	68 944 932
Peso mexicain	140 420 649	122 225	-	140 542 874
Nouveau rouble russe	3 168	90 436	-	93 604
Nouveau dollar taïwanais	819 481 129	2 905 194	-	822 386 323
Peso philippin	31 397 083	395 525	-	31 792 608
Zloty polonais	49 712 179	967 434	-	50 679 613
Rial du Qatar	45 408 188	39 186	-	45 447 374

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Rial d'Arabie saoudite	212 103 965	1 174 130	-	213 278 095
Rand sud-africain	156 629 612	-	(83 089)	156 546 523
Won sud-coréen	662 529 190	9 634 792	(5 255 147)	666 908 835
Baht thaïlandais	90 385 071	326 386	-	90 711 457
Lire turque	31 342 977	57 612	-	31 400 589
Dirham des Émirats arabes unis	64 184 263	158 741	-	64 343 004
Total	4 957 903 785	27 092 640	(10 715 669)	4 974 280 756

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	13 810	-	13 810
Total	-	13 810	-	13 810

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	653	-	653
Total	-	653	-	653

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	862	-	862
Total	-	862	-	862

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	16 125	-	16 125
Total	-	16 125	-	16 125

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	523	-	523
Total	-	523	-	523

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	6 655	-	6 655
Total	-	6 655	-	6 655

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	3 365 420	-	3 365 420
Livre sterling	-	22 355 114	-	22 355 114
Total	-	25 720 534	-	25 720 534

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	29 018 000	-	29 018 000
Total	-	29 018 000	-	29 018 000

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 501 416	20 767	-	1 522 183
Dollar canadien	2 646 702	10 954	-	2 657 656
Couronne danoise	848 497	7 081	-	855 578
Euro	7 840 266	23 794	-	7 864 060
Dollar de Hong Kong	464 905	3 849	-	468 754
Yen japonais	5 247 996	15 825	-	5 263 821
Nouveau shekel israélien	82 271	5 842	-	88 113
Dollar néo-zélandais	50 264	4 091	-	54 355
Couronne norvégienne	166 663	2 764	-	169 427
Livre sterling	3 075 842	27 442	(22 948)	3 080 336
Dollar de Singapour	279 371	3 520	-	282 891
Couronne suédoise	804 795	3 524	-	808 319
Franc suisse	1 930 856	5 519	-	1 936 375
Total	24 939 844	134 972	(22 948)	25 051 868

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	4 172	-	4 172
Yen japonais	1 717 078 330	1 034 941	-	1 718 113 271
Total	1 717 078 330	1 039 113	-	1 718 117 443

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	83 310 497	2 132 252	(6 580 761)	78 861 988
Dollar canadien	154 127 062	2 084 351	(12 257 812)	143 953 601
Couronne danoise	94 138 591	1 441 885	(7 455 069)	88 125 407
Euro	378 199 667	332 222 201	(4 730 708)	705 691 160
Dollar de Hong Kong	35 239 663	488 961	(2 778 273)	32 950 351
Yen japonais	371 375 263	4 174 087	(29 510 430)	346 038 920
Nouveau shekel israélien	2 393 936	278 912	(188 357)	2 484 491
Dollar néo-zélandais	4 719 268	99 769	(359 354)	4 459 683
Couronne norvégienne	9 415 970	141 803	(702 630)	8 855 143
Livre sterling	197 647 041	2 461 720	(15 730 901)	184 377 860
Dollar de Singapour	9 885 205	213 680	(845 092)	9 253 793
Couronne suédoise	48 699 202	585 154	(3 827 352)	45 457 004
Franc suisse	139 697 509	1 610 082	(10 942 975)	130 364 616
Total	1 528 848 874	347 934 857	(95 909 714)	1 780 874 017

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	182 806 971	358 502	-	183 165 473
Couronne norvégienne	18 291 963	24 113	-	18 316 076
Livre sterling	383 738 278	418 002	(842 267)	383 314 013
Couronne suédoise	94 605 703	-	(238 786)	94 366 917
Franc suisse	271 206 980	-	(73)	271 206 907
Dollar des États-Unis	5 201 085	611 084	-	5 812 169
Total	955 850 980	1 411 701	(1 081 126)	956 181 555

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	78 614 759	-	78 614 759
Total	-	78 614 759	-	78 614 759

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	55	-	55
Total	-	55	-	55

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	27 679 030	215 783	(204 984)	27 689 829
Dollar de Hong Kong	217 514	726	-	218 240
Couronne norvégienne	7 818 337	14 933	-	7 833 270
Zloty polonais	-	18 016	-	18 016
Livre sterling	2 748 052	9 074	-	2 757 126
Couronne suédoise	33 392 914	11 647	-	33 404 561
Franc suisse	80 135 016	10 364	-	80 145 380
Dollar des États-Unis	4 897 231	45 177	(38 954)	4 903 454
Total	156 888 094	325 720	(243 938)	156 969 876

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	8 790	-	8 790
Dollar canadien	36 347 465	424 226	(389 417)	36 382 274
Euro	48 895 593	593 292	(526 341)	48 962 544
Dollar de Hong Kong	1 053 648	46 590	(10 968)	1 089 270
Yen japonais	16 980 378	387 137	(182 749)	17 184 766
Nouveau dollar taïwanais	3 250 182	314 749	(38 115)	3 526 816
Livre sterling	3 793 048	201 722	(40 906)	3 953 864
Won sud-coréen	101 269 987	1 995 765	(1 088 798)	102 176 954
Couronne suédoise	-	7 437	-	7 437
Total	211 590 301	3 979 708	(2 277 294)	213 292 715

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	15 149 283	29 955	-	15 179 238
Dollar de Hong Kong	6 646 423	6 956	-	6 653 379
Yen japonais	30 798 724	5 096	-	30 803 820
Nouveau dollar taïwanais	1 582 997	20 563	-	1 603 560
Livre sterling	265 584	13 765	-	279 349
Won sud-coréen	6 445 610	39 701	-	6 485 311
Couronne suédoise	3 301 447	2 191	-	3 303 638
Franc suisse	-	1 152	-	1 152
Total	64 190 068	119 379	-	64 309 447

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	71 255 382	914 781	-	72 170 163
Peso chilien	10 575 437	181 532	-	10 756 969
Yuan Renminbi chinois	24 848 021	6	-	24 848 027
Peso colombien	3 808 818	66 013	-	3 874 831
Couronne tchèque	1 972 074	446	-	1 972 520
Euro	5 702 909	11 585	-	5 714 494
Dollar de Hong Kong	467 005 456	881 307	(1 036 323)	466 850 440
Forint hongrois	7 362 067	13 900	-	7 375 967
Roupie indienne	197 938 302	-	-	197 938 302
Roupie indonésienne	42 036 055	94 746	-	42 130 801
Dinar koweïtien	9 780 984	77 609	-	9 858 593
Ringgit malaisien	27 352 394	95 646	-	27 448 040
Peso mexicain	50 611 250	98 842	-	50 710 092
Nouveau rouble russe	1	23 532	(23 532)	1
Nouveau dollar taïwanais	337 226 508	899 552	-	338 126 060
Peso philippin	3 962 143	86 288	-	4 048 431
Zloty polonais	15 567 150	511 191	-	16 078 341
Rial du Qatar	14 441 263	160 400	-	14 601 663
Rial d'Arabie saoudite	23 052 171	395 656	-	23 447 827
Rand sud-africain	93 914 161	203 378	-	94 117 539
Won sud-coréen	97 813 688	752 307	-	98 565 995
Baht thaïlandais	35 327 343	292 751	-	35 620 094
Lire turque	2 559 439	257	-	2 559 696
Dirham des Émirats arabes unis	31 226 638	18 743	-	31 245 381
Total	1 575 339 654	5 780 468	(1 059 855)	1 580 060 267

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	60 035 165	-	60 035 165
Total	-	60 035 165	-	60 035 165

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	264	-	264
Peso mexicain	-	1 367 533 979	-	1 367 533 979
Total	-	1 367 534 243	-	1 367 534 243

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	438 267	9 899	-	448 166
Total	438 267	9 899	-	448 166

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	2 183	-	2 183
Total	-	2 183	-	2 183

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	65	-	65
Total	-	65	-	65

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	483	-	483
Total	-	483	-	483

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	171 318 613	(45 758)	171 272 855
Livre sterling	-	13 300 252	-	13 300 252
Total	-	184 618 865	(45 758)	184 573 107

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	78 616	-	(17)	78 599
Livre sterling	959 224	1 804	-	961 028
Couronne suédoise	235 889	439	-	236 328
Franc suisse	71 295	-	(27)	71 268
Dollar des États-Unis	-	118	-	118
Total	1 345 024	2 361	(44)	1 347 341

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	89 713	397	-	90 110
Dollar de Hong Kong	31 209	224	-	31 433
Franc suisse	9 247	32	-	9 279
Dollar des États-Unis	348 177	1 947	-	350 124
Total	478 346	2 600	-	480 946

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	556 840	4 781	-	561 621
Dollar canadien	629 232	2 049	-	631 281
Couronne danoise	278 040	607	-	278 647
Euro	2 419 737	5 856	-	2 425 593
Dollar de Hong Kong	238 951	2 063	-	241 014
Yen japonais	2 459 511	4 666	-	2 464 177
Nouveau shekel israélien	53 192	569	-	53 761
Dollar néo-zélandais	98 893	543	-	99 436
Couronne norvégienne	86 389	440	-	86 829
Zloty polonais	25 019	998	-	26 017
Livre sterling	894 564	3 963	-	898 527
Dollar de Singapour	147 390	1 195	-	148 585
Couronne suédoise	448 470	826	-	449 296
Franc suisse	655 240	50	-	655 290
Total	8 991 468	28 606	-	9 020 074

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	104	-	104
Livre sterling	-	500 824	-	500 824
Total	-	500 928	-	500 928

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	935	-	935
Réal brésilien	-	110	-	110
Dollar canadien	-	66	-	66
Yuan Renminbi chinois	179	4	-	183
Euro	248 536	-	(694)	247 842
Dollar de Hong Kong	271 013	-	(130)	270 883
Yen japonais	73 986	666	-	74 652
Nouveau shekel israélien	3 927	249	-	4 176
Nouveau dollar taïwanais	91 282	177	-	91 459
Livre sterling	102 200	13	-	102 213
Rand sud-africain	82 957	431	-	83 388
Won sud-coréen	2 680	434	-	3 114
Total	876 760	3 085	(824)	879 021

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar canadien	-	95	-	95
Yuan Renminbi chinois	16 006	192	-	16 198
Couronne danoise	10 797	7 083	(6 881)	10 999
Euro	84 382	54 879	(54 599)	84 662
Dollar de Hong Kong	108 796	67 509	(62 788)	113 517
Yen japonais	-	348	-	348
Livre sterling	8 647	5 904	(5 441)	9 110
Couronne suédoise	9 932	7 003	(6 613)	10 322
Franc suisse	300 625	194 585	(195 561)	299 649
Total	539 185	337 598	(331 883)	544 900

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 360	777	-	2 137
Dollar canadien	3 532	661	-	4 193
Peso chilien	3 798	24	-	3 822
Yuan Renminbi chinois	14 345	179	-	14 524
Euro	274 454	347	-	274 801
Dollar de Hong Kong	213 555	566	-	214 121
Yen japonais	131 844	203	-	132 047
Nouveau dollar taïwanais	96 759	356	-	97 115
Livre sterling	71 333	336	-	71 669
Rand sud-africain	64 484	502	-	64 986
Won sud-coréen	41 380	608	-	41 988
Couronne suédoise	9 589	903	-	10 492
Franc suisse	195 775	352	-	196 127
Baht thaïlandais	2 086	423	-	2 509
Total	1 124 294	6 237	-	1 130 531

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	1 218	-	1 218
Yuan Renminbi chinois	2 494	67	-	2 561
Euro	175 672	1 657	-	177 329
Dollar de Hong Kong	652 833	1 447	-	654 280
Yen japonais	65 541	535	-	66 076
Nouveau dollar taïwanais	81 027	4 739	-	85 766
Rand sud-africain	78 510	751	-	79 261
Total	1 056 077	10 414	-	1 066 491

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	15 005	256	-	15 261
Couronne danoise	314 234	323	-	314 557
Dollar de Hong Kong	5 518	-	(92)	5 426
Couronne norvégienne	79 920	613	-	80 533
Zloty polonais	27 672	424	-	28 096
Livre sterling	919 281	2 346	(2 685)	918 942
Couronne suédoise	420 264	158	-	420 422
Franc suisse	749 582	54	-	749 636
Dollar des États-Unis	73 062	2 070	-	75 132
Total	2 604 538	6 244	(2 777)	2 608 005

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1	-	1
Yen japonais	8 901 321	11 747	(6 234)	8 906 834
Total	8 901 321	11 748	(6 234)	8 906 835

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	271	-	271
Roupie indienne	-	61 828 265	(362 003)	61 466 262
Total	-	61 828 536	(362 003)	61 466 533

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	1 555 952	20 304	(18 508)	1 557 748
Peso chilien	173 242	1 123	-	174 365
Yuan Renminbi chinois	1 345 625	3 170	-	1 348 795
Peso colombien	89 802	1 311	-	91 113
Couronne tchèque	26 841	1 175	-	28 016
Euro	172 557	4 578	-	177 135
Dollar de Hong Kong	4 526 301	1 401	-	4 527 702
Forint hongrois	92 585	4 826	-	97 411
Roupie indonésienne	465 320	660	-	465 980
Ringgit malaisien	549 279	7 245	-	556 524
Peso mexicain	500 839	5 645	(432)	506 052
Nouveau dollar taïwanais	4 818 604	11 448	(10 773)	4 819 279
Peso philippin	256 937	1 860	-	258 797
Rial du Qatar	199 999	1 326	(449)	200 876
Dollar de Singapour	35 142	792	-	35 934
Rand sud-africain	936 188	4 963	(3 567)	937 584
Won sud-coréen	4 253 483	57 603	(56 921)	4 254 165
Baht thaïlandais	828 139	5 096	-	833 235
Lire turque	474 706	1 217	-	475 923
Dirham des Émirats arabes unis	335 136	1 894	-	337 030
Total	21 636 677	137 637	(90 650)	21 683 664

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	212 411 778	-	212 411 778
Total	-	212 411 778	-	212 411 778

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	35 583	90	-	35 673
Réal brésilien	5 728	35	-	5 763
Dollar canadien	102 237	942	-	103 179
Yuan Renminbi chinois	69 973	-	-	69 973
Couronne danoise	304 256	685	-	304 941
Euro	580 668	364	-	581 032
Dollar de Hong Kong	189 175	87	-	189 262
Yen japonais	501 092	705	-	501 797
Ringgit malaisien	2 117	109	-	2 226
Nouveau shekel israélien	58 618	121	-	58 739
Nouveau dollar taïwanais	56 782	756	-	57 538
Couronne norvégienne	10 912	539	-	11 451
Livre sterling	63 811	881	-	64 692
Won sud-coréen	26 692	414	-	27 106
Couronne suédoise	14 461	399	-	14 860
Franc suisse	202 202	108	-	202 310
Baht thaïlandais	63 710	-	(26)	63 684
Total	2 288 017	6 235	(26)	2 294 226

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	440 474	532	-	441 006
Réal brésilien	92 383	789	-	93 172
Dollar canadien	19 940	407	-	20 347
Yuan Renminbi chinois	9 443	-	-	9 443
Couronne danoise	72 618	-	(82)	72 536
Euro	2 700 972	3 991	(120)	2 704 843
Dollar de Hong Kong	204 240	7	-	204 247
Yen japonais	1 753 140	14 878	(12 246)	1 755 772
Ringgit malaisien	-	255	-	255
Nouveau dollar taïwanais	109 954	2 157	-	112 111
Livre sterling	978 323	6 388	(6 156)	978 555
Dollar de Singapour	307 405	2 286	-	309 691
Won sud-coréen	2 744	237	-	2 981
Couronne suédoise	10 271	146	-	10 417
Franc suisse	263 364	207	-	263 571
Baht thaïlandais	33 202	841	-	34 043
Total	6 998 473	33 121	(18 604)	7 012 990

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	40 145	135	-	40 280
Réal brésilien	8 967	151	-	9 118
Dollar canadien	75 523	247	-	75 770
Peso chilien	1 412	-	-	1 412
Yuan Renminbi chinois	60 268	255	-	60 523
Couronne danoise	216 722	168	-	216 890
Euro	464 170	1 211	(1 278)	464 103
Dollar de Hong Kong	348 213	-	(314)	347 899
Yen japonais	476 317	1 489	(1 328)	476 478
Ringgit malaisien	5 125	111	-	5 236
Peso mexicain	13 047	277	-	13 324
Nouveau shekel israélien	20 235	243	-	20 478
Nouveau dollar taïwanais	209 678	1 142	-	210 820
Dollar néo-zélandais	4 391	127	-	4 518
Couronne norvégienne	27 510	270	-	27 780
Livre sterling	76 945	394	(276)	77 063
Dollar de Singapour	116 124	36	-	116 160
Rand sud-africain	6 682	86	-	6 768
Won sud-coréen	145 472	668	-	146 140
Couronne suédoise	55 608	-	(19)	55 589
Franc suisse	50 317	64	-	50 381
Baht thaïlandais	8 548	140	-	8 688
Total	2 431 419	7 214	(3 215)	2 435 418

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	94 231	20	-	94 251
Réal brésilien	105 085	229	-	105 314
Dollar canadien	297 584	1 399	-	298 983
Peso chilien	28 974	-	-	28 974
Yuan Renminbi chinois	200 389	921	-	201 310
Couronne danoise	1 357 832	498	-	1 358 330
Euro	1 686 717	2 198	(1 748)	1 687 167
Dollar de Hong Kong	1 325 553	194	-	1 325 747
Roupie indonésienne	20 640	665	-	21 305
Yen japonais	1 541 138	2 390	(957)	1 542 571
Ringgit malaisien	-	183	-	183
Peso mexicain	45 927	265	-	46 192
Nouveau shekel israélien	55 282	544	-	55 826
Nouveau dollar taïwanais	63 411	3 235	-	66 646
Dollar néo-zélandais	208 010	664	-	208 674
Couronne norvégienne	247 545	168	-	247 713
Peso philippin	8 542	634	-	9 176
Livre sterling	390 873	978	(476)	391 375
Dollar de Singapour	273 901	173	-	274 074
Won sud-coréen	472 872	3 428	-	476 300
Couronne suédoise	344 045	297	-	344 342
Franc suisse	44 591	123	-	44 714
Baht thaïlandais	23 972	283	-	24 255
Total	8 837 114	19 489	(3 181)	8 853 422

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	399 311	120	-	399 431
Dollar canadien	7 392	236	-	7 628
Yuan Renminbi chinois	6 866	-	-	6 866
Couronne danoise	624 810	249	-	625 059
Euro	305 463	58	-	305 521
Dollar de Hong Kong	176 877	156	-	177 033
Yen japonais	553 327	1 514	-	554 841
Peso mexicain	17 592	110	-	17 702
Nouveau dollar taïwanais	9 240	2 520	-	11 760
Livre sterling	346 530	3 449	(3 187)	346 792
Won sud-coréen	-	88	-	88
Couronne suédoise	114 367	209	-	114 576
Franc suisse	557 996	429	-	558 425
Total	3 119 771	9 138	(3 187)	3 125 722

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	236 354	959	-	237 313
Réal brésilien	82 624	153	(243)	82 534
Dollar canadien	855 592	3 271	-	858 863
Peso chilien	306 964	289	-	307 253
Euro	467 282	1 111	(161)	468 232
Dollar de Hong Kong	653 049	275	-	653 324
Yen japonais	1 130 905	3 286	-	1 134 191
Ringgit malaisien	130 355	384	-	130 739
Peso mexicain	462 271	1 244	-	463 515
Couronne norvégienne	797 176	1 747	-	798 923
Livre sterling	156 052	2 311	-	158 363
Rand sud-africain	7 804	819	-	8 623
Won sud-coréen	43 526	2 263	-	45 789
Couronne suédoise	1 056 688	-	(2 429)	1 054 259
Franc suisse	264 489	37	-	264 526
Baht thaïlandais	4 540	185	-	4 725
Dirham des Émirats arabes unis	8 549	290	-	8 839
Total	6 664 220	18 624	(2 833)	6 680 011

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	201	-	201
Réal brésilien	177 718	952	-	178 670
Dollar canadien	653 557	4 918	-	658 475
Peso chilien	103 155	-	-	103 155
Yuan Renminbi chinois	702 724	1 018	-	703 742
Couronne danoise	1 122 573	1 827	-	1 124 400
Euro	2 579 282	1 419	(2 521)	2 578 180
Dollar de Hong Kong	607 485	-	(1 099)	606 386
Yen japonais	123 795	1 241	-	125 036
Nouveau shekel israélien	227 061	1 611	-	228 672
Nouveau dollar taïwanais	148 143	4 279	-	152 422
Dollar néo-zélandais	854 339	945	-	855 284
Couronne norvégienne	83 340	1 896	-	85 236
Livre sterling	73 501	887	(827)	73 561
Won sud-coréen	638 008	2 684	-	640 692
Couronne suédoise	56 010	3 292	-	59 302
Franc suisse	29 618	-	(194)	29 424
Baht thaïlandais	44 330	1 067	-	45 397
Total	8 224 639	28 237	(4 641)	8 248 235

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Yen japonais	4 600 231	4 276	-	4 604 507
Total	4 600 231	4 276	-	4 604 507

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	180	-	180
Total	-	180	-	180

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	87 589	20 110	(19 287)	88 412
Total	87 589	20 110	(19 287)	88 412

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	570 592	668	-	571 260
Couronne norvégienne	159 171	530	-	159 701
Livre sterling	2 128 700	5 270	(5 979)	2 127 991
Couronne suédoise	493 523	1 826	-	495 349
Franc suisse	1 459 076	200	-	1 459 276
Dollar des États-Unis	59 007	3 407	-	62 414
Total	4 870 069	11 901	(5 979)	4 875 991

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	682 355	5 125	-	687 480
Dollar canadien	1 450 003	5 467	-	1 455 470
Couronne danoise	302 966	370	-	303 336
Euro	2 851 657	7 527	-	2 859 184
Dollar de Hong Kong	247 760	3 090	-	250 850
Yen japonais	2 072 014	2 830	-	2 074 844
Nouveau shekel israélien	48 622	400	-	49 022
Dollar néo-zélandais	28 866	1 055	-	29 921
Couronne norvégienne	159 056	1 889	-	160 945
Livre sterling	970 250	2 992	-	973 242
Dollar de Singapour	155 735	825	-	156 560
Couronne suédoise	214 687	374	-	215 061
Franc suisse	757 515	525	-	758 040
Total	9 941 486	32 469	-	9 973 955

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	43 596 891	24 271	(3 861)	43 617 301
Couronne norvégienne	13 607 503	-	(23 521)	13 583 982
Couronne suédoise	69 567 682	15 680	(6 588)	69 576 774
Total	126 772 076	39 951	(33 970)	126 778 057

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	55 906	-	(95)	55 811
Dollar canadien	194 284	930	-	195 214
Couronne danoise	-	94	-	94
Euro	733 585	1 243	-	734 828
Dollar de Hong Kong	382 137	-	(273)	381 864
Yen japonais	1 671 366	3 384	(950)	1 673 800
Nouveau shekel israélien	19 763	-	(30)	19 733
Dollar néo-zélandais	30 946	38	-	30 984
Livre sterling	236 737	535	-	237 272
Dollar de Singapour	274 229	897	-	275 126
Franc suisse	385 844	346	-	386 190
Total	3 984 797	7 467	(1 348)	3 990 916

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	40 593	965	-	41 558
Dollar canadien	81 289	3 204	-	84 493
Couronne danoise	427 542	1 356	-	428 898
Euro	698 185	1 346	-	699 531
Dollar de Hong Kong	-	312	-	312
Yen japonais	3 188 646	2 713	-	3 191 359
Couronne norvégienne	-	646	-	646
Livre sterling	240 674	834	-	241 508
Dollar de Singapour	27 836	1 095	-	28 931
Couronne suédoise	-	692	-	692
Franc suisse	391 893	82	-	391 975
Total	5 096 658	13 245	-	5 109 903

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 594 145	15 605	-	2 609 750
Dollar canadien	1 212 388	16 721	-	1 229 109
Couronne danoise	4 748 619	13 056	-	4 761 675
Euro	12 659 130	297	(9 307)	12 650 120
Dollar de Hong Kong	1 267 384	15 313	-	1 282 697
Yen japonais	2 355 138	34 280	-	2 389 418
Nouveau shekel israélien	150 773	9 298	-	160 071
Dollar néo-zélandais	114 370	9 829	-	124 199
Couronne norvégienne	94 325	6 912	-	101 237
Livre sterling	4 846 459	1 939	(1 780)	4 846 618
Dollar de Singapour	163 915	2 024	-	165 939
Couronne suédoise	-	16 525	-	16 525
Franc suisse	8 510 769	4 442	-	8 515 211
Total	38 717 415	146 241	(11 087)	38 852 569

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	20 401	102	-	20 503
Dollar canadien	126 976	770	(429)	127 317
Couronne danoise	20 682	694	-	21 376
Euro	1 434 982	3 911	(1 740)	1 437 153
Dollar de Hong Kong	56 966	771	-	57 737
Yen japonais	1 165 280	2 019	(1 334)	1 165 965
Nouveau shekel israélien	30 142	420	-	30 562
Couronne norvégienne	-	781	-	781
Livre sterling	464 645	1 909	(252)	466 302
Dollar de Singapour	12 656	521	-	13 177
Couronne suédoise	92 648	709	-	93 357
Franc suisse	33 966	122	-	34 088
Total	3 459 344	12 729	(3 755)	3 468 318

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	194	-	194
Total	-	194	-	194

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	239 345	1 643	-	240 988
Couronne norvégienne	140 613	377	-	140 990
Livre sterling	1 240 772	3 795	(2 883)	1 241 684
Couronne suédoise	482 035	1 657	-	483 692
Franc suisse	1 182 828	909	-	1 183 737
Dollar des États-Unis	-	20 477	(19 675)	802
Total	3 285 593	28 858	(22 558)	3 291 893

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	123 686	753	-	124 439
Dollar canadien	420 181	1 672	-	421 853
Couronne danoise	63 381	812	-	64 193
Euro	843 328	4 309	(1 383)	846 254
Dollar de Hong Kong	101 532	1 590	-	103 122
Yen japonais	638 756	3 724	(884)	641 596
Nouveau shekel israélien	23 692	538	-	24 230
Dollar néo-zélandais	7 989	1 112	-	9 101
Couronne norvégienne	26 302	799	-	27 101
Livre sterling	123 477	1 400	-	124 877
Dollar de Singapour	31 831	1 165	-	32 996
Couronne suédoise	83 431	235	-	83 666
Franc suisse	164 855	595	(885)	164 565
Total	2 652 441	18 704	(3 152)	2 667 993

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	623 751	51	-	623 802
Couronne norvégienne	190 385	298	-	190 683
Zloty polonais	10 313	213	-	10 526
Livre sterling	1 222 363	2 593	(2 223)	1 222 733
Couronne suédoise	422 560	256	(232)	422 584
Franc suisse	714 694	41	-	714 735
Dollar des États-Unis	-	984	(2 031)	(1 047)
Total	3 184 066	4 436	(4 486)	3 184 016

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	890 830	8 576	(4 347)	895 059
Peso chilien	93 602	-	-	93 602
Yuan Renminbi chinois	687 489	795	-	688 284
Peso colombien	38 347	865	(317)	38 895
Couronne tchèque	9 024	418	-	9 442
Euro	70 695	15	-	70 710
Dollar de Hong Kong	3 090 816	8 715	(6 687)	3 092 844
Forint hongrois	34 482	-	-	34 482
Roupie indienne	2 585 673	1 700	-	2 587 373
Roupie indonésienne	283 213	1 081	-	284 294
Dinar koweïtien	125 347	2 794	-	128 141
Ringgit malaisien	236 223	1 279	-	237 502
Peso mexicain	451 276	7 126	(5 623)	452 779

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Nouveau dollar taïwanais	2 569 123	6 550	-	2 575 673
Peso philippin	76 331	729	-	77 060
Zloty polonais	181 193	1 159	-	182 352
Rial du Qatar	126 084	1 045	-	127 129
Rial d'Arabie saoudite	641 339	3 809	-	645 148
Rand sud-africain	533 768	5 106	-	538 874
Won sud-coréen	2 011 200	11 286	-	2 022 486
Baht thaïlandais	315 271	1 409	-	316 680
Lire turque	90 688	1 123	-	91 811
Dirham des Émirats arabes unis	222 297	1 337	-	223 634
Total	15 364 311	66 917	(16 974)	15 414 254

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	224 566	718	-	225 284
Dollar canadien	249 762	1 364	-	251 126
Couronne danoise	259 274	183	-	259 457
Euro	875 343	716	-	876 059
Dollar de Hong Kong	35 990	312	-	36 302
Yen japonais	697 523	438	(106)	697 855
Nouveau shekel israélien	7 674	247	-	7 921
Dollar néo-zélandais	11 098	386	-	11 484
Couronne norvégienne	39 852	271	-	40 123
Livre sterling	337 937	2 028	-	339 965
Dollar de Singapour	2 726	252	-	2 978
Couronne suédoise	141 844	95	-	141 939
Franc suisse	260 741	233	-	260 974
Total	3 144 330	7 243	(106)	3 151 467

Au 31 décembre 2022

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Livre sterling	-	26	-	26
Dollar des États-Unis	11 165 911	1 354	-	11 167 265
Total	11 165 911	1 380	-	11 167 291

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	170 217 347	2 484 200	(1 623 990)	171 077 557
Couronne norvégienne	44 514 131	423 632	(423 913)	44 513 850
Couronne suédoise	191 319 895	3 310 112	(1 920 496)	192 709 511
Dollar des États-Unis	-	59	-	59
Total	406 051 373	6 218 003	(3 968 399)	408 300 977

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	2 702	-	2 702
Total	-	2 702	-	2 702

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar canadien	6 959 150	6 427	-	6 965 577
Total	6 959 150	6 427	-	6 965 577

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	23 922 633	65 880	(27 882)	23 960 631
Réal brésilien	6 677 363	245 232	-	6 922 595
Dollar canadien	35 848 714	138 763	(145 647)	35 841 830
Yuan Renminbi chinois	6 559 210	205 527	-	6 764 737
Couronne tchèque	122 876	14 136	(85)	136 927
Couronne danoise	10 703 153	46 975	(11 976)	10 738 152
Dollar de Hong Kong	47 970 598	219 298	(275 760)	47 914 136
Forint hongrois	246 154	11 860	(320)	257 694
Roupie indienne	19 844 376	297 683	-	20 142 059
Roupie indonésienne	2 557 253	123 721	-	2 680 974
Yen japonais	74 637 366	88 094	(90 927)	74 634 533
Dinar koweïtien	1 456 541	141 346	-	1 597 887
Ringgit malaisien	2 405 950	262 460	-	2 668 410
Peso mexicain	3 585 664	151 243	(4 228)	3 732 679
Nouveau shekel israélien	1 554 113	33 888	(1 882)	1 586 119
Nouveau rouble russe	1	3 823	-	3 824
Nouveau dollar taïwanais	20 510 469	238 833	-	20 749 302
Dollar néo-zélandais	566 524	28 754	(728)	594 550
Couronne norvégienne	2 730 980	32 304	(3 047)	2 760 237
Peso philippin	1 006 607	41 832	-	1 048 439
Zloty polonais	1 056 768	60 320	(1 025)	1 116 063
Livre sterling	48 117 297	186 229	(253 787)	48 049 739
Rial du Qatar	1 173 088	165 721	-	1 338 809
Rial d'Arabie saoudite	5 945 602	242 449	-	6 188 051
Dollar de Singapour	4 544 157	107 442	(5 291)	4 646 308
Rand sud-africain	5 800 584	26 414	(6 727)	5 820 271
Won sud-coréen	16 666 488	250 830	-	16 917 318
Couronne suédoise	11 199 644	33 592	(13 749)	11 219 487
Franc suisse	34 128 567	26 868	(39 824)	34 115 611
Baht thaïlandais	3 451 302	149 869	-	3 601 171
Lire turque	840 568	60 692	(985)	900 275
Dirham des Émirats arabes unis	1 923 192	155 577	-	2 078 769
Dollar des États-Unis	798 675 316	749 757	(503 277)	798 921 796
Total	1 196 429 118	4 607 412	(1 387 147)	1 199 649 383

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	146 742	-	146 742
Euro	-	280 919 095	(11 255)	280 907 840
Franc suisse	-	37 553 299	-	37 553 299
Total	-	318 619 136	(11 255)	318 607 881

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	122 243 203	-	122 243 203
Livre sterling	-	46 795 386	(867 437)	45 927 949
Total	-	169 038 589	(867 437)	168 171 152

Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	210 252 549	888 031	(2 111 469)	209 029 111
Dollar canadien	320 445 546	1 094 206	(3 166 312)	318 373 440
Couronne danoise	78 720 354	841 505	(782 385)	78 779 474
Euro	849 889 329	8 553 013	(8 539 960)	849 902 382
Dollar de Hong Kong	76 822 511	357 161	(761 507)	76 418 165
Yen japonais	580 705 478	2 319 157	(5 859 718)	577 164 917
Nouveau shekel israélien	12 932 592	264 466	(120 131)	13 076 927
Dollar néo-zélandais	5 158 927	31 108	(43 087)	5 146 948
Couronne norvégienne	20 478 843	412 125	(204 215)	20 686 753
Livre sterling	405 015 065	80 462 630	(372 514)	485 105 181
Dollar de Singapour	35 950 438	122 619	(358 856)	35 714 201
Couronne suédoise	88 143 780	86 927	(899 871)	87 330 836
Franc suisse	268 746 653	478 422	(2 689 949)	266 535 126
Total	2 953 262 065	95 911 370	(25 909 974)	3 023 263 461

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne norvégienne	85 769	1 134	-	86 903
Livre sterling	-	1 088	-	1 088
Couronne suédoise	3 821 336	15 251	(13 489)	3 823 098
Franc suisse	2 513 525	3 687	-	2 517 212
Total	6 420 630	21 160	(13 489)	6 428 301

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 844 604	14 806	-	1 859 410
Dollar canadien	22 144 087	33 664	(9 875)	22 167 876
Couronne danoise	4 527 252	71 640	-	4 598 892
Euro	33 315 198	60 112	(19 616)	33 355 694
Dollar de Hong Kong	11 026 833	107 672	-	11 134 505
Yen japonais	56 216 765	330 029	(264 895)	56 281 899
Nouveau shekel israélien	2 596 138	71 324	-	2 667 462
Dollar néo-zélandais	804 129	47 706	-	851 835
Couronne norvégienne	987 776	50 370	-	1 038 146
Livre sterling	1 057 898	17	(1 800)	1 056 115
Dollar de Singapour	6 217 323	94 881	-	6 312 204
Couronne suédoise	230 247	38 067	-	268 314
Franc suisse	38 733 316	-	(109 271)	38 624 045
Total	179 701 566	920 288	(405 457)	180 216 397

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	23 122 781	51 468	(21 227)	23 153 022
Dollar canadien	26 347 100	67 182	-	26 414 282
Couronne danoise	15 697 373	150 831	-	15 848 204
Euro	50 625 382	169 727	(17 800)	50 777 309
Dollar de Hong Kong	237 657	27 000	-	264 657
Yen japonais	105 990 800	183 614	(35 931)	106 138 483
Nouveau shekel israélien	2 927 844	50 888	-	2 978 732
Dollar néo-zélandais	348 961	8 461	-	357 422
Couronne norvégienne	4 771 530	60 700	-	4 832 230
Livre sterling	53 797 893	209 247	(103 104)	53 904 036
Dollar de Singapour	2 736 340	53 692	-	2 790 032
Couronne suédoise	-	50 311	-	50 311
Franc suisse	11 889 915	2 303	-	11 892 218
Total	298 493 576	1 085 424	(178 062)	299 400 938

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	27 243 246	52 431	-	27 295 677
Dollar canadien	14 412 788	34 374	-	14 447 162
Couronne danoise	27 532 802	100 145	(20 495)	27 612 452
Euro	74 058 294	175 059	(73 427)	74 159 926
Dollar de Hong Kong	11 294 443	21 191	-	11 315 634
Yen japonais	27 840 505	26 550	-	27 867 055
Nouveau shekel israélien	-	13 753	-	13 753
Dollar néo-zélandais	1 608 547	10 456	-	1 619 003
Couronne norvégienne	6 568 632	22 176	-	6 590 808
Livre sterling	43 444 004	65 356	(77 174)	43 432 186
Dollar de Singapour	878 081	40 020	-	918 101
Couronne suédoise	7 974 755	26 478	-	8 001 233
Franc suisse	59 754 580	21 022	(20 714)	59 754 888
Total	302 610 677	609 011	(191 810)	303 027 878

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	12 539 342	54 930	-	12 594 272
Dollar canadien	21 621 253	57 904	(42 975)	21 636 182
Couronne danoise	9 202 020	96 565	-	9 298 585
Euro	250 943 324	1 783 562	(1 280 115)	251 446 771
Dollar de Hong Kong	20 179 045	39 995	(39 208)	20 179 832
Yen japonais	318 965 975	711 758	(588 550)	319 089 183
Nouveau shekel israélien	1 590 436	102 630	-	1 693 066
Couronne norvégienne	1 950 762	30 250	-	1 981 012
Livre sterling	156 312 970	672 474	(545 198)	156 440 246
Dollar de Singapour	6 241 036	124	-	6 241 160
Couronne suédoise	6 769 850	28 565	-	6 798 415
Franc suisse	19 900 909	1 797	-	19 902 706
Total	826 216 922	3 580 554	(2 496 046)	827 301 430

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	6 809 135	261	-	6 809 396
Franc suisse	-	20	-	20
Total	6 809 135	281	-	6 809 416

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Actions GBP	Actifs monétaires GBP	Engagements monétaires GBP	Exposition nette GBP
Devise				
Dollar australien	-	1 808	-	1 808
Réal brésilien	1 852 700	44 375	(34 566)	1 862 509
Dollar canadien	-	141	-	141
Peso chilien	240 307	10 570	-	250 877
Yuan Renminbi chinois	1 825 164	23 876	-	1 849 040
Peso colombien	51 505	5 876	-	57 381
Couronne tchèque	23 501	2 218	-	25 719
Couronne danoise	-	293	-	293
Euro	123 318	35 252	-	158 570
Dollar de Hong Kong	10 453 401	7 805	-	10 461 206
Forint hongrois	83 341	742	-	84 083
Roupie indienne	5 603 072	11 524	-	5 614 596
Roupie indonésienne	752 563	-	(1 003)	751 560
Yen japonais	-	6 223	-	6 223
Dinar koweïtien	405 933	850	-	406 783
Ringgit malaisien	641 354	12 622	-	653 976
Peso mexicain	1 004 570	1 539	-	1 006 109
Nouveau shekel israélien	-	470	-	470
Nouveau rouble russe	18	-	-	18
Nouveau dollar taïwanais	5 664 913	19 131	-	5 684 044
Dollar néo-zélandais	-	1 631	-	1 631
Couronne norvégienne	-	452	-	452
Peso philippin	287 085	1 308	-	288 393
Zloty polonais	300 828	1 670	-	302 498
Rial du Qatar	405 961	427	-	406 388
Rial d'Arabie saoudite	1 708 984	4 772	-	1 713 756
Dollar de Singapour	-	720	-	720
Rand sud-africain	1 604 015	214	-	1 604 229
Won sud-coréen	4 655 047	68 879	(59 163)	4 664 763
Couronne suédoise	-	401	-	401
Franc suisse	-	19	-	19
Baht thaïlandais	979 803	7 477	-	987 280
Lire turque	249 452	382	-	249 834
Dirham des Émirats arabes unis	552 286	1 528	-	553 814
Dollar des États-Unis	1 224 070	212 017	(9 400)	1 426 687
Total	40 693 191	487 212	(104 132)	41 076 271

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	562 429 846	-	562 429 846
Livre sterling	-	312 815 187	(235 367)	312 579 820
Franc suisse	-	6 280 389	-	6 280 389
Total	-	881 525 422	(235 367)	881 290 055

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Euro	-	2 433	-	2 433
Total	-	2 433	-	2 433

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Devise	Actions JPY	Actifs monétaires JPY	Engagements monétaires JPY	Exposition nette JPY
Euro	-	864 302 081	-	864 302 081
Livre sterling	-	659 430 911	-	659 430 911
Dollar des États-Unis	-	216 017 713	-	216 017 713
Total	-	1 739 750 705	-	1 739 750 705

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Euro	-	172 172 419	(50 757)	172 121 662
Peso mexicain	-	93 650	-	93 650
Total	-	172 266 069	(50 757)	172 215 312

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Dollar australien	23 403 502	8 366	(16 432)	23 395 436
Dollar canadien	39 005 410	59 999	(20 756)	39 044 653
Couronne danoise	1 383 310	29 687	-	1 412 997
Euro	46 746 762	191 470	(198 034)	46 740 198
Dollar de Hong Kong	13 139 472	2 517	(5 668)	13 136 321
Yen japonais	23 628 153	-	(9 754)	23 618 399
Nouveau shekel israélien	2 230 130	7 508	-	2 237 638
Couronne norvégienne	1 391 677	4 684	-	1 396 361
Livre sterling	23 566 857	17 996	(7 813)	23 577 040
Dollar de Singapour	6 832 331	11 589	-	6 843 920
Couronne suédoise	9 178 504	8 867	(3 040)	9 184 331
Franc suisse	14 475 328	6 063	(7 031)	14 474 360
Total	204 981 436	348 746	(268 528)	205 061 654

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Dollar australien	34 155 797	-	-	34 155 797
Couronne danoise	75 744 933	276 146	(16 140)	76 004 939
Euro	109 965 427	95 304	(80 625)	109 980 106
Dollar de Hong Kong	-	607	-	607
Yen japonais	87 632 060	94 175	-	87 726 235
Dollar néo-zélandais	2 341 111	-	-	2 341 111
Livre sterling	83 437 138	182 257	(207 980)	83 411 415
Couronne suédoise	2 338 687	472	-	2 339 159
Franc suisse	149 016 728	29 799	-	149 046 527
Total	544 631 881	678 760	(304 745)	545 005 896

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	11 274 548	-	(9 189)	11 265 359
Dollar canadien	16 812 286	5 438	(21 510)	16 796 214
Couronne danoise	2 611 462	17 534	(2 120)	2 626 876
Euro	72 289 436	28 065	(65 845)	72 251 656
Dollar de Hong Kong	2 078 903	-	(1 839)	2 077 064
Yen japonais	43 443 987	358 802	(31 772)	43 771 017
Dollar néo-zélandais	-	939	-	939
Couronne norvégienne	3 034 257	53	(2 747)	3 031 563
Livre sterling	90 104 756	313 436	(370 575)	90 047 617
Dollar de Singapour	1 209 841	1	(933)	1 208 909
Couronne suédoise	3 234 642	-	(2 896)	3 231 746
Franc suisse	70 332 669	-	(66 281)	70 266 388
Total	316 426 787	724 268	(575 707)	316 575 348

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	40 660 314	1	(20 629)	40 639 686
Dollar canadien	189 283 020	1 207 174	(806 063)	189 684 131
Euro	148 754 485	294 031	(77 210)	148 971 306
Yen japonais	15 327 584	134 180	(8 661)	15 453 103
Nouveau shekel israélien	-	71	-	71
Couronne norvégienne	25 536 862	3 838	(13 286)	25 527 414
Livre sterling	181 270 383	-	(1 206 742)	180 063 641
Franc suisse	-	1	-	1
Total	600 832 648	1 639 296	(2 132 591)	600 339 353

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	3 115 147	32 496	(29 329)	3 118 314
Dollar canadien	15 594 047	600	-	15 594 647
Euro	82 781 790	17 736	-	82 799 526
Dollar de Hong Kong	-	48 468	-	48 468
Yen japonais	60 272 310	129 114	(29 654)	60 371 770
Nouveau shekel israélien	2 495 481	33 769	-	2 529 250
Livre sterling	3 372 999	10 437	-	3 383 436
Dollar de Singapour	518 783	44 146	-	562 929
Couronne suédoise	5 472 207	30 326	-	5 502 533
Franc suisse	2 087 389	13 799	-	2 101 188
Total	175 710 153	360 891	(58 983)	176 012 061

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 228 591	4 082	-	1 232 673
Dollar canadien	1 346 567	6 837	-	1 353 404
Couronne danoise	133 376	6 693	-	140 069
Euro	14 943 526	90 808	(100 194)	14 934 140
Dollar de Hong Kong	477 675	3 207	-	480 882
Yen japonais	11 651 884	14 079	-	11 665 963
Couronne norvégienne	-	2 221	-	2 221
Livre sterling	2 394 174	13 892	-	2 408 066
Dollar de Singapour	90 412	5 917	-	96 329
Couronne suédoise	661 452	7 556	-	669 008
Franc suisse	1 655 865	-	(194)	1 655 671
Total	34 583 522	155 292	(100 388)	34 638 426

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 708 362	12 115	-	1 720 477
Dollar canadien	7 204 144	4 957	(4 530)	7 204 571
Couronne danoise	2 750 897	40 835	-	2 791 732
Euro	24 402 289	12 376	(28 619)	24 386 046
Dollar de Hong Kong	1 605 722	5 920	-	1 611 642
Yen japonais	24 141 710	27 582	-	24 169 292
Nouveau shekel israélien	150 542	3 127	-	153 669
Dollar néo-zélandais	214 791	1 609	-	216 400
Couronne norvégienne	129 435	3 113	-	132 548
Livre sterling	7 407 227	2 226	(3 537)	7 405 916
Dollar de Singapour	674 716	4 541	-	679 257
Couronne suédoise	6 669 534	-	(5 941)	6 663 593
Franc suisse	4 059 718	154	-	4 059 872
Total	81 119 087	118 555	(42 627)	81 195 015

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	592 583	1 146	-	593 729
Dollar canadien	1 383 374	12 622	-	1 395 996
Couronne danoise	-	969	-	969
Euro	5 988 395	53 527	(45 107)	5 996 815
Dollar de Hong Kong	139 791	-	(163)	139 628
Yen japonais	7 982 803	10 446	-	7 993 249
Nouveau shekel israélien	107 475	1 636	-	109 111
Dollar néo-zélandais	192 667	143	-	192 810
Couronne norvégienne	254 749	408	-	255 157
Livre sterling	2 134 087	13 695	-	2 147 782
Dollar de Singapour	475 561	14 416	-	489 977
Couronne suédoise	433 219	999	-	434 218
Franc suisse	425 452	625	-	426 077
Total	20 110 156	110 632	(45 270)	20 175 518

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	39 957 134	8 300	-	39 965 434
Dollar canadien	27 637 225	27 846	(25 683)	27 639 388
Couronne danoise	2 526 737	13 315	-	2 540 052
Euro	41 636 185	56 396	(48 345)	41 644 236
Yen japonais	19 797 512	10 194	-	19 807 706
Nouveau shekel israélien	721 335	6 659	-	727 994
Dollar néo-zélandais	-	821	-	821
Couronne norvégienne	2 435 859	9 561	-	2 445 420
Livre sterling	31 669 257	8 216	-	31 677 473
Couronne suédoise	3 060 350	2 316	-	3 062 666
Franc suisse	15 097 709	5 240	-	15 102 949
Total	184 539 303	148 864	(74 028)	184 614 139

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 280 281	15 655	(1 565)	2 294 371
Dollar canadien	7 874 557	5 591	(5 434)	7 874 714
Couronne danoise	2 217 208	12 814	(7 576)	2 222 446
Euro	39 019 652	114 005	(133 149)	39 000 508
Dollar de Hong Kong	4 562 553	7 504	(960)	4 569 097
Yen japonais	4 231 850	1 969	(2 360)	4 231 459
Dollar néo-zélandais	866 946	2 576	(602)	868 920
Livre sterling	10 614 709	124 293	(126 128)	10 612 874
Franc suisse	373 402	1 990	(276)	375 116
Total	72 041 158	286 397	(278 050)	72 049 505

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	62 294	103 320 587	-	103 382 881
Total	62 294	103 320 587	-	103 382 881

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	589	-	589
Total	-	589	-	589

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Livre sterling	-	292	-	292
Dollar des États-Unis	58 760	601	-	59 361
Total	58 760	893	-	59 653

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	241 971 741	4 941 725	(3 780 870)	243 132 596
Peso chilien	25 640 032	776 460	-	26 416 492
Yuan Renminbi chinois	236 019 264	156 183	(285 899)	235 889 548
Yuan offshore chinois	-	289 065	-	289 065
Peso colombien	5 295 417	677 712	-	5 973 129
Couronne tchèque	6 405 553	124 064	-	6 529 617
Euro	14 739 259	42 148	-	14 781 407
Dollar de Hong Kong	1 130 975 093	351 756	(2 266 798)	1 129 060 051
Forint hongrois	8 704 904	30 329	-	8 735 233
Roupie indienne	663 368 998	-	-	663 368 998
Roupie indonésienne	87 527 404	454 630	-	87 982 034
Dinar koweïtien	43 157 612	320 277	-	43 477 889
Ringgit malaisien	72 049 186	1 363 747	-	73 412 933
Peso mexicain	105 010 575	1 304 305	-	106 314 880
Nouveau rouble russe	3 881	137	-	4 018
Nouveau dollar taïwanais	634 683 944	2 297 172	-	636 981 116
Peso philippin	34 002 472	593 177	-	34 595 649
Zloty polonais	33 268 269	509 016	-	33 777 285
Livre sterling	2 238	-	-	2 238
Rial du Qatar	45 362 751	137 974	-	45 500 725
Rial d'Arabie saoudite	188 536 208	755 931	-	189 292 139
Rand sud-africain	169 619 544	17 267	-	169 636 811
Won sud-coréen	520 319 495	7 788 362	(5 938 359)	522 169 498
Baht thaïlandais	102 986 133	436 369	-	103 422 502
Lire turque	30 729 816	2 565	-	30 732 381
Dirham des Émirats arabes unis	61 917 733	217 429	-	62 135 162
Total	4 462 297 522	23 587 800	(12 271 926)	4 473 613 396

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	6 991	-	6 991
Total	-	6 991	-	6 991

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	2 064 329	-	2 064 329
Livre sterling	-	2 015	-	2 015
Total	-	2 066 344	-	2 066 344

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	31 147	21 232 737	-	21 263 884
Total	31 147	21 232 737	-	21 263 884

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 649 840	12 991	-	1 662 831
Dollar canadien	2 585 871	13 991	-	2 599 862
Couronne danoise	694 483	4 862	-	699 345
Euro	7 388 397	19 531	(448)	7 407 480
Dollar de Hong Kong	653 445	3 083	-	656 528
Yen japonais	5 031 576	6 564	-	5 038 140
Nouveau shekel israélien	105 472	394	-	105 866
Dollar néo-zélandais	47 307	1 440	-	48 747
Couronne norvégienne	224 166	3 104	-	227 270
Livre sterling	3 519 486	5 270	-	3 524 756
Dollar de Singapour	306 181	565	-	306 746
Couronne suédoise	787 588	340	-	787 928
Franc suisse	2 246 057	2 861	-	2 248 918
Total	25 239 869	74 996	(448)	25 314 417

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Yen japonais	1 898 350 019	1 751 585	(1 435 310)	1 898 666 294
Total	1 898 350 019	1 751 585	(1 435 310)	1 898 666 294

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	60 041 316	1 616 727	(8 417 822)	53 240 221
Dollar canadien	72 129 688	272 187	(8 531 498)	63 870 377
Couronne danoise	40 643 513	129 094	(4 772 427)	36 000 180
Euro	223 224 712	296 190 432	(607 708)	518 807 436
Dollar de Hong Kong	21 483 895	78 185	(2 521 329)	19 040 751
Yen japonais	173 354 589	170 128	(20 781 797)	152 742 920
Nouveau shekel israélien	1 538 900	44 494	(204 630)	1 378 764
Dollar néo-zélandais	3 293 620	113 004	(352 162)	3 054 462
Couronne norvégienne	4 915 259	48 103	(572 273)	4 391 089
Livre sterling	133 640 279	232 294	(15 929 803)	117 942 770
Dollar de Singapour	11 877 623	20 018	(1 369 013)	10 528 628
Couronne suédoise	30 071 109	126 714	(3 603 169)	26 594 654
Franc suisse	62 896 332	11 127	(7 539 683)	55 367 776
Total	839 110 835	299 052 507	(75 203 314)	1 062 960 028

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	84 322 293	145 015	(1 249)	84 466 059
Couronne norvégienne	10 292 128	11 301	-	10 303 429
Livre sterling	277 314 356	428 196	(343 945)	277 398 607
Couronne suédoise	62 365 983	4 237	-	62 370 220
Franc suisse	130 474 407	-	(21 820)	130 452 587
Dollar des États-Unis	2 842 120	10 046	-	2 852 166
Total	567 611 287	598 795	(367 014)	567 843 068

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	23 456 124	142 234	(164 057)	23 434 301
Dollar de Hong Kong	231 081	9 206	-	240 287
Couronne norvégienne	8 013 181	-	(16 287)	7 996 894
Zloty polonais	-	16 717	-	16 717
Livre sterling	-	15 058	-	15 058
Couronne suédoise	30 064 156	4 749	-	30 068 905
Franc suisse	79 201 391	-	(18 731)	79 182 660
Dollar des États-Unis	3 387 945	5 085	(4 960)	3 388 070
Total	144 353 878	193 049	(204 035)	144 342 892

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	747 637	244	-	747 881
Dollar canadien	972 209	189	-	972 398
Euro	14 322 236	5 119	-	14 327 355
Dollar de Hong Kong	22 943 101	4 603	-	22 947 704
Yen japonais	5 037 525	16 532	-	5 054 057
Nouveau dollar taïwanais	2 269 765	47 723	-	2 317 488
Livre sterling	929 481	22 647	-	952 128
Won sud-coréen	27 239 773	162 009	-	27 401 782
Couronne suédoise	721 881	1 078	-	722 959
Total	75 183 608	260 144	-	75 443 752

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	14 543 741	520 979	(554 382)	14 510 338
Dollar de Hong Kong	5 846 580	3 202	-	5 849 782
Yen japonais	16 603 345	5 062	-	16 608 407
Nouveau dollar taïwanais	1 332 668	11 822	-	1 344 490
Livre sterling	174 827	2 323	-	177 150
Won sud-coréen	3 197 390	61 685	-	3 259 075
Couronne suédoise	1 376 585	1 024	-	1 377 609
Franc suisse	-	1 048	-	1 048
Total	43 075 136	607 145	(554 382)	43 127 899

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	51 704 901	1 258 418	(884 114)	52 079 205
Peso chilien	8 710 644	186 077	-	8 896 721
Yuan Renminbi chinois	22 568 976	6	-	22 568 982
Peso colombien	3 490 028	106 792	(58 577)	3 538 243
Couronne tchèque	1 589 091	87 111	-	1 676 202
Euro	2 542 134	-	(628 269)	1 913 865
Dollar de Hong Kong	426 801 376	38 669	(308 717)	426 531 328
Forint hongrois	2 892 916	21 624	-	2 914 540
Roupie indienne	154 869 856	-	(41)	154 869 815
Roupie indonésienne	28 674 394	13 214	-	28 687 608
Dinar koweïtien	9 515 606	229 876	(164 248)	9 581 234
Ringgit malaisien	28 670 141	142 464	-	28 812 605
Peso mexicain	20 319 240	23 421	-	20 342 661
Nouveau rouble russe	1	-	-	1
Nouveau dollar taïwanais	249 221 465	790 506	-	250 011 971
Peso philippin	5 968 448	102 476	(103 223)	5 967 701
Zloty polonais	10 853 692	166 211	-	11 019 903
Rial du Qatar	14 481 796	264 681	(252 391)	14 494 086
Rial d'Arabie saoudite	5 239 535	234 658	(90 449)	5 383 744
Rand sud-africain	89 977 772	1 583 787	(1 579 545)	89 982 014
Won sud-coréen	89 466 850	3 216 800	(2 987 825)	89 695 825
Baht thaïlandais	36 906 007	-	(8 462)	36 897 545
Lire turque	1 144 470	13 617	-	1 158 087
Dirham des Émirats arabes unis	30 680 485	3 098	-	30 683 583
Total	1 296 289 824	8 483 506	(7 065 861)	1 297 707 469

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	45 872 267	-	45 872 267
Total	-	45 872 267	-	45 872 267

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Peso mexicain	-	263 903	-	263 903
Total	-	263 903	-	263 903

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	356 930	5 831	-	362 761
Total	356 930	5 831	-	362 761

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	101 568 726	(1 472 033)	100 096 693
Livre sterling	-	21 768 677	(1 312 542)	20 456 135
Total	-	123 337 403	(2 784 575)	120 552 828

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	34 328	-	(38)	34 290
Livre sterling	613 888	995	(522)	614 361
Couronne suédoise	169 235	-	(188)	169 047
Franc suisse	59 223	-	(146)	59 077
Total	876 674	995	(894)	876 775

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Franc suisse	25 163	-	(237)	24 926
Dollar des États-Unis	256 804	670	(1 984)	255 490
Total	281 967	670	(2 221)	280 416

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	477 611	2 911	-	480 522
Dollar canadien	536 286	2 085	-	538 371
Couronne danoise	239 423	228	-	239 651
Euro	2 031 647	6 289	(109)	2 037 827
Dollar de Hong Kong	266 133	506	-	266 639
Yen japonais	2 045 852	3 300	-	2 049 152
Nouveau shekel israélien	29 810	660	-	30 470
Dollar néo-zélandais	126 285	518	-	126 803
Couronne norvégienne	97 898	1 352	-	99 250
Zloty polonais	16 762	394	-	17 156
Livre sterling	809 467	2 983	-	812 450
Dollar de Singapour	138 445	663	-	139 108
Couronne suédoise	356 891	2 823	-	359 714
Franc suisse	571 096	232	-	571 328
Total	7 743 606	24 944	(109)	7 768 441

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	90	-	90
Total	-	90	-	90

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	15 225	462	-	15 687
Réal brésilien	975	116	-	1 091
Dollar canadien	-	212	-	212
Yuan Renminbi chinois	1 488	4	-	1 492
Euro	254 729	40	-	254 769
Dollar de Hong Kong	413 379	300	-	413 679
Yen japonais	36 125	186	-	36 311
Nouveau dollar taïwanais	53 243	1 306	-	54 549
Livre sterling	10 460	164	-	10 624
Total	785 624	2 790	-	788 414

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Yuan Renminbi chinois	23 482	20	-	23 502
Couronne danoise	13 247	117	-	13 364
Euro	116 881	1	-	116 882
Dollar de Hong Kong	247 013	115	-	247 128
Yen japonais	2 442	4	-	2 446
Livre sterling	7 401	196	-	7 597
Couronne suédoise	7 205	66	-	7 271
Franc suisse	321 594	483	-	322 077
Total	739 265	1 002	-	740 267

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	6 767	483	-	7 250
Dollar canadien	2 982	69	-	3 051
Yuan Renminbi chinois	18 244	25	-	18 269
Euro	226 865	13	-	226 878
Dollar de Hong Kong	372 165	40	-	372 205
Yen japonais	82 697	871	-	83 568
Nouveau dollar taïwanais	46 087	971	-	47 058
Livre sterling	-	10	-	10
Rand sud-africain	9 295	459	-	9 754
Won sud-coréen	30 445	1 465	-	31 910
Couronne suédoise	8 003	34	-	8 037
Franc suisse	123 902	9	-	123 911
Baht thaïlandais	2 241	586	-	2 827
Total	929 693	5 035	-	934 728

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Yuan Renminbi chinois	792	26	-	818
Euro	119 960	97	-	120 057
Dollar de Hong Kong	338 719	581	-	339 300
Yen japonais	23 832	674	-	24 506
Nouveau dollar taïwanais	25 866	1 545	-	27 411
Rand sud-africain	45 150	77	-	45 227
Total	554 319	3 000	-	557 319

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs monétaires EUR	Engagements monétaires EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	339 179	497	-	339 676
Couronne norvégienne	117 084	152	-	117 236
Zloty polonais	22 941	265	-	23 206
Livre sterling	1 137 328	2 283	(1 803)	1 137 808
Couronne suédoise	439 711	816	-	440 527
Franc suisse	941 898	31	-	941 929
Dollar des États-Unis	77 496	629	-	78 125
Total	3 075 637	4 673	(1 803)	3 078 507

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Yen japonais	6 177 315	6 837	(6 685)	6 177 467
Total	6 177 315	6 837	(6 685)	6 177 467

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Roupie indienne	-	61 503 333	-	61 503 333
Total	-	61 503 333	-	61 503 333

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	1 473 859	10 515	-	1 484 374
Peso chilien	167 043	-	-	167 043
Yuan Renminbi chinois	1 656 276	3 231	-	1 659 507
Peso colombien	42 866	482	-	43 348
Couronne tchèque	45 417	1 898	-	47 315
Euro	122 195	651	-	122 846
Dollar de Hong Kong	3 951 267	464	(194)	3 951 537
Forint hongrois	63 308	267	-	63 575
Roupie indonésienne	574 123	2 147	-	576 270
Ringgit malaisien	353 703	2 741	-	356 444
Peso mexicain	539 340	1 541	-	540 881
Nouveau dollar taïwanais	3 820 920	16 726	-	3 837 646
Peso philippin	235 882	479	-	236 361
Rial du Qatar	172 666	768	(800)	172 634
Rand sud-africain	938 627	2 588	(1 111)	940 104
Won sud-coréen	3 258 339	44 194	(37 198)	3 265 335
Baht thaïlandais	733 179	350	-	733 529
Lire turque	382 866	303	-	383 169
Dirham des Émirats arabes unis	291 703	1 844	(1 205)	292 342
Total	18 823 579	91 189	(40 508)	18 874 260

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	10 999	-	(8)	10 991
Réal brésilien	3 842	135	-	3 977
Dollar canadien	77 855	197	-	78 052
Yuan Renminbi chinois	59 117	-	-	59 117
Couronne danoise	191 802	-	-	191 802
Euro	239 500	10	-	239 510
Dollar de Hong Kong	132 837	-	-	132 837
Yen japonais	407 790	14	-	407 804
Ringgit malaisien	2 446	109	-	2 555
Nouveau dollar taïwanais	20 306	594	-	20 900
Couronne norvégienne	6 973	-	(52)	6 921
Livre sterling	34 126	2	-	34 128
Won sud-coréen	12 330	537	-	12 867
Couronne suédoise	8 799	-	(56)	8 743
Franc suisse	107 583	-	-	107 583
Baht thaïlandais	48 237	51	-	48 288
Total	1 364 542	1 649	(116)	1 366 075

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	176 768	64	(235)	176 597
Réal brésilien	35 351	2 000	-	37 351
Dollar canadien	10 099	32	(156)	9 975
Yuan Renminbi chinois	4 160	-	-	4 160
Couronne danoise	21 796	-	(602)	21 194
Euro	1 034 872	74	-	1 034 946
Dollar de Hong Kong	255 210	-	-	255 210
Yen japonais	701 351	451	(195)	701 607
Ringgit malaisien	9 566	259	-	9 825
Nouveau dollar taïwanais	32 033	948	-	32 981
Livre sterling	444 134	40	-	444 174
Dollar de Singapour	141 766	1 482	(1 482)	141 766
Won sud-coréen	5 418	1 307	-	6 725
Couronne suédoise	7 165	-	(126)	7 039
Franc suisse	100 436	3	-	100 439
Baht thaïlandais	14 916	54	-	14 970
Total	2 995 041	6 714	(2 796)	2 998 959

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	30 307	68	-	30 375
Réal brésilien	8 829	104	-	8 933
Dollar canadien	107 028	200	-	107 228
Yuan Renminbi chinois	86 930	-	-	86 930
Couronne danoise	242 593	22	(292)	242 323
Euro	465 976	94	(370)	465 700
Dollar de Hong Kong	313 803	6	-	313 809
Yen japonais	410 929	868	-	411 797
Ringgit malaisien	5 129	73	-	5 202
Peso mexicain	10 443	156	-	10 599
Nouveau dollar taïwanais	201 719	1 944	-	203 663
Dollar néo-zélandais	3 802	12	-	3 814
Couronne norvégienne	34 263	27	-	34 290
Livre sterling	115 116	458	-	115 574
Dollar de Singapour	117 258	12	-	117 270
Rand sud-africain	2 139	21	-	2 160
Won sud-coréen	11 776	1 206	-	12 982
Couronne suédoise	52 004	39	-	52 043
Franc suisse	37 383	15	-	37 398
Baht thaïlandais	9 018	6	-	9 024
Total	2 266 445	5 331	(662)	2 271 114

Les tableaux suivants indiquent l'impact de la Valeur Liquidative sur chaque Compartiment à la suite d'une fluctuation des taux de change de +/-10 % au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022. La valeur de +/- 10 % est jugée raisonnable par l'équipe de gestion.

31 décembre 2023	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	1 057 160	57 639 266	817	581 432	263 571 698

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	49 499 599	28 491 146	358 273 596	711 020	13 067 781

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF GBP
10 % de hausse/baisse	32 376 762	33 054 794	85 531 263	473 335	3 860 107

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

31 décembre 2023	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	95 217 013	822	135 007	697 366 712	10 822 946

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	13 737 301	51 299 728	26 492 321	38 650 725	29 023 013

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	9 022 211	10 008 974	5 038 579	12 854 734	6 833 015

31 décembre 2023	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	13 238 026	5	5 741	452 207 342	1 256

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	60	79	1 466	48	605

31 décembre 2023	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	2 338 231	2 638 000	2 277 441	156 192 495	161 897 640

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	86 925 598	7 146 797	5	14 269 986	19 390 247

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

31 décembre 2023	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	5 846 314	143 641 841	5 457 742	124 321 295	40 742

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	199	6	44	16 779 372	122 485

31 décembre 2023	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	43 722	820 006	45 540	79 912	49 536

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	102 776	96 955	237 089	809 712	5 587 867

31 décembre 2023	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	1 971 241	19 310 161	208 567	637 544	221 401

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	804 856	284 157	607 274	749 841	418 592

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	16	8 037	443 272	906 724	11 525 277

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	362 811	464 538	3 532 051	315 301	18

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	299 264	242 547	289 457	1 401 293	286 496

31 décembre 2022	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	1 015 208	37 118 270	246	633 234	109 059 699

31 décembre 2022	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	28 964 352	15 288 286	274 842 133	584 390	16 383 309

31 décembre 2022	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF GBP
10 % de hausse/baisse	27 218 268	27 547 989	75 209 222	619 038	3 734 206

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

31 décembre 2022	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	80 117 277	221	158 159 155	15 655 938	18 641 969

31 décembre 2022	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	49 545 989	28 779 577	54 576 305	16 001 096	3 148 949

31 décembre 2022	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	7 381 365	1 834 136	16 783 104	6 549 955	9 398 444

31 décembre 2022	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	54	5 423	406 692 126	636	187 849

31 décembre 2022	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	1 933 080	2 301 310	172 606 027	96 632 729	51 622 097

31 décembre 2022	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	13 122 081	6 858 524	3 920 718	117 973 405	4 170 206

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

31 décembre 2022	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	23 991	32 978	10 959 348	79 707	25 492

31 décembre 2022	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	706 223	8	71 674	67 298	84 976

31 décembre 2022	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	50 665	279 865	561 588	5 591 212	1 715 843

31 décembre 2022	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	124 190	272 632	206 464

(ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur actuelle ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent suite à une variation des taux d'intérêt du marché.

Au 31 décembre 2023, Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF (31 décembre 2022 : Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF et Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF) détenait des positions sur des swaps de rendement total sans exposition importante directe au risque de taux d'intérêt.

Les tableaux suivants indiquent le risque de taux d'intérêt des Compartiments qui détenaient des obligations au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 :

31 décembre 2023

Compartiment	Type d'obligation	Nombre d'éléments	Coupon Min	Coupon Max
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	2 803	0,00 %	9,63 %
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Obligation de sociétés	7	2,94 %	4,23 %
	Obligation d'État	266	0,55 %	10,63 %
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 658	0,00 %	7,88 %

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(ii) Risque de taux d'intérêt (suite)

31 décembre 2023 (suite)

Compartiment	Type d'obligation	Nombre d'éléments	Coupon Min	Coupon Max
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	796	0,00 %	13,25 %
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 161	0,45 %	7,95 %
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 886	0,80 %	9,63 %
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Obligation d'État	68	0,00 %	4,50 %
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	468	0,00 %	7,88 %
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	262	0,40 %	6,75 %
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	331	0,75 %	10,50 %
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	708	2,75 %	11,63 %
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Obligation d'État	30	5,15 %	7,72 %

31 décembre 2022

Compartiment	Type d'obligation	Nombre d'éléments	Coupon Min	Coupon Max
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	Obligation d'État	8	0,25 %	5,75 %
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	2 633	0,70 %	9,63 %
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Obligation de sociétés	7	2,94 %	4,23 %
	Obligation d'État	255	0,00 %	10,63 %
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 522	0,00 %	7,75 %
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	827	2,30 %	13,00 %
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 155	0,25 %	7,39 %
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 888	0,70 %	9,63 %
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Obligation d'État	69	0,00 %	2,88 %
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	377	0,00 %	5,85 %
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	241	0,40 %	6,75 %
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	220	0,88 %	8,50 %
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	574	2,20 %	11,75 %
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Obligation d'État	22	5,15 %	7,72 %

Le risque de taux d'intérêt découle des effets des fluctuations des principaux taux d'intérêt du marché sur la juste valeur des actifs et engagements financiers et des flux de trésorerie futurs. De ce fait, tout mouvement des taux d'intérêt d'un Compartiment qui détient des titres portant intérêt a un impact sur sa VL. Tous les autres instruments non porteurs d'intérêts ont un impact négligeable sur toute fluctuation des taux d'intérêt. La Société a jugé raisonnable d'avoir recours à une analyse de sensibilité à hauteur de 2 % pour évaluer l'impact sur la VL, les autres variables restant constantes.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(ii) Risque de taux d'intérêt (suite)

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition au risque de taux d'intérêt au 31 décembre 2023 :

31 décembre 2023	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD
2 % de hausse/baisse	16 839 695	6 222 770	6 420 367	9 070 951	1 414 715

31 décembre 2023	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR
2 % de hausse/baisse	4 032 397	29 018 785	3 395 330	3 905 354	898 859

31 décembre 2023	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
2 % de hausse/baisse	2 730 494	1 211 391

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition au risque de taux d'intérêt au 31 décembre 2022 :

31 décembre 2022	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD
2 % de hausse/baisse	151 058	15 629 857	5 441 495	5 428 592	10 624 530

31 décembre 2022	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD
2 % de hausse/baisse	1 388 382	2 487 363	738 021	4 184 574	2 481 194

31 décembre 2022	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
2 % de hausse/baisse	394 867	457 551	1 211 989

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(ii) Risque de taux d'intérêt (suite)

Pour de plus amples informations concernant la gamme et la valeur des investissements du Compartiment dans des titres porteurs d'intérêts, veuillez vous reporter au Portefeuille d'investissements de chaque Compartiment.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'une entité éprouve des difficultés à respecter les obligations associées aux engagements financiers. Des risques de liquidité surviennent lorsqu'un titre particulier est difficile à vendre. En principe, les acquisitions pour le Compartiment doivent uniquement consister en des titres pouvant être revendus à tout moment.

Néanmoins, il peut être difficile de vendre des titres particuliers au moment voulu pendant certaines phases ou dans certains segments de marché. Il existe également un risque que les titres négociés sur un segment de marché plutôt étroit soient sujets à une forte volatilité des cours. Les liquidités pour les positions sur des swaps de rendement total détenues dans Xtrackers MSCI GCC Select UCITS ETF sont fournies par HSBC Bank, la contrepartie à ces contrats. Pour toute souscription et tout rachat au sein de ces Compartiments, le montant notionnel des swaps de rendement total est ajusté par des opérations de swap avec la contrepartie.

Par ailleurs, conformément au Prospectus, les Administrateurs sont autorisés à limiter le nombre d'Actions d'un Compartiment pouvant être rachetées un Jour de Transaction donné à 10 % de la Valeur Liquidative totale de ce Compartiment ce Jour de Transaction. Dans ce cas, cette restriction s'appliquera au pro rata afin que tous les Actionnaires souhaitant faire racheter des Actions de ce Compartiment le Jour de Transaction concerné puissent faire racheter la même proportion d'Actions. Les Actions non rachetées qui auraient été rachetées s'il n'y avait pas eu de limitation verront leur rachat reporté au Jour de Transaction suivant. Si des demandes de rachat sont reportées de cette manière, l'Agent administratif en informera les Actionnaires concernés.

Au 31 décembre 2023, tous les engagements des Compartiments selon l'État de la situation financière sont à payer dans un délai d'un mois, à l'exception des Compartiments suivants dont les engagements varient d'un mois à un an ou plus :

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(33 197)	-	-	(33 197)
Découvert bancaire	(2 049 098)	-	-	-	(2 049 098)
Charges à payer et autres dettes	(1 219 035)	-	-	-	(1 219 035)
Actions de participation remboursables	(3 168 160 959)	-	-	-	(3 168 160 959)
	(3 171 429 092)	(33 197)	-	-	(3 171 462 289)

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(2 463 466)	-	-	(2 463 466)
Charges à payer et autres dettes	(13 059 281)	-	-	-	(13 059 281)
Actions de participation remboursables	(7 593 851 235)	-	-	-	(7 593 851 235)
	(7 606 910 516)	(2 463 466)	-	-	(7 609 373 982)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 511 276)	-	-	(1 511 276)
Découvert bancaire	(44 910)	-	-	-	(44 910)
Charges à payer et autres dettes	(25 529 444)	-	-	-	(25 529 444)
Actions de participation remboursables	(5 780 603 634)	-	-	-	(5 780 603 634)
	(5 806 177 988)	(1 511 276)	-	-	(5 807 689 264)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(443 457)	-	-	(443 457)
Charges à payer et autres dettes	(9 149 638)	-	-	-	(9 149 638)
Actions de participation remboursables	(12 842 418 776)	-	-	-	(12 842 418 776)
	(12 851 568 414)	(443 457)	-	-	(12 852 011 871)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(20 455 227)	-	-	(20 455 227)
Charges à payer et autres dettes	(22 105)	-	-	-	(22 105)
Actions de participation remboursables	(19 957 723)	-	-	-	(19 957 723)
	(19 979 828)	(20,455,227)	-	-	(40 435 055)

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(4 662 089)	-	-	(4 662 089)
Charges à payer et autres dettes	(10 136 749)	-	-	-	(10 136 749)
Actions de participation remboursables	(1 110 832 241)	-	-	-	(1 110 832 241)
	(1 120 968 990)	(4 662 089)	-	-	(1 125 631 079)

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(7 962)	-	-	(7 962)
Découvert bancaire	(11 012)	-	-	-	(11 012)
Charges à payer et autres dettes	(10 381)	-	-	-	(10 381)
Actions de participation remboursables	(87 327 468)	-	-	-	(87 327 468)
	(87 348 861)	(7 962)	-	-	(87 356 823)

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

JPY	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(95 030 899)	-	-	(95 030 899)
Découvert bancaire	(194 276 101)	-	-	-	(194 276 101)
Charges à payer et autres dettes	(13 550 322)	-	-	-	(13 550 322)
Actions de participation remboursables	(49 383 517 432)	-	-	-	(49 383 517 432)
	(49 591 343 855)	(95 030 899)	-	-	(49 686 374 754)

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(638 261)	-	-	(638 261)
Découvert bancaire	(34 910)	-	-	-	(34 910)
Charges à payer et autres dettes	(12 619 370)	-	-	-	(12 619 370)
Actions de participation remboursables	(851 620 793)	-	-	-	(851 620 793)
	(864 275 073)	(638 261)	-	-	(864 913 334)

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(782 353)	-	-	(782 353)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	(1 208)	-	-	-	(1 208)
Charges à payer et autres dettes	(3 992 566)	-	-	-	(3 992 566)
Actions de participation remboursables	(315 654 843)	-	-	-	(315 654 843)
	(319 648 617)	(782 353)	-	-	(320 430 970)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(87 119)	-	-	(87 119)
Charges à payer et autres dettes	(9 475 789)	-	-	-	(9 475 789)
Actions de participation remboursables	(461 341 670)	-	-	-	(461 341 670)
	(470 817 459)	(87 119)	-	-	(470 904 578)

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(155 939)	-	-	(155 939)
Charges à payer et autres dettes	(1 866 857)	-	-	-	(1 866 857)
Actions de participation remboursables	(71 261 977)	-	-	-	(71 261 977)
	(73 128 834)	(155 939)	-	-	(73 284 773)

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 881 732)	-	-	(1 881 732)
Découvert bancaire	(2 865 667)	-	-	-	(2 865 667)
Charges à payer et autres dettes	(67 952 772)	-	-	-	(67 952 772)
Actions de participation remboursables	(5 285 763 620)	-	-	-	(5 285 763 620)
	(5 356 582 059)	(1 881 732)	-	-	(5 358 463 791)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(476 712)	-	-	(476 712)
Découvert bancaire	(2 731 099)	-	-	-	(2 731 099)
Charges à payer et autres dettes	(12 994 876)	-	-	-	(12 994 876)
Actions de participation remboursables	(7 677 032 800)	-	-	-	(7 677 032 800)
	(7 692 758 775)	(476 712)	-	-	(7 693 235 487)

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(11 543)	-	-	(11 543)
Découvert bancaire	(243 938)	-	-	-	(243 938)
Charges à payer et autres dettes	(63 621)	-	-	-	(63 621)
Actions de participation remboursables	(433 793 922)	-	-	-	(433 793 922)
	(434 101 481)	(11 543)	-	-	(434 113 024)

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(322 514)	-	-	(322 514)
Charges à payer et autres dettes	(2 802 267)	-	-	-	(2 802 267)
Actions de participation remboursables	(203 887 947)	-	-	-	(203 887 947)
	(206 690 214)	(322 514)	-	-	(207 012 728)

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(53 965)	-	-	(53 965)
Charges à payer et autres dettes	(159 658 938)	-	-	-	(159 658 938)
Actions de participation remboursables	(1 457 968 646)	-	-	-	(1 457 968 646)
	(1 617 627 584)	(53 965)	-	-	(1 617 681 549)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(961 882)	-	-	(961 882)
Découvert bancaire	(45 758)	-	-	-	(45 758)
Charges à payer et autres dettes	(3 140 456)	-	-	-	(3 140 456)
Actions de participation remboursables	(198 723 528)	-	-	-	(198 723 528)
	(201 909 742)	(961 882)	-	-	(202 871 624)

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 573)	-	-	(1 573)
Découvert bancaire	(30 741)	-	-	-	(30 741)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	(2 539)	-	-	-	(2 539)
Charges à payer et autres dettes	(5 108 824)	-	-	-	(5 108 824)
Actions de participation remboursables	(138 662 339)	-	-	-	(138 662 339)
	(143 804 443)	(1 573)	-	-	(143 806 016)

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(6)	-	-	(6)
Découvert bancaire	(5 501)	-	-	-	(5 501)
Charges à payer et autres dettes	(1 368)	-	-	-	(1 368)
Actions de participation remboursables	(5 145 724)	-	-	-	(5 145 724)
	(5 152 593)	(6)	-	-	(5 152 599)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 141 443)	-	-	(1 141 443)
Découvert bancaire	(363 591)	-	-	-	(363 591)
Charges à payer et autres dettes	(2 568 569)	-	-	-	(2 568 569)
Actions de participation remboursables	(377 807 971)	-	-	-	(377 807 971)
	(380 740 131)	(1 141 443)	-	-	(381 881 574)

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(8)	-	-	(8)
Découvert bancaire	(19 675)	-	-	-	(19 675)
Charges à payer et autres dettes	(2 798)	-	-	-	(2 798)
Actions de participation remboursables	(6 963 097)	-	-	-	(6 963 097)
	(6 985 570)	(8)	-	-	(6 985 578)

Au 31 décembre 2022, tous les engagements des Compartiments selon l'État de la situation financière étaient à payer dans un délai d'un mois, à l'exception des Compartiments suivants dont les engagements varient d'un mois à un an ou plus :

Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	(7 639 620)	-	(7 639 620)
Charges à payer et autres dettes	(163 555)	-	-	-	(163 555)
Actions de participation remboursables	(7 760 505)	-	-	-	(7 760 505)
	(7 924 060)	-	(7 639 620)	-	(15 563 680)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 884)	-	-	(1 884)
Découvert bancaire	(326 692)	-	-	-	(326 692)
Charges à payer et autres dettes	(1 864 666)	-	-	-	(1 864 666)
Actions de participation remboursables	(1 308 551 488)	-	-	-	(1 308 551 488)
	(1 310 742 846)	(1 884)	-	-	(1 310 744 730)

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(772 416)	-	-	(772 416)
Découvert bancaire	(55)	-	-	-	(55)
Charges à payer et autres dettes	(13 089 322)	-	-	-	(13 089 322)
Actions de participation remboursables	(5 600 333 572)	-	-	-	(5 600 333 572)
	(5 613 422 949)	(772 416)	-	-	(5 614 195 365)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(323 763)	-	-	(323 763)
Charges à payer et autres dettes	(5 331 555)	-	-	-	(5 331 555)
Actions de participation remboursables	(3 259 109 274)	-	-	-	(3 259 109 274)
	(3 264 440 829)	(323 763)	-	-	(3 264 764 592)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(978 174)	-	-	(978 174)
Découvert bancaire	(250 547)	-	-	-	(250 547)
Charges à payer et autres dettes	(12 604 939)	-	-	-	(12 604 939)
Actions de participation remboursables	(9 325 640 993)	-	-	-	(9 325 640 993)
	(9 338 496 479)	(978 174)	-	-	(9 339 474 653)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(21 816 449)	-	-	(21 816 449)
Charges à payer et autres dettes	(928 410)	-	-	-	(928 410)
Actions de participation remboursables	(20 676 207)	-	-	-	(20 676 207)
	(21 604 617)	(21 816 449)	-	-	(43 421 066)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

GBP	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(5 415)	-	-	(5 415)
Découvert bancaire	(189 030)	-	-	-	(189 030)
Charges à payer et autres dettes	(12 176)	-	-	-	(12 176)
Actions de participation remboursables	(40 974 176)	-	-	-	(40 974 176)
	(41 175 382)	(5 415)	-	-	(41 180 797)

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(299 956)	-	-	(299 956)
Découvert bancaire	(235 865)	-	-	-	(235 865)
Charges à payer et autres dettes	(13 774 299)	-	-	-	(13 774 299)
Actions de participation remboursables	(897 836 533)	-	-	-	(897 836 533)
	(911 846 697)	(299 956)	-	-	(912 146 653)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(47 500)	-	-	(47 500)
Charges à payer et autres dettes	(1 118 349)	-	-	-	(1 118 349)
Actions de participation remboursables	(988 867 950)	-	-	-	(988 867 950)
	(989 986 299)	(47 500)	-	-	(990 033 799)

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(3)	-	-	(3)
Charges à payer et autres dettes	(55 088)	-	-	-	(55 088)
Actions de participation remboursables	(63 422 806)	-	-	-	(63 422 806)
	(63 477 894)	(3)	-	-	(63 477 897)

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

JPY	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(25 255 052)	-	-	(25 255 052)
Découvert bancaire	(25 957 641)	-	-	-	(25 957 641)
Charges à payer et autres dettes	(574 613 904)	-	-	-	(574 613 904)
Actions de participation remboursables	(20 269 960 141)	-	-	-	(20 269 960 141)
	(20 870 531 686)	(25 255 052)	-	-	(20 895 786 738)

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(7 949)	-	-	(7 949)
Découvert bancaire	(527)	-	-	-	(527)
Charges à payer et autres dettes	(22 685 271)	-	-	-	(22 685 271)
Actions de participation remboursables	(793 003 096)	-	-	-	(793 003 096)
	(815 688 894)	(7 949)	-	-	(815 696 843)

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(228)	-	-	(228)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	(1 133)	-	-	-	(1 133)
Charges à payer et autres dettes	(5 255 617)	-	-	-	(5 255 617)
Actions de participation remboursables	(276 372 644)	-	-	-	(276 372 644)
	(281 629 394)	(228)	-	-	(281 629 622)

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(337 677)	-	-	(337 677)
Découvert bancaire	(2 552 697)	-	-	-	(2 552 697)
Charges à payer et autres dettes	(1 364 015)	-	-	-	(1 364 015)
Actions de participation remboursables	(4 625 143 721)	-	-	-	(4 625 143 721)
	(4 629 060 433)	(337 677)	-	-	(4 629 398 110)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(347)	-	-	(347)
Charges à payer et autres dettes	(12 611 476)	-	-	-	(12 611 476)
Actions de participation remboursables	(541 986 066)	-	-	-	(541 986 066)
	(554 597 542)	(347)	-	-	(554 597 889)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(3 460)	-	-	(3 460)
Charges à payer et autres dettes	(23 855)	-	-	-	(23 855)
Actions de participation remboursables	(78 057 923)	-	-	-	(78 057 923)
	(78 081 778)	(3 460)	-	-	(78 085 238)

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(250 897)	-	-	(250 897)
Découvert bancaire	(1 227 290)	-	-	-	(1 227 290)
Charges à payer et autres dettes	(8 952 481)	-	-	-	(8 952 481)
Actions de participation remboursables	(2 745 030 928)	-	-	-	(2 745 030 928)
	(2 755 210 699)	(250 897)	-	-	(2 755 461 596)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(364)	-	-	(364)
Charges à payer et autres dettes	(16 019 497)	-	-	-	(16 019 497)
Actions de participation remboursables	(4 901 840 854)	-	-	-	(4 901 840 854)
	(4 917 860 351)	(364)	-	-	(4 917 860 715)

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(35 760)	-	-	(35 760)
Découvert bancaire	(184 995)	-	-	-	(184 995)
Charges à payer et autres dettes	(222 455)	-	-	-	(222 455)
Actions de participation remboursables	(400 064 523)	-	-	-	(400 064 523)
	(400 471 973)	(35 760)	-	-	(400 507 733)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(4 414)	-	-	(4 414)
Découvert bancaire	(1 349 539)	-	-	-	(1 349 539)
Charges à payer et autres dettes	(5 210 783)	-	-	-	(5 210 783)
Actions de participation remboursables	(1 318 430 310)	-	-	-	(1 318 430 310)
	(1 324 990 632)	(4 414)	-	-	(1 324 995 046)

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(281)	-	-	(281)
Numéraire dû aux courtiers pour les contrats de dérivés	(21 346)	-	-	-	(21 346)
Charges à payer et autres dettes	(2 376 618)	-	-	-	(2 376 618)
Actions de participation remboursables	(126 357 362)	-	-	-	(126 357 362)
	(128 755 326)	(281)	-	-	(128 755 607)

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(765)	-	-	(765)
Charges à payer et autres dettes	(3 350 125)	-	-	-	(3 350 125)
Actions de participation remboursables	(37 055 090)	-	-	-	(37 055 090)
	(40 405 215)	(765)	-	-	(40 405 980)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(15 805)	-	-	(15 805)
Découvert bancaire	(2 723 959)	-	-	-	(2 723 959)
Charges à payer et autres dettes	(11 535 967)	-	-	-	(11 535 967)
Actions de participation remboursables	(126 604 279)	-	-	-	(126 604 279)
	(140 864 205)	(15 805)	-	-	(140 880 010)

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(187)	-	-	(187)
Découvert bancaire	(62 316)	-	-	-	(62 316)
Charges à payer et autres dettes	(9 050)	-	-	-	(9 050)
Actions de participation remboursables	(20 341 101)	-	-	-	(20 341 101)
	(20 412 467)	(187)	-	-	(20 412 654)

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier manque à une obligation ou à un engagement qu'elle a conclu avec le Compartiment. Le Gestionnaire d'Investissement n'achète et ne vend des placements de façon discrétionnaire que par l'entremise de courtiers agréés. Ces courtiers agréés sont contrôlés pour déterminer s'ils restent des contreparties acceptables.

Le tableau suivant présente les contreparties et les banques utilisées par les Compartiments et les notations de crédit à long terme correspondantes, telles que publiées par l'agence de notation S&P, au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 :

	Notation de crédit	
Contrepartie	**31 décembre 2023**	**31 décembre 2022**
Barclays Bank Ireland	A+	A
BNP Paribas	A+	S/O
Citigroup Global Markets Europe	A+	S/O
Deutsche Bank AG Frankfurt	A	A-
Deutsche Bank AG London	S/O	A-
HSBC Bank	A+	A+
HSBC Continental Europe	A+	A+
Royal Bank of Canada	AA-	AA-
Société Générale	A	S/O
State Street Bank International	AA-	AA-
UBS AG	A+	S/O

Les notations de crédit associées aux obligations détenues sont indiquées dans les différents Portefeuilles d'investissements.

Afin de limiter toute exposition auprès d'une autre contrepartie via l'utilisation d'instruments dérivés négociés de gré à gré ou d'instruments ou techniques de gestion efficace de portefeuille, les Compartiments peuvent faire l'objet de contrats de garantie en numéraire ou non-numéraire. Pour plus de détails sur les garanties détenues au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, veuillez vous reporter à la Note 14 Gestion efficace de portefeuille.

Certains Compartiments peuvent prêter des titres par l'entremise de l'agent de prêt de titres à des courtiers, des dealers et à d'autres organisations financières afin de leur procurer un revenu supplémentaire. Pour plus de détails sur le risque de crédit associé à ces investissements, veuillez vous reporter à la Note 14 Gestion efficace de portefeuille.

L'exposition maximale des Compartiments au risque de crédit est indiquée par les montants notionnels des contrats de dérivés repris dans le Portefeuille d'investissements.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

L'exposition du Compartiment au risque de crédit au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 est indiquée par les valeurs des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats de change à terme, des conventions de swap, du numéraire et équivalents en numéraire et du numéraire détenu auprès de courtiers, reprises dans l'État de la situation financière et les tableaux ci-dessous :

Au 31 décembre 2023

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Citigroup Global Markets Europe	-	-	196	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	1 233 066	56 699	-
State Street Bank International	8 821	29	2 035 092	-	5 332
	8 821	**29**	**3 268 354**	**56 699**	**5 332**

	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland	935	-	-	31 165	-
BNP Paribas	597	-	-	58	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	7 774	26 321 680	4 786 626	17 304 034	-
HSBC Continental Europe	228	-	-	34 034	-
Royal Bank of Canada	-	418 380	-	-	-
State Street Bank International	8 580 305	11 434 547	5 096 818	18 172 365	4 152
UBS AG	7 183	-	-	364	-
	8 597 022	**38 174 607**	**9 883 444**	**35 542 020**	**4 152**

	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	3 536	318 153	-	80 109	-
HSBC Bank	-	-	-	-	19 932 509
State Street Bank International	209 350	9 920	1 651 011	2 144 910	46 350
	212 886	**328 073**	**1 651 011**	**2 225 019**	**19 978 859**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Courtier/Contrepartie					
BNP Paribas	-	1 994	-	-	-
Citigroup Global Markets Europe	-	3 506	-	-	5 975
Deutsche Bank AG Frankfurt	72 138	4 062 956	1 947 754	-	-
HSBC Continental Europe	-	-	-	-	2 463 713
Royal Bank of Canada	-	58 808	-	-	-
Société Générale	320	-	-	-	-
State Street Bank International	292 636	647 923	464 063	3 445	9 131 383
	365 094	**4 775 187**	**2 411 817**	**3 445**	**11 601 071**

	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland	67	-	-	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	644 620	69 349	1 420	-	109 940
State Street Bank International	1 610 932	19 511	759 959	225 108	504 331
	2 255 619	**88 860**	**761 379**	**225 108**	**614 271**

	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	28 802	-	5 915	88	24 824
State Street Bank International	1 125 879	132 880	40 936	158 627	6 499
	1 154 681	**132 880**	**46 851**	**158 715**	**31 323**

	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	2 611	-	-
State Street Bank International	86 978	203 924	86 173	837	77 058
	86 978	**203 924**	**88 784**	**837**	**77 058**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	7 743 127	-	-	-	-
State Street Bank International	7 164 510	13 810	653	862	16 125
	14 907 637	**13 810**	**653**	**862**	**16 125**

	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	47 744	32 368	74 959
State Street Bank International	523	728 584	23 909	328 737	132 078
	523	**728 584**	**71 653**	**361 105**	**207 037**

	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland	-	1 660	-	-	-
BNP Paribas	-	33 003	-	-	-
HSBC Continental Europe	-	-	-	60 013	-
State Street Bank International	233 466	3 624 232	841 564	1 107 855	1 685
	233 466	**3 658 895**	**841 564**	**1 167 868**	**1 685**

	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	723 424	-	-	-	6 383
State Street Bank International	433 032	18 840 856	78 698	2 463 597	655 334
	1 156 456	**18 840 856**	**78 698**	**2 463 597**	**661 717**

	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International	445 406	9 899	2 183	65	483
	445 406	**9 899**	**2 183**	**65**	**483**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	6 569	-	-	-	-
State Street Bank International	49 033	8 399	1 524	1 796	14 394
	55 602	**8 399**	**1 524**	**1 796**	**14 394**

	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International	18 177	615	3 049	20 253	6 141
	18 177	**615**	**3 049**	**20 253**	**6 141**

	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International	10 414	3 714	4 745	381	41 371
	10 414	**3 714**	**4 745**	**381**	**41 371**

	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International	51 179	158 508	4 877	20 240	2 947
	51 179	**158 508**	**4 877**	**20 240**	**2 947**

	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International	12 312	4 767	11 588	19 991	2 865
	12 312	**4 767**	**11 588**	**19 991**	**2 865**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland	-	111	-	-	-
State Street Bank International	180	6 681	4 460	21 660	2 993
	180	**6 792**	**4 460**	**21 660**	**2 993**

	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International	3 321	9 872	138 006	6 980	194
	3 321	**9 872**	**138 006**	**6 980**	**194**

	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland	124	-	-	-	-
State Street Bank International	11 444	511	12 763	4 199	39 411
	11 568	**511**	**12 763**	**4 199**	**39 411**

	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie	
State Street Bank International	5 648
	5 648

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2022

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	1 005 985	56 699	-
Deutsche Bank AG London	7 763 775	-	-	-	-
State Street Bank International	1 657	64 757	508 595	-	1 967
	7 765 432	**64 757**	**1 514 580**	**56 699**	**1 967**

	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland	14	1 116	-	2 071	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	7 311	20 764 098	3 144 257	17 023 920	-
Royal Bank of Canada	2 322	1 386 235	598 781	-	-
State Street Bank International	3 634 815	7 762 201	3 768 920	2 607 287	9 313
	3 644 462	**29 913 650**	**7 511 958**	**19 633 278**	**9 313**

	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland	-	-	-	1 443	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	3 389	304 858	-	76 799	-
HSBC Bank	-	-	-	-	20 688 738
State Street Bank International	378 280	209 117	242 516	299 417	14 956
	381 669	**513 975**	**242 516**	**377 659**	**20 703 694**

	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland	-	14 043	-	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	79 226	3 202 999	1 112 693	-	-
HSBC Continental Europe	231	-	-	-	-
Royal Bank of Canada	-	2 762 743	-	5 445	-
State Street Bank International	305 527	971 085	81 396	25 596	6 520 927
	384 984	**6 950 870**	**1 194 089**	**31 041**	**6 520 927**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland	6	-	-	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	569 283	66 452	1 360	-	105 346
Royal Bank of Canada	872 048	-	-	-	-
State Street Bank International	4 177 317	-	48 183	1 197	215 037
	5 618 654	**66 452**	**49 543**	**1 197**	**320 383**

	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	27 599	-	5 668	84	23 787
State Street Bank International	374 025	42 173	28 695	39 356	34 768
	401 624	**42 173**	**34 363**	**39 440**	**58 555**

	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	2 611	-	-
Royal Bank of Canada	-	501 010	-	-	-
State Street Bank International	41 903	177 859	-	893	500
	41 903	**678 869**	**2 611**	**893**	**500**

	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland	-	-	-	-	12
Deutsche Bank AG Frankfurt	6 998 872	-	-	-	48 556
Royal Bank of Canada	52 087	-	-	-	9 982
State Street Bank International	13 727 423	40 326	6 991	11 112	112 443
	20 778 382	**40 326**	**6 991**	**11 112**	**170 993**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland	37	-	-	2 794	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	29 058	7 280	-	-	-
Royal Bank of Canada	101 837	-	-	1 160 631	-
State Street Bank International	430 268	83 130	553 023	6 334 683	25 478
	561 200	**90 410**	**553 023**	**7 498 108**	**25 478**

	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	446 153	-	-	-
Royal Bank of Canada	253 659	-	-	-	-
State Street Bank International	12 180 188	60 675	201 739	30 983	5 659 187
	12 433 847	**506 828**	**201 739**	**30 983**	**5 659 187**

	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Royal Bank of Canada	224 711	-	-	-	-
State Street Bank International	53 714	4 177	5 831	792	9 216
	278 425	**4 177**	**5 831**	**792**	**9 216**

	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland	-	2 728	-	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	2 409	-	-	-	-
Royal Bank of Canada	-	542 733	-	-	-
State Street Bank International	1 764 941	817 503	1 523	11 809	11 688
	1 767 350	**1 362 964**	**1 523**	**11 809**	**11 688**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International	313 070	4 385	3 947	7 295	2 843
	313 070	**4 385**	**3 947**	**7 295**	**2 843**

	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International	1 795	881	152	35 051	32 201
	1 795	**881**	**152**	**35 051**	**32 201**

	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International	1 177	23 794	1 354	5 955	2 876
	1 177	**23 794**	**1 354**	**5 955**	**2 876**

La majorité des investissements est détenue par le Dépositaire au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022. Les investissements sont séparés des actifs du Dépositaire, les droits de propriété restant détenus par les Compartiments. Le Dépositaire est responsable du contrôle approprié des flux de trésorerie de l'OPCVM et, en particulier, de s'assurer que l'argent des investisseurs et le numéraire appartenant à l'OPCVM sont correctement comptabilisés. Une faillite ou une insolvabilité du Dépositaire pourrait entraîner un retard ou une limitation des droits du Compartiment concernant ses investissements et les liquidités détenus par le Dépositaire. Les titres sont cloisonnés en cas d'insolvabilité du Dépositaire. L'exposition maximale à ce risque est le montant des investissements longs (à l'exception des instruments dérivés) publiés sur les différents Portefeuilles d'investissements des Compartiments concernés.

L'exposition aux instruments dérivés est publiée séparément dans le Portefeuille d'investissements.

Risque de structuration

Le risque de structuration concerne uniquement les ETF synthétiques (Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF[1] et Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF). Ces Compartiments suivent la performance des actifs sous-jacents au moyen de swaps de rendement total plutôt que d'un investissement direct comme le font les autres Compartiments. Les méthodes de réplication utilisées par les Compartiments d'Investissement Direct de la Société sont considérées comme standard par le Conseil d'Administration de la Société et ne présentent donc pas de risques de structuration spécifiques. D'autres risques spécifiques aux ETF synthétiques sont présentés dans la section Risque de crédit de la Note 10.

[1)] Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque global

Instruments spécifiques
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF a investi dans des opérations de swap. Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF a également investi dans des opérations de swap, mais a été liquidé le 22 mars 2023.

DWS Investment S.A., en tant que Société de Gestion des Compartiments, contrôle, mesure et gère les investissements dans et l'utilisation des instruments financiers dérivés (« IFD ») par les Compartiments.

Les contrôles et systèmes en place pour gérer les risques liés aux instruments dérivés et risques connexes sont adaptés à leur complexité et à leur utilisation prévue. La méthode de la VaR a été utilisée pour le Compartiment clôturé Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, afin de mesurer le risque global dans les portefeuilles et de mesurer le risque supplémentaire associé à l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le processus de calcul et de contrôle de la VaR a été mis en œuvre par la Société de Gestion pour Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF.

Les Compartiments suivants détenaient aussi des IFD au 31 décembre 2023 :

Contrats de change à terme :
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Contrats à terme ferme (« futures ») :
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque global (suite)

Instruments spécifiques (suite)

Conventions de swap :
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Les Compartiments suivants détenaient aussi des IFD au 31 décembre 2022 :

Contrats de change à terme :
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Contrats à terme ferme (« futures ») :
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Conventions de swap :
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Les Compartiments ci-dessus utilisent l'approche de l'engagement pour mesurer le risque global sur les portefeuilles. Le risque global est contrôlé selon l'approche de l'engagement (excepté pour un Produit, Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, qui a été liquidé le 22 mars 2023 et pour lequel la méthode de la VaR a été utilisée). Le processus de calcul et de contrôle de l'approche de l'engagement pour ces Compartiments est mis en œuvre par la Société de Gestion. La Société de Gestion utilise des systèmes et des outils analytiques pour contrôler et mesurer l'exposition aux instruments dérivés tels que Aladdin de BlackRock, Paladyne et des bases de données exclusives, ainsi que des applications de feuilles de calcul associées à des sources d'informations et de tarification standard du secteur, telles que Bloomberg et Reuters,

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque global (suite)

Instruments spécifiques (suite)

pour évaluer et contrôler les positions en instruments dérivés et garantir la conformité aux paramètres de couverture et d'investissement prédéfinis.

Xtrackers EUR 12.5 Credit Swap UCITS ETF était limité dans le cadre d'une approche de la VaR absolue. Ce modèle utilise un modèle de la VaR historique, qui calcule une VaR quotidienne pour le Compartiment, déclarée avec un niveau de confiance de 99 % pour une période de détention d'un mois (20 jours ouvrables). L'ensemble des données sous-jacentes consiste en un ensemble d'observations quotidiennes couvrant une année civile (au minimum 250 observations) de tous les facteurs de risque considérés comme importants pour l'évaluation de l'actif détenu dans les Compartiments. Le service de gestion des risques de la Société de Gestion est chargé de définir les limites et les paramètres, de surveiller les résultats des risques et de prendre toute mesure corrective nécessaire conformément aux directives OPCVM.

Le contrôleur des risques concerné s'efforce de garantir que les contrôles appropriés sont mis en œuvre et d'apporter la preuve de leur efficacité à chaque étape du processus d'investissement, et que des contrôles de l'exécution sous la forme de directives d'investissement documentant le ou les mandats du Compartiment, les restrictions d'investissement définies par les Réglementations OPCVM, la conformité et l'audit permettront, en réalisant des contrôles réguliers, d'apporter une assurance supplémentaire, indépendamment de la fonction de gestion du fonds, que les contrôles adéquats sont en place, que les rapports quotidiens générés par les équipes opérationnelles soulignent toutes les expositions et couvertures des instruments dérivés au sein des portefeuilles concernés, et que les analystes des portefeuilles contrôlent les comptes indiqués afin de veiller à ce que les prix des instruments dérivés, ensembles de données, taux d'intérêt et taux de change soient bien exposés aux instruments dérivés approuvés et que les modèles de mesure et d'évaluation soient justes.

Les instruments dérivés négociés de gré à gré, tels que les swaps et les contrats de change à terme, sont régis par des accords-cadres internationalement reconnus, tels que l'accord-cadre de l'ISDA (International Swaps and Derivatives Association). Les confirmations de swap sont suivies et vérifiées pour confirmer que les conditions des transactions sont entièrement et correctement documentées. La Société de Gestion ou les Gestionnaires d'Investissement font appel à des avocats spécialisés dans l'utilisation et la documentation des instruments dérivés.

Conventions de Swap
Certains Compartiments visent à atteindre leurs objectifs d'investissement en acquérant une exposition aux actifs sous-jacents pertinents au moyen des swaps. Le rendement du Compartiment (après frais et charges) reflétera la performance des contrats de dérivés. Un swap implique l'échange par le Compartiment avec une autre partie de leurs engagements respectifs de payer ou de recevoir des flux de trésorerie, par ex. un échange de paiements de coupon pour le rendement d'un indice particulier ou d'un panier d'indices.

Les conventions de swap détenues à la fin de l'exercice sont présentées dans le Portefeuille d'investissements du Compartiment concerné. Les investissements détenus à la fin de l'exercice sont représentatifs du type d'investissements détenus au cours de l'exercice.

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF a investi dans des opérations de swap. Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF a également investi dans des opérations de swap, mais a été liquidé le 22 mars 2023. L'exposition au risque de Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF était mesurée selon la méthode de la VaR. Aucun des autres Compartiments n'utilise la VaR. Pour mesurer l'effet de levier, la VaR sera calculée avec les mesures de la VaR relative ou absolue, suivant que le Compartiment en question soit ou non géré par rapport à un indice de référence spécifique. Dans le calcul de la VaR, les paramètres suivants ont été utilisés :

- Un niveau de confiance de 99 % ;
- Une période de détention d'un mois ;
- Une période d'observation de l'historique de 250 jours ;
- La VaR absolue ne sera pas supérieure à 20 % de la Valeur Liquidative ; et
- À la dernière Date de VL avant sa clôture, l'effet de levier pour Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF était de 404,15 % (31 décembre 2022 : 421,57 %), l'effet de levier moyen était de 402,37 % (31 décembre 2022 : 390,62 %) et le plus haut niveau au cours de l'exercice était de 427,00 % (31 décembre 2022 : 439,83 %).

Le modèle de risque est fondé sur une approche de simulation historique. Les paramètres de risque dépendront fortement de la période historique utilisée dans l'estimation et de sa représentativité pour ce risque potentiel futur.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque global (suite)

Test de résistance
Indépendamment du calcul de la VaR, des scénarios de résistance appropriés sont appliqués pour mesurer toute dépréciation majeure potentielle de la valeur de l'OPCVM résultant des changements inattendus dans les facteurs de risque. Au minimum, les tests de résistance sont exécutés tous les mois.

Contrôle a posteriori
Les variations périodiques réelles de la valeur du portefeuille sont utilisées pour tester le modèle de la VaR. La fréquence des dépassements par rapport à la VaR sera mesurée à l'aune du niveau de confiance. Si la fréquence des dépassements est plus grande que celle impliquée par le niveau de confiance, sous réserve d'une certaine tolérance, des mesures appropriées seront prises.

Le tableau ci-dessous indique l'utilisation de la VaR du portefeuille par rapport à la limite du Prospectus au cours de l'année 2023 :

	Période de détention	Moyenne	Maximum	Minimum	Écart type	Confiance	VaR du Compartiment	VaR de l'Indice
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	1 mois	49,44 %	52,11 %	47,34 %	1,08 %	99,00 %	10,11 %	s/o

Le tableau ci-dessous indique l'utilisation de la VaR du portefeuille par rapport à la limite du Prospectus au cours de l'année 2022 :

	Période de détention	Moyenne	Maximum	Minimum	Écart type	Confiance	VaR du Compartiment	VaR de l'Indice
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	1 mois	39,46 %	54,04 %	19,02 %	11,48 %	99,00 %	10,10 %	s/o

Hiérarchie de la juste valeur
La norme FRS 102 article 11.27 « Juste valeur : Informations » exige la présentation d'informations sur la hiérarchie de la juste valeur dans laquelle les évaluations à la juste valeur sont classées pour les actifs et les engagements. Les informations à fournir sont fondées sur une hiérarchie de la juste valeur à trois niveaux pour les données utilisées dans les techniques d'évaluation pour évaluer la juste valeur.

La Société classe les évaluations à la juste valeur en utilisant une hiérarchie de la juste valeur qui reflète l'importance des données utilisées pour effectuer les évaluations, en utilisant une analyse quantitative et qualitative des instruments comptabilisés à la juste valeur selon une hiérarchie de mesure à trois niveaux.

La hiérarchie de la juste valeur comprend les niveaux suivants définis à l'article 34.22 de la norme FRS 102 :

Niveau 1 : le prix coté non ajusté sur un marché actif pour des actifs ou des engagements identiques auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation.

Niveau 2 : les données autres que les prix cotés visés au Niveau 1 qui sont observables (à savoir développés à l'aide des données du marché) pour les actifs ou les engagements, directement ou indirectement.

Niveau 3 : les données qui ne sont pas observables (à savoir pour lesquelles les données de marché ne sont pas disponibles) pour les actifs ou les engagements.

Le niveau de la hiérarchie de la juste valeur à l'intérieur duquel l'évaluation à la juste valeur a été catégorisée dans son intégralité a été déterminé en fonction des données de niveau le plus bas qui étaient significatives pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. À cette fin, l'importance des données a été évaluée par rapport à l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. Si une mesure de la juste valeur a utilisé des informations observables nécessitant un ajustement significatif sur la base d'informations non observables, cette mesure était de Niveau 3. L'évaluation de l'importance d'une donnée particulière dans l'évaluation de la juste valeur dans son ensemble nécessitait une appréciation, compte tenu des facteurs propres aux actifs ou engagements. La Société de Gestion a dû faire preuve d'une grande mesure d'appréciation pour déterminer ce qui était « observable ».

La Société de Gestion a considéré que les données observables étaient les données de marchés disponibles facilement, distribuées ou actualisées régulièrement, fiables et vérifiables, non exclusives, et fournies par des sources indépendantes et actives sur le marché concerné.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, tous les investissements dans des Exchange Traded Funds, actions privilégiées, droits et contrats à terme ferme (« futures ») étaient classés au Niveau 1, tandis que tous les investissements dans des obligations d'État, des obligations de sociétés, des swaps de rendement total et des contrats de change à terme étaient classés au Niveau 2. Par ailleurs, tous les investissements dans des actions détenus au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 étaient également classés au Niveau 1, à l'exception des investissements suivants, qui étaient évalués au moyen de données non observables, et donc classés au Niveau 2 ou au Niveau 3.

Investissements relevant du Niveau 2 :

31 décembre 2023

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 521 187 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 418 538 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	11 412 154 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	713 965 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 353 852 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 007 903 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	824 069 EUR
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 369 020 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	122 713 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	89 246 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	871 952 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	43 507 226 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1 788 833 EUR
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 182 314 USD
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	633 126 EUR
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	959 301 USD

Investissements relevant du Niveau 3 :

Les actions russes et les certificats de dépôt tels que les ADR/GDR ont été entièrement dépréciés à la valeur nominale de 0,0001 par devise et par unité au 3 mars 2022, étant donné que leur négociation est exclue des bourses ou que les investisseurs occidentaux sont exclus des marchés russes. Cette approche d'évaluation est réexaminée lors des réunions régulières du DWS Pricing Committee.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2023

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Abertis Infraestructuras SA	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Gazprom PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Magnit PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Mobile TeleSystems PJSC	1 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	China Common Rich Renewable Energy Investments	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Novatek PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Allemagne	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Rosneft Oil Co. PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Severstal PAO	1 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	United Co. RUSAL International PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Yandex NV	- EUR
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	NMC Health PLC	1 USD
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Gazprom PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	MMC Norilsk Nickel PJSC - Cotation en Autriche	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	MMC Norilsk Nickel PJSC - Cotation en Russie	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Rostelecom PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Severstal PAO	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Tatneft PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	VTB Bank PJSC	14 GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Yandex	- GBP
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Achillion Pharmaceuticals, Inc.	5 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Aduro Biotech, Inc.	- USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2023 (suite)

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Cartesian Therapeutics, Inc. - Droits aux États-Unis	11 847 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Cassava Sciences, Inc.	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Chinook Therapeutics, Inc.	3 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Empire Resorts, Inc.	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Gtx, Inc.	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	OmniAb - USD12.5 Vesting	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	OmniAb - USD15.0 Vesting	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	PDL BioPharma, Inc.	8 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Prevail Therapeutics	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Tingo Group, Inc.	38 404 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Tobira Therapeutics, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Ardagh Group SA	- USD
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	GCI Liberty, Inc.	968 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	NMC Health PLC	1 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Alrosa PJSC	2 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	FF Group	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Gazprom PJSC	11 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Inter RAO UES PJSC	35 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Magnit PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	MMC Norilsk Nickel PJSC - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Mobile TeleSystems PJSC	38 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Moscow Exchange MICEX-Rates PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Novatek PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Novolipetsk Steel PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Ozon Holdings - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Ozon Holdings PLC	4 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Angleterre	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Allemagne	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis (inactive)	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Polyus PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Rosneft Oil Co. PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	10 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Severstal PAO	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC	7 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC (Privilégié)	7 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Tatneft PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	TCS Group Holding PLC	- USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2023 (suite)

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	United Co. RUSAL International PJSC	3 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	VK IPJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	VTB Bank PJSC	3 088 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	X5 Retail Group NV	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Yandex NV	- USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	NMC Health PLC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Moscow Exchange MICEX-Rates PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Polyus PJSC	- USD
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Chinook Therapeutics, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Venus MedTech Hangzhou, Inc.	790 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Venus MedTech Hangzhou, Inc.	1 144 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD

Investissements relevant du Niveau 2 :

31 décembre 2022

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	8 533 731 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	7 135 757 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	8 055 580 USD
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	267 045 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	1 987 675 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	7 685 984 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	803 740 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2022 (suite)

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Euro Fund	62 294 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Euro Fund	2 120 737 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	296 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	7 793 681 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	343 622 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Euro Fund	31 147 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	1 127 053 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	1 216 029 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Euro Fund	953 359 EUR
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	1 394 670 USD
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Euro Fund	184 835 EUR
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	365 763 USD

Investissements relevant du Niveau 3 :

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Abertis Infraestructuras	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	China Common Rich Renewable Energy Investments	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Gazprom	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	LUKOIL	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Magnit - Cotation en Russie	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Magnit - Cotation aux États-Unis	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Mobile TeleSystems	1 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Novatek	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	PhosAgro - Cotation en Allemagne	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	PhosAgro - Cotation en Russie	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	PhosAgro - Cotation aux États-Unis	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Rosneft Oil	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Sberbank of Russia	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Severstal PAO	1 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Shimao Group Holdings	55 245 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Sunac China Holdings	55 566 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Surgutneftegas	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	United RUSAL International	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Yandex	- EUR

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2022 (suite)

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	NMC Health	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Gazprom	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	LUKOIL	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	MMC Norilsk Nickel - Cotation en Autriche	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	MMC Norilsk Nickel - Cotation en Russie	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Rostelecom	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Sberbank of Russia	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Severstal PAO	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Surgutneftegas	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Tatneft	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	VTB Bank	18 GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Yandex	- GBP
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Achillion Pharmace	5 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Contra Aduro Biotech	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Contra Gtx	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Prevail Therapeutics	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Contra Zogenix	3 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	OmniAb - USD12.5 Vesting	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	OmniAb - USD15.0 Vesting	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	PDL BioPharma	8 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Tobira Therapeutics	- USD
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Ardagh Group	- USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	NMC Health	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Alrosa	3 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	China Evergrande Group	706 648 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	FF Group	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Gazprom	14 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Inter RAO UES	43 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Kangmei Pharmaceutical	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	LUKOIL	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Magnit - Cotation en Angleterre	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Magnit - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	MMC Norilsk Nickel	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Mobile TeleSystems	38 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Moscow Exchange MICEX-RTS	2 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Novatek	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Novolipetsk Steel	2 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2022 (suite)

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Ozon Holdings - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Ozon Holdings - Cotation aux États-Unis	4 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro - Cotation en Angleterre	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro - Cotation en Allemagne	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro - Cotation aux États-Unis	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro - Cotation aux États-Unis (inactive)	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Polymetal International - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Polyus	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Rosneft Oil	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Sberbank of Russia	12 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Severstal	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Shimao Group Holdings	610 811 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Sunac China Holdings	1 617 844 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Surgutneftegas	8 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Surgutneftegas (Privilégiées)	8 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Tatneft	2 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	TCS Group Holding	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	United RUSAL International	4 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	VK	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	VTB Bank	3 781 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	X5 Retail Group	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Yandex	- USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	NMC Health	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Moscow Exchange MICEX-RTS	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Polymetal International	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Polyus	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Shimao Group Holdings	321 663 USD
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Shimao Group Holdings	4 530 USD

Il n'y a eu aucun transfert entre niveaux au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Les transferts entre niveaux ci-après ont été effectués au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 :

Transferts du Niveau 1 au Niveau 3 :

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Magnit - Cotation aux États-Unis	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Mobile TeleSystems	1 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Severstal PAO	1 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Shimao Group Holdings	55 245 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Sunac China Holdings	55 566 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	United RUSAL International	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Yandex	- EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	MMC Norilsk Nickel - Cotation en Autriche	- GBP

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2022 (suite)

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Rostelecom	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Severstal PAO	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Tatneft	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Yandex	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Alrosa	3 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	China Evergrande Group	706 648 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Gazprom	14 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Inter RAO UES	43 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	LUKOIL	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Magnit - Cotation en Angleterre	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	MMC Norilsk Nickel	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Mobile TeleSystems	38 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Moscow Exchange MICEX-RTS	2 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Novolipetsk Steel	2 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Ozon Holdings - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Ozon Holdings - Cotation aux États-Unis	4 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Polymetal International	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Polyus	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Rosneft Oil	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Sberbank of Russia	12 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Severstal	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Shimao Group Holdings	610 811 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Sunac China Holdings	1 617 844 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Surgutneftegas	8 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Surgutneftegas (Privilégié)	8 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Tatneft	2 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	TCS Group Holding	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	United RUSAL International	4 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	VK	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	VTB Bank	3 781 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	X5 Retail Group	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Yandex	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Moscow Exchange MICEX-RTS	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Polymetal International	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Polyus	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Shimao Group Holdings	321 663 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2022 (suite)

Transferts du Niveau 2 au Niveau 1 :

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Mapletree Pan Asia Commercial Trust REIT	542 429 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Mapletree Pan Asia Commercial Trust REIT	4 552 USD

Il n'y a eu aucun autre transfert entre niveaux au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, dans aucun Compartiment.

11. Activités de prêt de titres

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022, la Société a conclu des activités de prêt de titres dans plusieurs de ses Compartiments. Pour plus de détails sur les Compartiments dans lesquels la Société comptait des accords de prêt de titres, et sur la juste valeur des titres en prêt au cours des exercices alors clos, veuillez vous reporter à la Note 14 Gestion efficace de portefeuille.

12. Distributions

Les distributions ci-après ont été effectuées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1823 EUR	1 942 124 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	1,0936 EUR	16 659 303 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,3825 EUR	1 574 944 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,0529 USD	68 295 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,0540 USD	128 661 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,0518 USD	239 419 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,0517 USD	267 812 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	8 février 2023	0,0183 GBP	185 534 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	24 mai 2023	0,0254 GBP	171 877 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	23 août 2023	0,0231 GBP	219 978 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	15 novembre 2023	0,0292 GBP	206 406 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	23 août 2023	0,3544 USD	192 558 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	15 novembre 2023	0,2730 USD	220 481 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,2312 USD	3 813 713 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,3429 USD	6 548 019 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,4306 USD	9 182 815 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,3109 USD	8 150 402 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	8 février 2023	0,0306 GBP	151 584 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	24 mai 2023	0,0740 GBP	404 081 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	23 août 2023	0,0915 GBP	556 276 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	15 novembre 2023	0,0768 GBP	419 307 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	8 février 2023	0,3273 EUR	183 122 EUR
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	23 août 2023	0,3464 EUR	252 963 EUR
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	17,5306 JPY	205 039 388 JPY
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	19,5920 JPY	234 633 283 JPY
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	8 février 2023	0,1705 GBP	41 452 GBP
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	23 août 2023	0,1633 GBP	78 110 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1326 USD	5 985 980 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,1319 USD	6 420 827 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,1334 USD	6 671 854 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

12. Distributions (suite)

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,1367 USD	7 292 591 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	8 février 2023	0,0758 EUR	1 201 571 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	24 mai 2023	0,1095 EUR	1 433 690 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	23 août 2023	0,1111 EUR	1 265 594 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	15 novembre 2023	0,1248 EUR	1 236 795 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	23 août 2023	0,0450 GBP	4 774 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	15 novembre 2023	0,0929 GBP	3 956 GBP
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,2253 USD	3 682 186 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,2272 USD	4 404 980 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	8 février 2023	0,1769 EUR	2 084 475 EUR
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	23 août 2023	0,1873 EUR	2 510 456 EUR
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1130 EUR	2 269 337 EUR
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,1364 EUR	2 721 668 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1256 EUR	64 392 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,6450 EUR	280 364 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,3219 USD	37 019 USD
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,3381 USD	30 429 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,0242 USD	583 206 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,0244 USD	608 167 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,0639 USD	1 603 110 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,0551 USD	1 386 860 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1883 USD	357 706 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,2253 USD	1 057 030 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,4329 USD	1 028 653 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,4389 USD	756 748 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,7178 USD	1 215 953 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,6529 USD	1 062 269 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,2276 USD	3 278 935 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,2191 USD	6 984 376 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,3154 USD	4 012 960 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,3431 USD	6 066 144 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,2187 USD	2 681 978 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,2181 USD	4 240 359 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1913 USD	8 964 730 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,1867 USD	5 785 897 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,1904 USD	6 112 462 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,1911 USD	5 586 779 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	8 février 2023	0,1027 GBP	6 388 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	24 mai 2023	0,1126 GBP	8 321 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	23 août 2023	0,1108 GBP	8 309 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	15 novembre 2023	0,1313 GBP	20 385 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,2500 USD	691 868 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,2655 USD	720 761 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,0517 USD	238 751 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,0796 USD	367 593 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,0981 USD	453 026 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,0668 USD	308 482 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,0213 USD	537 691 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,0205 USD	330 830 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,0195 USD	324 019 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,0182 USD	306 660 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,2599 USD	1 529 252 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,2651 USD	399 108 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1662 EUR	1 109 111 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,3290 EUR	2 142 892 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	1,0834 EUR	7 089 065 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,1379 EUR	904 362 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1526 USD	204 179 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

12. Distributions (suite)

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,1493 USD	899 271 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,4369 USD	125 827 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,4346 USD	1 584 878 USD
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	8 février 2023	0,1052 GBP	88 779 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	24 mai 2023	0,1369 GBP	84 398 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	23 août 2023	0,1354 GBP	73 045 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	15 novembre 2023	0,1673 GBP	87 200 GBP
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,3033 USD	40 976 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,2132 USD	28 803 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,1768 USD	61 756 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,1022 USD	25 479 USD

Les distributions ci-après ont été effectuées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	0,1281 EUR	802 314 EUR
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,0304 EUR	194 201 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	1,0659 EUR	11 398 150 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	1,0478 EUR	11 414 159 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	0,2988 EUR	1 107 054 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,5555 EUR	2 058 127 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	8 juin 2022	0,0503 USD	1 073 055 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,0512 USD	89 532 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	9 novembre 2022	0,0521 USD	92 171 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	8 juin 2022	0,0253 GBP	1 451 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	9 novembre 2022	0,0593 GBP	16 717 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	17 février 2022	0,2137 USD	3 298 894 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	8 juin 2022	0,3170 USD	5 085 321 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,3896 USD	6 308 614 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	9 novembre 2022	0,2975 USD	4 913 198 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	27 avril 2022	0,2548 GBP	944 896 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	8 juin 2022	0,0736 GBP	284 514 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	10 août 2022	0,1012 GBP	391 521 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	9 novembre 2022	0,0890 GBP	364 871 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	27 avril 2022	0,6516 EUR	646 648 EUR
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	10 août 2022	0,3636 EUR	245 429 EUR
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	29,9590 JPY	318 220 993 JPY
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	19,8680 JPY	215 648 246 JPY
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	27 avril 2022	0,2621 GBP	234 962 GBP
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	10 août 2022	0,1718 GBP	147 140 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	17 février 2022	0,1311 USD	8 013 891 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	8 juin 2022	0,1261 USD	7 345 389 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,1253 USD	7 019 550 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	9 novembre 2022	0,1297 USD	6 057 737 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	27 avril 2022	0,4805 EUR	11 140 670 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	8 juin 2022	0,1142 EUR	1 740 122 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	10 août 2022	0,1205 EUR	1 753 730 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	9 novembre 2022	0,1318 EUR	1 882 490 EUR
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	0,4903 USD	9 144 907 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,2283 USD	3 895 892 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	27 avril 2022	0,4414 EUR	2 512 835 EUR
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	10 août 2022	0,2075 EUR	1 823 209 EUR
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	0,2409 EUR	6 213 399 EUR

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

12. Distributions (suite)

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,1059 EUR	2 045 886 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	0,5638 EUR	289 045 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,6194 EUR	317 550 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	0,5440 USD	62 560 USD
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,2867 USD	32 971 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	8 juin 2022	0,0271 USD	585 668 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,0732 USD	1 640 077 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	9 novembre 2022	0,0722 USD	1 633 023 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	0,2775 USD	598 611 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,1648 USD	344 376 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	0,8323 USD	2 630 068 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,4339 USD	1 614 108 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	1,0392 USD	1 619 074 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,6776 USD	1 106 521 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	0,4219 USD	12 750 480 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,2216 USD	3 873 916 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	0,5454 USD	6 890 801 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,3308 USD	4 655 149 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	0,3973 USD	5 099 454 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,2049 USD	2 703 711 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	17 février 2022	0,1917 USD	8 716 638 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	8 juin 2022	0,1810 USD	8 684 920 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,1812 USD	7 017 712 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	9 novembre 2022	0,1852 USD	7 814 121 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	9 novembre 2022	0,1431 GBP	8 783 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	0,7702 USD	1 286 366 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,2817 USD	449 979 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	0,5811 USD	2 323 819 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	8 juin 2022	0,0759 USD	303 676 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,0962 USD	384 896 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	9 novembre 2022	0,0653 USD	283 435 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	9 novembre 2022	0,0351 USD	822 755 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	0,4472 USD	2 457 364 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,2478 USD	1 554 945 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	27 avril 2022	1,2865 EUR	9 258 232 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	8 juin 2022	0,3065 EUR	2 209 543 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	1,0424 EUR	7 498 348 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	9 novembre 2022	0,1126 EUR	731 151 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,1769 USD	409 170 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	10 août 2022	0,3958 USD	161 487 USD
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	10 août 2022	0,2734 GBP	723 640 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	9 novembre 2022	0,1639 GBP	459 193 GBP

13. Transactions entre parties liées

Les parties liées sont celles qui font partie du Groupe DWS ou de son groupe parent, le Groupe Deutsche Bank.

DWS Investment S.A. a été désignée Société de Gestion dans le cadre du Contrat de Société de Gestion et est chargée de fournir des services de gestion d'investissement, des services administratifs et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments, sauf mention contraire dans le Supplément correspondant. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des Commissions de Société de Gestion, telles que précisées plus en détail à la Note 4, à titre de rémunération pour ses services à la Société.

DWS Investment GmbH intervient en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments d'Investissement Direct et DWS Investments UK Limited intervient en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments d'Investissement Indirect. DWS Investment GmbH peut ponctuellement, conformément à un processus convenu, déléguer tout ou partie de ses responsabilités de gestion des investissements pour un ou plusieurs Compartiments d'Investissement Direct à DWS Investments UK Limited et/ou DWS Investments Hong Kong Limited (chacun, un Gestionnaire de Portefeuille Délégué).

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

13. Transactions entre parties liées (suite)

La Société de Gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'Investissement sur la Commission de Société de Gestion, comme convenu ponctuellement entre les parties. Chaque Gestionnaire d'Investissement devra rémunérer, sur la Commission de Gestion d'Investissement applicable, tout Gestionnaire de Portefeuille Délégué désigné, tout fournisseur de services de meilleure exécution, comme convenu ponctuellement entre les parties.

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

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège social de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, agit en tant qu'agent de prêt de titres pour les opérations de prêt de titres conclues pour le compte des Compartiments et est en droit de percevoir des commissions couvrant les frais et commissions opérationnels directs ou indirects découlant des opérations de prêt de titres. DWS Investments UK Limited est en droit de percevoir des commissions découlant des Opérations de prêt de titres ; pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la Note 14 Gestion efficace de portefeuille.

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

DWS Investments UK Limited intervient en qualité d'Arrangeur de Commission de plate-forme.

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, a été chargée des services de reporting de position. Les entités du Groupe Deutsche Bank AG et/ou du Groupe DWS peuvent participer à des activités de distribution liées aux Compartiments de la Société.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

13. Transactions entre parties liées (suite)

Deutsche Bank AG, agissant en qualité de Participant autorisé, détenait les Compartiments suivants au registre des actions primaires, dont la majorité est revendue sur le marché secondaire.

Nom du Compartiment	Nombre d'actions ETF détenues par Deutsche Bank AG au registre des actions primaires au 31 décembre 2023	Nombre d'actions ETF détenues par Deutsche Bank AG au registre des actions primaires au 31 décembre 2022
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF[1]	-	215 874
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	3 005 166	3 005 166
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	760 000	760 000
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	900 000	900 000
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	4 668 000	4 668 000
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	2 100 000	2 100 000
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	13 648 000	13 648 000
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	10 425 226	10 425 226
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	14 878 993	14 878 993
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	880 000	880 000
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	900 000	900 000
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	1 650 000	1 650 000
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	300 000	300 000
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	4 175 000	4 175 000
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	56 117	56 117
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	903 392	903 392
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	7 298 447	7 298 447
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	2 901 157	2 901 157
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	8 990 808	8 990 808
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	6 658 829	6 658 829
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	9 326 484	9 320 145
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	13 049 587	13 049 587
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	6 888 338	6 888 338
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	1 747 109	1 747 109
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	3 727 277	3 727 277
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	7 678 195	7 678 195
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	4 678 789	4 678 789
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	841 509	841 509
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	324 476	324 476
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	270 721	270 721
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	872 632	872 632
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	293 000	293 000
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	2 456 000	2 456 000
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	225 000	225 000
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	185 000	185 000
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	675 000	675 000
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	150 000	150 000
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	284 000	284 000

[1] Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.

En dehors des Compartiments énumérés ci-dessus, Deutsche Bank AG n'avait pas de participation significative dans d'autres Compartiments faisant partie du fonds à compartiments multiples au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022.

Au 31 décembre 2023, les Compartiments suivants détenaient des investissements dans des Compartiments Xtrackers et/ou Xtrackers II (tous deux des SICAV domiciliées au Luxembourg) et/ou Xtrackers (IE) plc et/ou DWS Deutsche Global Liquidity Series plc associés :
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

13. Transactions entre parties liées (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2022, les Compartiments suivants détenaient des investissements dans des Compartiments Xtrackers et/ou Xtrackers II (tous deux des SICAV domiciliées au Luxembourg) et/ou Xtrackers (IE) plc associés :
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Le Portefeuille d'investissement de Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF est entièrement investi dans une gamme de Compartiments Xtrackers, Xtrackers II (tous deux des SICAV domiciliées au Luxembourg) et Xtrackers (IE) plc.

Le tableau ci-dessous indique les participations significatives à des investissements des parties liées (investissements supérieurs à 0,50 % de l'Actif net total d'un Compartiment) au 31 décembre 2023 :

Nom du Compartiment	Nom de l'Investissement	Devise	Actions/ valeur nominale	Valeur de marché
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	EUR	136 788	4 180 228
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	EUR	372 465	3 171 642
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	EUR	230 385	2 096 711
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	187 140	8 261 744
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	735 679	4 872 917
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	EUR	58 172	9 587 828
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	EUR	16 194	3 515 118

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

13. Transactions entre parties liées (suite)

Nom du Compartiment	Nom de l'Investissement	Devise	Actions/ valeur nominale	Valeur de marché
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	EUR	8 795	2 089 284
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	EUR	78 658	3 099 380
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	EUR	23 137	3 452 250
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	EUR	93 935	1 775 883
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	EUR	31 487	1 408 824
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	77 372	3 590 336
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	EUR	25 421	3 163 128
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	EUR	38 653	2 107 959
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	EUR	37 149	1 409 247
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	524 834	9 630 494
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	65 977	2 135 708
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	180	2 007 902
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	302	3 369 020
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	3 900	43 507 226
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	EUR	178	1 788 833
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	106	1 182 314
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	EUR	63	633 126
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	86	959 301

Le tableau ci-dessous indique les participations significatives à des investissements des parties liées (investissements supérieurs à 0,50 % de l'Actif net total d'un Compartiment) au 31 décembre 2022 :

Nom du Compartiment	Nom de l'Investissement	Devise	Actions/ valeur nominale	Valeur de marché
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	EUR	126 009	3 499 900
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	EUR	588 106	4 808 447
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	EUR	83 029	688 011
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	249 963	10 456 002
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	946 954	5 819 222
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	EUR	54 692	1 046 756
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	EUR	48 470	7 723 937
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	EUR	13 205	2 677 183
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	EUR	13 309	2 983 898
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	EUR	89 698	3 508 826
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	EUR	39 206	4 987 817
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	EUR	84 216	1 393 413

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

13. Transactions entre parties liées (suite)

Nom du Compartiment	Nom de l'Investissement	Devise	Actions/ valeur nominale	Valeur de marché
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	87 356	3 220 375
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	EUR	29 949	3 043 297
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	EUR	38 217	1 714 794
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	EUR	52 691	1 731 746
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	560 198	9 926 036
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	USD	726	7 685 984
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Euro Fund	EUR	218	2 120 737
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	USD	736	7 793 681
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	USD	107	1 127 053
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	USD	115	1 216 029
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	USD	132	1 394 670
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Euro Fund	EUR	19	184 835
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series - Managed Dollar Fund	USD	35	365 763

Le tableau ci-dessous indique les plus-values/(moins-values) latentes significatives sur des participations à des investissements des parties liées (investissements supérieurs à 0,50 % de l'Actif net total d'un Compartiment) pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 réalisées par les Compartiments :

Nom du Compartiment	Nom de l'Investissement	Devise	Actions/ valeur nominale	Plus-value latente
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	EUR	136 788	396 108
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	EUR	23 137	558 303
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	77 372	560 586
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	EUR	25 421	410 980

Le tableau ci-dessous indique les plus-values/(moins-values) latentes significatives des parties liées sur des participations à des investissements pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 réalisés par les Compartiments :

Nom du Compartiment	Nom de l'Investissement	Devise	Actions/ valeur nominale	(Moins-value) latente
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF	EUR	946 954	(713 498)
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	EUR	13 205	(552 666)

Veuillez vous référer au Portefeuille d'investissements de ces Compartiments pour plus de détails.

Il s'agit de parties liées en vertu de l'existence d'un Gestionnaire d'Investissement commun ou d'un Gestionnaire d'Investissement faisant partie du même groupe mère ultime que Deutsche Bank AG. Les plus ou moins-values sur ces investissements et tout revenu d'investissement connexe dégagé par les Compartiments au cours de l'exercice sont présentés dans l'État du résultat global.

Pour les détails des commissions payées à la Société de Gestion, y compris les commissions versées au Gestionnaire d'Investissements et les commissions versées à l'Arrangeur de Commission de plate-forme, veuillez vous reporter à la Note 4 Accords importants. Pour plus de détails sur les commissions versées aux Administrateurs au cours de l'exercice, veuillez vous reporter à la Note 7 Rémunération des Administrateurs.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

13. Transactions entre parties liées (suite)

Les commissions et frais de courtage sur les achats et les ventes de titres pour lesquels Deutsche Bank AG ou une entité associée est intervenue en tant que courtier s'élèvent à 67 869 EUR (31 décembre 2022 : 273 754 EUR) pour l'exercice.

14. Gestion efficace de portefeuille

La Société peut, pour le compte de chaque Compartiment et sous réserve des conditions et dans les limites fixées par la Banque centrale, employer des techniques et des instruments relatifs aux valeurs mobilières à des fins de gestion efficace de portefeuille. Les transactions aux fins d'une gestion efficace de portefeuille peuvent être entreprises en vue d'obtenir une réduction du risque, une réduction des coûts ou une augmentation des rendements du capital ou du revenu d'un Compartiment et ne peuvent pas être de nature spéculative. Ces techniques et instruments seront utilisés conformément aux exigences de la Banque centrale. De nouvelles techniques et de nouveaux instruments appropriés pour la Société peuvent être mis au point et la Société pourrait les utiliser (sous réserve de ce qui précède).

Au cours des exercices clos, au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, la Société a utilisé des techniques ou des instruments à des fins de gestion efficace de portefeuille, voir les détails ci-après.

Les contrats de prêt de titres peuvent être utilisés par les Compartiments dans le cadre d'une gestion efficace de portefeuille. Deutsche Bank AG, par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, intervient en qualité d'agent de prêt de titres dans le cadre des opérations de prêt de titres conclues pour le compte des Compartiments.

Au cours des exercices clos au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, les Compartiments, comme indiqué dans les tableaux ci-dessous, comptaient des accords de prêt de titres. Ces tableaux indiquent la juste valeur des titres en prêt et les garanties détenues, qui peuvent se présenter sous la forme de liquidités ou de titres, au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022.

Nom du Compartiment	Devise du Compartiment	Juste valeur en prêt au 31 décembre 2023 EUR	Garantie détenue au 31 décembre 2023 EUR	Garantie en pourcentage de la juste valeur en prêt au 31 décembre 2023
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	EUR	27 259 116	29 217 829	107,19 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USD	93 584 390	99 018 925	105,81 %
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	15 230 490	16 062 179	105,46 %
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	USD	500 558 952	537 614 473	107,40 %
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	EUR	1 195 625	1 281 638	107,19 %
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	USD	22 896 087	24 314 595	106,20 %
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	USD	46 829 476	49 418 816	105,53 %
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	USD	48 274 212	51 315 075	106,30 %
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	USD	129 450 500	136 668 701	105,58 %
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	USD	10 352 995	10 906 833	105,35 %
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	USD	101 344 442	108 696 807	107,25 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	USD	43 654 982	46 916 240	107,47 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	14 654 014	15 615 079	106,56 %
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	15 292 333	16 251 129	106,27 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	USD	86 794 635	94 944 094	109,39 %
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	USD	23 436 472	25 135 942	107,25 %
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	9 659 603	10 313 734	106,77 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	7 237 278	7 756 466	107,17 %
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	1 928 882	2 062 880	106,95 %

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

14. Gestion efficace de portefeuille (suite)

Nom du Compartiment	Devise du Compartiment	Juste valeur en prêt au 31 décembre 2023 EUR	Garantie détenue au 31 décembre 2023 EUR	Garantie en pourcentage de la juste valeur en prêt au 31 décembre 2023
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	USD	14 972 757	16 070 270	107,33 %
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	4 671 550	5 094 390	109,05 %
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	45 779 938	48 717 662	106,42 %
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	USD	16 522 161	17 733 238	107,33 %
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	USD	39 952	42 881	107,33 %
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD	5 968 280	6 405 755	107,33 %
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	EUR	7 187 965	7 712 509	107,30 %

Nom du Compartiment	Devise du Compartiment	Juste valeur en prêt au 31 décembre 2022 EUR	Garantie détenue au 31 décembre 2022 EUR	Garantie en pourcentage de la juste valeur en prêt au 31 décembre 2022
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	EUR	25 638 041	27 394 453	106,85 %
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	EUR	549 804	629 649	114,52 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USD	59 315 073	62 650 280	105,62 %
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	25 680 004	27 733 876	108,00 %
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	USD	408 189 804	441 813 884	108,24 %
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	EUR	786 423	852 640	108,42 %
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	USD	33 058 829	35 113 190	106,21 %
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	USD	17 131 697	18 410 551	107,46 %
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	USD	48 350 551	51 445 217	106,40 %
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	USD	43 767 776	49 816 398	113,82 %
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	USD	8 951 663	9 414 392	105,17 %
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	USD	61 223 296	65 724 921	107,35 %
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	JPY	315 263	383 329	121,59 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	USD	18 526 700	22 745 540	122,77 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	133 332 033	140 019 543	105,02 %
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	35 366 726	37 304 514	105,48 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	USD	64 562 035	71 874 366	111,33 %
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	USD	53 202 701	55 926 006	105,12 %
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	1 445 105	1 582 921	109,54 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	4 602 247	5 039 019	109,49 %
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	1 126 872	1 223 571	108,58 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	USD	11 809 410	12 745 081	107,92 %
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	5 408 567	6 077 796	112,37 %

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

14. Gestion efficace de portefeuille (suite)

Nom du Compartiment	Devise du Compartiment	Juste valeur en prêt au 31 décembre 2022 EUR	Garantie détenue au 31 décembre 2022 EUR	Garantie en pourcentage de la juste valeur en prêt au 31 décembre 2022
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	34 679 460	39 122 780	112,81 %
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	USD	365 385	398 489	109,06 %
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	USD	44 743	48 797	109,06 %
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD	521 319	568 796	109,11 %
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	EUR	4 012 602	4 376 688	109,07 %

Pour les exercices clos le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022, les Compartiments ont rapporté des revenus nets suite à des activités de prêt de titres, ce qui apparaît à la ligne « Revenus issus du prêt de titres » de l'État du résultat global.

Pour chaque Compartiment, les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment, l'agent de prêt de titres et DWS Investments UK Limited avec un rapport respectif de 70:15:15, tous les coûts opérationnels étant à la charge de l'agent de prêt de titres et de DWS Investments UK Limited.

15. Participations croisées

À la date de l'État de la situation financière, certains Compartiments ont investi dans d'autres Compartiments de la Société. L'impact de ces transactions d'investissements croisées a été éliminé de la colonne Total de l'état de la situation financière, de l'État du résultat global et de l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables.

Veuillez vous reporter au Portefeuille d'investissements de ces Compartiments aux pages 148 à 1033 pour voir leurs participations dans les autres Compartiments. Les montants nominaux et la valeur de marché des participations croisées sont divulgués dans le Portefeuille d'investissements. Des souscriptions cumulées de 8 649 097 EUR (31 décembre 2022 : 46 238 815 EUR) et des rachats de 9 116 571 EUR (31 décembre 2022 : 43 595 853 EUR) ont été supprimés de la colonne Total de l'État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables. Des distributions cumulées de 193 086 EUR (31 décembre 2022 : 626 626 EUR) ont été imputées aux participations croisées au cours de l'exercice.

16. Taux de change

Les taux de change suivants à la clôture de l'exercice ont été utilisés dans ce rapport :

	Déc 2023 Taux EUR	Déc 2022 Taux EUR	Déc 2023 Taux GBP	Déc 2022 Taux GBP	Déc 2023 Taux JPY	Déc 2022 Taux JPY	Déc 2023 Taux USD	Déc 2022 Taux USD
AED	4,0571	3,9196	4,6820	4,4178	0,0261	0,0278	3,6728	3,6727
AUD	1,6189	1,5738	1,8682	1,7738	0,0104	0,0112	1,4655	1,4746
BRL	5,3659	5,6348	6,1925	6,3510	0,0345	0,0400	4,8576	5,2798
CAD	1,4566	1,4461	1,6810	1,6299	0,0094	0,0103	1,3186	1,3550
CHF	0,9297	0,9874	1,0729	1,1129	0,0060	0,0070	0,8417	0,9252
CLP	964,6744	909,2432	1 113,2634	1 024,8110	6,1944	6,4569	873,2850	851,9500
CNH	7,8658	7,3841	9,0773	8,3227	0,0505	0,0524	7,1206	6,9189
CNY	7,8344	7,4192	9,0411	8,3622	0,0503	0,0527	7,0922	6,9517
COP	4 279,4146	5 174,9702	4 938,5738	5 832,7259	27,4791	36,7493	3 874,0000	4 848,8850
CZK	24,6885	24,1540	28,4913	27,2240	0,1585	0,1715	22,3496	22,6320
DKK	7,4546	7,4364	8,6028	8,3816	0,0479	0,0528	6,7484	6,9679
EUR	1,0000	1,0000	1,1540	1,1271	0,0064	0,0071	0,9053	0,9370
GBP	0,8665	0,8872	1,0000	1,0000	0,0056	0,0063	0,7844	0,8313
HKD	8,6257	8,3298	9,9543	9,3886	0,0554	0,0592	7,8086	7,8050
HUF	382,2151	400,4498	441,0877	451,3483	2,4543	2,8437	346,0056	375,2167
IDR	17 008,2981	16 614,4070	19 628,0900	18 726,1525	109,2141	117,9848	15 397,0000	15 567,5000
ILS	3,9777	3,7658	4,5904	4,2444	0,0255	0,0267	3,6009	3,5285
INR	91,9221	88,2936	106,0809	99,5160	0,5903	0,6270	83,2138	82,7300
JPY	155,7336	140,8182	179,7213	158,7167	1,0000	1,0000	140,9800	131,9450

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

16. Taux de change (suite)

	Déc 2023 Taux EUR	Déc 2022 Taux EUR	Déc 2023 Taux GBP	Déc 2022 Taux GBP	Déc 2023 Taux JPY	Déc 2022 Taux JPY	Déc 2023 Taux USD	Déc 2022 Taux USD
KRW	1 422,6789	1 349,5370	1 641,8144	1 521,0676	9,1353	9,5835	1 287,9000	1 264,5000
KWD	0,3394	0,3266	0,3917	0,3681	0,0022	0,0023	0,3073	0,3061
MXN	18,7067	20,7978	21,5881	23,4412	0,1201	0,1477	16,9345	19,4873
MYR	5,0759	4,7012	5,8577	5,2988	0,0326	0,0334	4,5950	4,4050
NOK	11,2185	10,5135	12,9465	11,8498	0,0720	0,0747	10,1557	9,8510
NZD	1,7447	1,6875	2,0134	1,9020	0,0112	0,0120	1,5794	1,5812
PHP	61,1700	59,4751	70,5920	67,0346	0,3928	0,4224	55,3750	55,7275
PLN	4,3438	4,6812	5,0128	5,2762	0,0279	0,0332	3,9323	4,3863
QAR	4,0220	3,8867	4,6415	4,3807	0,0258	0,0276	3,6410	3,6418
RUB	98,7557	77,9092	113,9671	87,8117	0,6341	0,5533	89,4000	73,0000
SAR	4,1424	4,0107	4,7805	4,5205	0,0266	0,0285	3,7500	3,7580
SEK	11,1325	11,1202	12,8472	12,5336	0,0715	0,0790	10,0779	10,4195
SGD	1,4571	1,4314	1,6816	1,6133	0,0094	0,0102	1,3191	1,3412
THB	37,7045	36,9642	43,5121	41,6625	0,2421	0,2625	34,1325	34,6350
TRY	32,6247	19,9784	37,6499	22,5177	0,2095	0,1419	29,5340	18,7195
TWD	33,9023	32,8024	39,1242	36,9717	0,2177	0,2329	30,6905	30,7355
USD	1,1047	1,0672	1,2748	1,2029	0,0071	0,0076	1,0000	1,0000
ZAR	20,2013	18,1593	23,3129	20,4674	0,1297	0,1290	18,2875	17,0150

Les taux de change moyens applicables à l'EUR sont les suivants :

	Déc 2023 Taux EUR	Déc 2022 Taux EUR
GBP	0,8678	0,8549
JPY	153,0848	138,2474
USD	1,0828	1,0515

17. Accords de commissions en nature

Il n'y avait pas d'accords de commissions en nature en vigueur au cours des exercices clos le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

18. Valeur Liquidative par Part

La Valeur Liquidative et la Valeur Liquidative par Part, telle que communiquée dans la présente note, est la Valeur Liquidative au 31 décembre 2023.

Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	-	7 760 505 EUR	112 834 092 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	-	34 291	350 447
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	-	226,31 EUR	321,97 EUR

[1] Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	69 531 717 EUR	69 240 194 EUR	83 279 093 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	5 542 758	5 963 188	6 211 188
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	12,54 EUR	11,61 EUR	13,41 EUR

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	727 907 797 EUR	466 968 342 EUR	563 089 057 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	14 549 452	10 633 452	10 793 452
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	50,03 EUR	43,92 EUR	52,17 EUR

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	91 242 187 EUR	83 735 163 EUR	110 546 912 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	4 027 500	3 855 000	3 555 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	22,65 EUR	21,72 EUR	31,10 EUR

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	134 881 844 USD	166 978 209 USD	46 621 134 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	2 729 000	3 576 000	950 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	49,43 USD	46,69 USD	49,07 USD

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	3 159 974 156 EUR	1 307 031 102 EUR	1 236 242 396 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	98 155 272	48 476 379	39 150 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	32,19 EUR	26,96 EUR	31,58 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	6 665 166 EUR	683 499 EUR	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	192 811	23 850	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	34,57 EUR	28,66 EUR	-
Valeur Liquidative par États Financiers	1 680 876 USD	893 168 USD	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 5C - USD Hedged	43 128	28 400	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 5C - USD Hedged	38,97 USD	31,45 USD	-

[1] La Catégorie 2C - EUR Hedged et la Catégorie 5C - USD Hedged ont été lancées le 8 juin 2022.

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	6 951 930 277 USD	5 267 543 257 USD	6 786 054 369 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	50 577 422	48 571 348	50 241 210
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	137,45 USD	108,45 USD	135,07 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	100 441 223 USD	9 747 787 USD	346 826 008 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	5 427 037	659 122	18 643 926
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	18,51 USD	14,79 USD	18,60 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	413 262 691 EUR	267 014 652 EUR	927 643 499 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	4 229 203	3 371 543	9 089 285
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	97,72 EUR	79,20 EUR	102,06 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	71 514 199 CHF	35 223 537 CHF	397 694 348 CHF
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - CHF Hedged	630 915	376 171	3 286 833
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - CHF Hedged	113,35 CHF	93,64 CHF	121,00 CHF

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	5 418 315 913 USD	3 088 884 345 USD	4 568 918 545 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	63 849 538	41 248 866	53 733 596
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	84,86 USD	74,88 USD	85,03 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	58 457 445 GBP	38 673 644 GBP	103 446 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D - GBP Hedged	7 570 601	5 512 499	12 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D - GBP Hedged	7,72 GBP	7,02 GBP	8,28 GBP
Valeur Liquidative par États Financiers	214 874 894 EUR	115 909 524 EUR	61 933 914 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	23 519 509	13 980 134	6 355 807
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	9,14 EUR	8,29 EUR	9,74 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	50 404 610 USD	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2D	659 827	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D	76,39 USD	-	-

[1] La Catégorie 2D a été lancée le 8 mars 2023.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	10 445 447 249 USD	8 067 410 164 USD	9 302 686 166 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	105 348 206	100 817 528	95 219 419
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	99,15 USD	80,02 USD	97,70 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	2 255 352 309 USD	1 174 580 078 USD	1 084 675 259 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	26 509 482	16 830 366	12 523 107
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	85,08 USD	69,79 USD	86,61 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	572 887 EUR	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 2C - EUR Hedged	63 179	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	9,07 EUR	-	-
Valeur Liquidative par États Financiers	107 023 458 GBP	69 540 877 GBP	73 899 454 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 2D - GBP Hedged	5 255 241	4 128 698	3 525 123
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D - GBP Hedged	20,37 GBP	16,84 GBP	20,96 GBP
Valeur Liquidative par États Financiers	3 831 961 CHF	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 3C - CHF Hedged	443 286	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - CHF Hedged	8,64 CHF	-	-

[1] La Catégorie 2C - EUR Hedged et la Catégorie 3C - CHF Hedged ont été lancées le 11 octobre 2023.

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	20 109 405 EUR	16 968 903 EUR	26 293 051 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	375 000	375 000	375 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	53,63 EUR	45,25 EUR	70,11 EUR

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	414 937 943 USD	498 063 077 USD	695 169 379 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	10 376 000	13 425 000	16 900 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	39,99 USD	37,10 USD	41,13 USD

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	970 491 007 USD	818 097 923 USD	855 842 051 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	18 726 250	17 625 000	15 150 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	51,83 USD	46,42 USD	56,49 USD

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	1 213 286 824 USD	1 031 973 421 USD	1 217 743 849 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	20 140 000	21 550 000	20 550 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	60,24 USD	47,89 USD	59,26 USD

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	1 555 718 634 USD	1 366 221 023 USD	935 346 291 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	37 125 000	38 950 000	24 050 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	41,90 USD	35,08 USD	38,89 USD

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	19 957 723 USD	20 676 207 USD	26 101 253 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	808 455	884 235	1 060 621
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	24,69 USD	23,38 USD	24,61 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	42 328 342 GBP	40 974 176 GBP	45 347 384 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	543 392	543 392	543 392
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	77,90 GBP	75,40 GBP	83,45 GBP

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	542 970 818 EUR	503 462 038 EUR	934 405 156 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C - EUR Hedged	7 924 649	8 999 582	13 172 853
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie			
1C - EUR Hedged	68,52 EUR	55,94 EUR	70,93 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	32 734 568 EUR	30 340 645 EUR	33 512 575 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D - EUR Hedged	506 568	568 494	486 814
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie			
1D - EUR Hedged	64,62 EUR	53,37 EUR	68,84 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	310 824 445 GBP	263 712 292 GBP	308 226 121 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 2C - GBP Hedged	3 955 931	4 163 463	3 875 420
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie			
2C - GBP Hedged	78,57 GBP	63,34 GBP	79,53 GBP
Valeur Liquidative par États Financiers	10 234 911 CHF	5 860 668 CHF	6 727 552 CHF
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 3C - CHF Hedged	221 331	152 286	137 520
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie			
3C - CHF Hedged	46,24 CHF	38,48 CHF	48,92 CHF
Valeur Liquidative par États Financiers	66 479 789 USD	4 581 755 USD	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 4C	7 387 111	641 022	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 4C	9,00 USD	7,15 USD	-

[1] La Catégorie 4C a été lancée le 8 juin 2022.

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	1 101 969 708 USD	988 867 950 USD	1 818 950 230 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	3 748 157	3 916 157	5 706 157
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	294,00 USD	252,51 USD	318,77 USD

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	85 850 120 USD	62 285 427 USD	101 848 255 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	2 133 995	1 995 995	2 578 308
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	40,23 USD	31,21 USD	39,50 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	1 337 390 EUR	1 065 710 EUR	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 2C - EUR Hedged	158 092	158 092	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie			
2C - EUR Hedged	8,46 EUR	6,74 EUR	-

[1] La Catégorie 2C - EUR Hedged a été lancée le 15 février 2022.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	41 704 117 106 JPY	18 545 548 248 JPY	18 056 597 187 JPY
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	19 082 955	10 624 871	9 556 049
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	2 185,41 JPY	1 745,48 JPY	1 889,55 JPY
Valeur Liquidative par États Financiers	10 993 511 GBP	4 117 059 GBP	11 563 841 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 2D - GBP Hedged	495 226	243 120	637 523
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D - GBP Hedged	22,20 GBP	16,93 GBP	18,14 GBP
Valeur Liquidative par États Financiers	34 045 222 EUR	6 085 219 EUR	7 592 631 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 3C - EUR Hedged	1 425 840	335 344	395 474
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - EUR Hedged	23,88 EUR	18,15 EUR	19,20 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	2 848 976 USD	1 622 312 USD	4 882 545 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 4C - USD Hedged	101 235	77 573	226 011
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 4C - USD Hedged	28,14 USD	20,91 USD	21,60 USD

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	80 168 481 USD	19 843 291 USD	35 364 138 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	1 391 300	376 495	550 370
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	57,62 USD	52,71 USD	64,26 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	652 839 768 USD	600 839 454 USD	879 248 843 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	49 646 406	47 867 834	55 292 562
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	13,15 USD	12,55 USD	15,90 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	106 841 656 EUR	161 374 118 EUR	285 026 772 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 2D - EUR Hedged	9 634 266	14 906 142	19 561 361
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D - EUR Hedged	11,09 EUR	10,83 EUR	14,57 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	364 413 GBP	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 5D - GBP Hedged	42 580	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 5D - GBP Hedged	8,56 GBP	-	-
Valeur Liquidative par États Financiers	2 122 570 MXN	1 829 859 MXN	2 100 483 MXN
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 6C - MXN Hedged	413	413	413
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 6C - MXN Hedged	5 139,40 MXN	4 430,65 MXN	5 085,91 MXN

[1] La Catégorie 5D - GBP Hedged a été lancée le 12 mai 2023.

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	366 961 206 USD	446 802 748 USD	936 353 163 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	13 705 753	19 402 753	36 555 753
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	26,77 USD	23,03 USD	25,61 USD

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	1 995 054 084 USD	2 059 417 476 USD	1 974 099 291 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	39 563 527	42 363 527	38 395 527
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	50,43 USD	48,61 USD	51,41 USD

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	757 436 723 USD	799 636 335 USD	482 246 239 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	16 955 417	18 329 417	10 381 417
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	44,67 USD	43,63 USD	46,45 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	1 093 940 744 USD	1 648 494 396 USD	1 501 134 297 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	23 397 918	36 258 918	48 354 918
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	46,75 USD	45,46 USD	31,04 USD

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	2 801 663 831 USD	1 477 554 293 USD	2 664 402 884 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	39 041 748	31 603 748	39 399 748
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	71,76 USD	46,75 USD	67,62 USD

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	327 779 820 USD	104 979 979 USD	430 193 004 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	6 188 672	2 674 672	7 297 672
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	52,96 USD	39,25 USD	58,95 USD

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	255 777 951 USD	185 615 570 USD	619 750 332 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	4 717 073	4 217 073	12 222 073
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	54,22 USD	44,02 USD	50,71 USD

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	315 415 863 USD	92 317 403 USD	257 595 158 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	16 776 797	7 163 797	12 635 797
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	18,80 USD	12,89 USD	20,39 USD

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	240 987 101 USD	316 351 937 USD	303 935 455 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	4 116 173	6 202 173	5 322 173
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	58,55 USD	51,01 USD	57,11 USD

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	188 924 254 USD	206 381 398 USD	100 731 983 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	5 969 433	6 558 433	3 058 433
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	31,65 USD	31,47 USD	32,94 USD

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	4 510 495 USD	5 854 574 USD	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	479 516	670 932	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	9,41 USD	8,73 USD	-
Valeur Liquidative par États Financiers	165 661 988 USD	167 492 064 USD	181 504 816 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	15 504 349	16 170 321	13 571 538
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	10,68 USD	10,36 USD	13,37 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	131 699 943 EUR	96 534 131 EUR	55 074 704 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 2D - EUR Hedged	14 888 508	11 003 465	4 711 474
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D - EUR Hedged	8,85 EUR	8,77 EUR	11,69 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 15 juin 2022.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF[1]	**31/12/2023**	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Valeur Liquidative par États Financiers	38 225 183 EUR	3 840 701 EUR	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	4 200 177	463 492	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	9,10 EUR	8,29 EUR	-
Valeur Liquidative par États Financiers	287 588 276 EUR	271 460 371 EUR	450 625 356 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	19 511 162	19 869 766	27 147 437
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	14,74 EUR	13,66 EUR	16,60 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 15 juin 2022.

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF			
	31/12/2023	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Valeur Liquidative par États Financiers	10 176 612 EUR	12 755 022 EUR	23 040 565 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	349 673	512 673	767 673
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	29,10 EUR	24,88 EUR	30,01 EUR

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF			
	31/12/2023	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Valeur Liquidative par États Financiers	3 834 134 USD	5 248 172 USD	5 910 231 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	77 500	115 000	115 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	49,47 USD	45,64 USD	51,39 USD

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF			
	31/12/2023	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Valeur Liquidative par États Financiers	4 945 659 802 USD	4 469 656 787 USD	6 067 369 765 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	93 983 728	93 066 776	100 785 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	52,62 USD	48,03 USD	60,20 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	190 470 589 USD	155 486 934 USD	1 180 901 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	26 364 431	23 015 092	135 979
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	7,22 USD	6,76 USD	8,68 USD

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF			
	31/12/2023	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Valeur Liquidative par États Financiers	335 482 548 USD	94 453 282 USD	615 267 861 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	4 786 657	1 899 657	7 643 157
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	70,09 USD	49,72 USD	80,50 USD

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF			
	31/12/2023	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Valeur Liquidative par États Financiers	79 648 556 USD	166 871 620 USD	122 470 722 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	1 949 191	4 031 000	2 840 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	40,86 USD	41,40 USD	43,12 USD

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF			
	31/12/2023	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Valeur Liquidative par États Financiers	77 977 326 USD	80 085 794 USD	34 222 665 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	1 795 500	1 754 000	1 175 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	43,43 USD	45,66 USD	29,13 USD

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF			
	31/12/2023	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Valeur Liquidative par États Financiers	1 052 559 796 USD	351 024 324 USD	770 347 083 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	38 295 570	14 326 570	26 801 570
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	27,49 USD	24,50 USD	28,74 USD

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF			
	31/12/2023	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Valeur Liquidative par États Financiers	1 047 715 231 USD	933 044 656 USD	700 108 513 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	18 992 398	17 023 398	12 184 398
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	55,16 USD	54,81 USD	57,46 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	1 746 185 669 USD	666 933 689 USD	1 028 109 636 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	20 721 272	12 241 272	13 068 272
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	84,27 USD	54,48 USD	78,67 USD

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	579 563 USD	88 797 USD	100 960 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	64 652	11 240	11 240
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	8,96 USD	7,90 USD	8,98 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	435 090 224 USD	539 291 759 USD	634 415 012 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	33 818 773	44 727 203	43 681 795
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	12,87 USD	12,06 USD	14,52 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	3 043 287 EUR	1 925 111 EUR	100 866 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 2C - EUR Hedged	207 425	145 478	6 529
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	14,67 EUR	13,23 EUR	15,45 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	17 500 880 GBP	458 006 GBP	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 4D - GBP Hedged	2 216 475	61 380	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 4D - GBP Hedged	7,90 GBP	7,46 GBP	-

[1] La Catégorie 4D - GBP Hedged a été lancée le 15 juin 2022.

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	42 237 723 USD	49 005 396 USD	38 480 681 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	2 359 368	2 811 780	1 902 788
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	17,90 USD	17,43 USD	20,22 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	26 274 612 EUR	19 867 362 EUR	5 481 468 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 2C - EUR Hedged	1 431 889	1 121 260	276 647
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	18,35 EUR	17,72 EUR	19,81 EUR

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	84 094 314 USD	78 057 923 USD	115 671 671 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1D	4 048 000	4 615 500	5 264 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	20,77 USD	16,91 USD	21,97 USD

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	1 717 701 391 USD	1 898 625 808 USD	2 251 828 756 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	82 250 000	107 520 000	101 500 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	20,88 USD	17,66 USD	22,19 USD

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	4 935 698 238 USD	2 426 077 394 USD	3 291 724 057 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	136 819 494	85 256 867	91 472 602
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	36,07 USD	28,46 USD	35,99 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	316 901 588 EUR	298 855 634 EUR	238 984 899 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 2C - EUR Hedged	5 341 916	6 246 360	3 949 226
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	59,32 EUR	47,84 EUR	60,51 EUR

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	1 726 306 551 EUR	1 033 309 160 EUR	779 658 744 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation			
Catégorie 1C	62 088 000	43 518 000	28 490 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	27,80 EUR	23,74 EUR	27,37 EUR

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	7 443 135 634 USD	4 683 407 580 USD	4 772 299 073 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	145 204 363	119 037 156	94 960 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	51,26 USD	39,34 USD	50,26 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	156 522 337 USD	164 654 409 USD	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	18 673 435	25 318 994	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	8,38 USD	6,50 USD	-
Valeur Liquidative par États Financiers	70 044 648 EUR	50 390 151 EUR	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	9 454 942	8 625 877	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	7,41 EUR	5,84 EUR	-

[1] La Catégorie 2C - EUR Hedged a été lancée le 8 avril 2022 et la Catégorie 1D a été lancée le 20 avril 2022.

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	29 173 125 USD	119 084 498 USD	161 870 831 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	1 375 500	6 018 000	6 375 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	21,21 USD	19,79 USD	25,39 USD

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	433 793 922 EUR	400 064 523 EUR	675 292 676 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	6 523 100	6 933 350	9 736 449
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	66,50 EUR	57,70 EUR	69,36 EUR

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	1 744 374 504 USD	502 670 917 USD	820 762 664 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	15 805 969	7 630 000	8 129 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	110,36 USD	65,88 USD	100,97 USD

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	134 334 588 USD	84 031 781 USD	119 530 617 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 650 000	1 553 000	1 553 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	81,41 USD	54,11 USD	76,97 USD

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	1 609 622 533 USD	1 318 430 310 USD	1 329 130 656 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	36 980 000	31 580 000	25 100 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	43,53 USD	41,75 USD	52,95 USD

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	144 123 558 USD	80 389 152 USD	58 519 971 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	3 518 756	2 142 031	1 267 815
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	40,96 USD	37,53 USD	46,16 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	54 102 550 EUR	43 071 661 EUR	28 026 444 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	1 671 351	1 415 886	728 601
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	32,37 EUR	30,42 EUR	38,47 EUR

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	88 784 820 USD	36 791 211 USD	10 699 747 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 563 588	680 637	199 771
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	56,78 USD	54,05 USD	53,56 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	23 186 443 369 MXN	5 142 268 MXN	9 510 147 MXN
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - MXN Hedged	3 853 232	959	1 909
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - MXN Hedged	6 017,40 MXN	5 362,11 MXN	4 981,74 MXN

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	62 310 922 EUR	57 404 107 EUR	33 446 619 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	944 500	1 031 000	506 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	65,97 EUR	55,68 EUR	66,10 EUR

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	472 818 615 USD	45 251 486 USD	85 035 605 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	9 164 750	1 338 000	1 488 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	51,59 USD	33,82 USD	57,15 USD

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	281 891 418 USD	22 643 016 USD	20 532 201 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	3 796 750	363 000	303 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	74,25 USD	62,38 USD	67,76 USD

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	523 018 666 USD	154 928 366 USD	63 325 234 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	13 547 500	6 204 000	1 709 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	38,61 USD	24,97 USD	37,05 USD

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	171 649 242 EUR	211 626 500 EUR	143 979 727 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	6 586 492	8 775 618	4 963 618
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	26,06 EUR	24,12 EUR	29,01 EUR

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	154 866 370 EUR	95 254 743 EUR	102 708 178 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C - EUR Hedged	6 638 734	4 261 628	3 889 448
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C - EUR Hedged	23,33 EUR	22,35 EUR	26,41 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	10 419 415 GBP	18 126 867 GBP	1 804 931 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D - GBP Hedged	521 218	932 955	78 014
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D - GBP Hedged	19,99 GBP	19,43 GBP	23,14 GBP
Valeur Liquidative par États Financiers	14 367 705 USD	3 138 884 USD	1 738 551 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C	490 731	114 432	54 950
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C	29,28 USD	27,43 USD	31,64 USD

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valeur Liquidative par États Financiers	6 449 994 EUR	4 509 899 EUR	4 902 441 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	109 000	89 000	80 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	59,17 EUR	50,67 EUR	61,28 EUR

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	15 982 495 EUR	13 350 019 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	386 000	386 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	41,41 EUR	34,59 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 17 février 2022.

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	25 294 391 USD	20 362 216 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	572 250	572 250
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	44,20 USD	35,58 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 17 février 2022.

Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	45 819 975 EUR	20 285 478 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 499 349	730 349
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	30,56 EUR	27,78 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 22 juin 2022.

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	138 162 423 USD	23 426 104 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 223 949	804 712
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	32,71 USD	29,11 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	392 153 GBP	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - GBP Hedged	55 253	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - GBP Hedged	7,10 GBP	-

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 6 juillet 2022 et la Catégorie 2C - GBP Hedged a été lancée le 24 janvier 2023.

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	4 505 626 USD	3 547 125 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	131 691	131 691
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	34,21 USD	26,94 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 12 juillet 2022.

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	3 527 042 USD	3 663 232 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	118 888	118 888
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	29,67 USD	30,81 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 12 juillet 2022.

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	7 151 678 USD	5 410 380 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	193 933	193 933
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	36,88 USD	27,90 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 12 juillet 2022.

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	12 865 142 USD	5 401 702 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	313 699	204 748
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	41,01 USD	26,38 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 12 juillet 2022.

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	5 145 724 EUR	5 897 201 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	150 000	200 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	34,30 EUR	29,49 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 25 août 2022.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	8 909 451 USD	6 177 019 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	242 500	195 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	36,74 USD	31,68 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 25 août 2022.

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	4 775 452 USD	3 740 560 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	130 000	130 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	36,73 USD	28,77 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 25 août 2022.

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	61 504 226 USD	61 497 615 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 764 560	1 875 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	34,86 USD	32,80 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 6 septembre 2022.

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	22 300 399 USD	20 341 101 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	625 000	625 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	35,68 USD	32,55 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 8 novembre 2022.

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	10 511 619 USD	2 356 213 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	245 000	70 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	42,90 USD	33,66 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 6 décembre 2022.

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	166 340 266 USD	82 484 147 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	3 971 839	2 241 595
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	41,88 USD	36,80 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	191 434 100 EUR	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	19 187 898	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	9,98 EUR	-

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 6 décembre 2022 et la Catégorie 2C - EUR Hedged a été lancée le 17 mai 2023.

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	3 529 244 USD	1 955 192 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	124 000	62 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	28,46 USD	31,54 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 13 décembre 2022.

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	12 680 402 USD	4 987 099 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	382 200	182 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	33,18 USD	27,40 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 13 décembre 2022.

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF[1]

	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	3 975 430 USD	3 947 973 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	125 000	125 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	31,80 USD	31,58 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 13 décembre 2022.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	15 361 789 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	492 400
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	31,20 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 18 janvier 2023.

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	12 107 005 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	380 520
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	31,82 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 18 janvier 2023.

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	12 590 873 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	345 520
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	36,44 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 18 janvier 2023.

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	12 323 682 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	539 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	22,86 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 18 janvier 2023.

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	4 606 108 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	135 100
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	34,09 USD

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 25 janvier 2023.

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	9 387 607 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	249 300
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	37,66 USD

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 25 janvier 2023.

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	9 726 928 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	279 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	34,86 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 31 janvier 2023.

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	10 227 110 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	300 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	34,09 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 31 janvier 2023.

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	31 958 173 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	864 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	36,99 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 31 janvier 2023.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	143 975 620 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 360 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	33,02 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 12 avril 2023.

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	10 143 297 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	288 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	35,22 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 5 juillet 2023.

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	14 148 130 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	396 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	35,73 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 5 juillet 2023.

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	155 051 988 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 311 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	35,96 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 5 juillet 2023.

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	6 145 138 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	178 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	34,52 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 5 juillet 2023.

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	46 755 465 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	1 480 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	31,59 EUR

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 13 septembre 2023.

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	6 963 097 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	222 250
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	31,33 EUR

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 13 septembre 2023.

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	3 923 245 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	128 100
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	30,63 USD

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 13 septembre 2023.

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	8 015 556 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	249 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	32,19 USD

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 13 septembre 2023.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

18. Valeur Liquidative par Part (suite)

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	6 226 666 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	203 100
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	30,66 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 26 septembre 2023.

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	15 834 550 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	500 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	31,64 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 26 septembre 2023.

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	6 388 855 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	205 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	31,17 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 26 septembre 2023.

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1]

	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	10 368 836 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	244 660
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	42,38 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 26 septembre 2023.

19. Événements significatifs durant l'exercice

La Société a mis à jour son Prospectus et ses Suppléments le 15 juin 2023. Le Prospectus a été mis à jour par un addendum daté du 1er décembre 2023.

Michael Mohr a démissionné de ses fonctions d'Administrateur à compter du 21 mars 2023.

Roberto Cesca a été nommé au poste d'Administrateur le 3 mai 2023.

Julien Boulliat a été nommé membre du comité d'audit à compter du 28 mars 2023.

Les Compartiments suivants ont été lancés au cours de l'exercice :

Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	1C / IE000PSF3A70	18 janvier 2023
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	1C / IE00036F4K40	18 janvier 2023
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	1C / IE0007WJ6B10	18 janvier 2023
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	1C / IE000JZYIUN0	18 janvier 2023
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	1D / IE0006FDYJF8	25 janvier 2023
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	1D / IE000GYDNJS5	25 janvier 2023
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	1C / IE000W6L2AI3	31 janvier 2023
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	1C / IE000N9MLVT1	31 janvier 2023
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	1C / IE000P4AYI47	31 janvier 2023
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1C / IE000HT7E0B1	12 avril 2023
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	1C / IE0008YN0OY8	5 juillet 2023
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	1C / IE000TL3PL69	5 juillet 2023
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	1C / IE0003NQ0IY5	5 juillet 2023
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	1C / IE000LAUZQT6	5 juillet 2023
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D / IE000VCBWFL8	13 septembre 2023
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D / IE000WQ16XQ4	13 septembre 2023
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D / IE000V04SL39	13 septembre 2023
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D / IE000NS5HRY9	13 septembre 2023

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	1C / IE000VMAR5O6	26 septembre 2023
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	1C / IE000DNSAS54	26 septembre 2023
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	1C / IE000LOSV2D0	26 septembre 2023
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	1C / IE000E0V65D8	26 septembre 2023

Le Compartiment suivant a été liquidé au cours de l'exercice :

Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN	Date de liquidation
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	1C / IE00B3Z66S39	22 mars 2023

Le 30 janvier 2023, la Société a informé les actionnaires que la Convention d'Agent payeur avec Deutsche Bank Aktiengesellschaft prendrait fin à compter du 28 février 2023. L'avis a également informé les actionnaires qu'à compter du 1er mars 2023, les services de l'agent d'information pour les actionnaires en Allemagne sont assurés par DWS Investment GmbH.

Le vendredi 10 mars 2023, la Silicon Valley Bank (SVB), la 16e plus grande banque des États-Unis, a été fermée par le Département californien de la protection financière et de l'innovation, qui a nommé la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) en tant que séquestre. Signature Bank, une institution financière new-yorkaise avec une importante activité de prêt immobilier qui avait récemment tenté d'obtenir des dépôts de cryptomonnaies, a brusquement fermé ses portes le 12 mars 2023, après que les régulateurs ont déclaré que son maintien pouvait menacer la stabilité de l'ensemble du système financier. Plusieurs Compartiments de Xtrackers (IE) plc répliquent des indices qui contenaient des titres SVB ou Signature Bank. Lorsque les compartiments détenaient de tels titres, le DWS Pricing Committee a décidé de valoriser les deux actifs à 0,0001 USD à compter de la Date de VL, le 13 mars 2023, incluse. Les fournisseurs d'indices ont valorisé les titres à 0 au même moment ou peu de temps après. Par conséquent, il n'y a eu aucun impact significatif sur l'Écart de suivi (Tracking Error) des Compartiments.

Le 21 avril 2023, la Société a informé les actionnaires que MSCI Limited, en sa qualité d'Administrateur de chaque Indice de Référence des Compartiments indiqués dans le tableau ci-dessous, a décidé d'apporter certaines modifications à la méthodologie de l'indice de chaque Indice de Référence, à compter du 1er mars 2023, en introduisant des critères de sélection et d'exclusion supplémentaires aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

Compartiment	Indice de Référence
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	MSCI ACWI Select ESG Screened Index
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	MSCI EM Select ESG Screened Index
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	MSCI USA Select ESG Screened Index
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	MSCI Japan Select ESG Screened Index
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	MSCI EMU Select ESG Screened Index
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	MSCI World Select ESG Screened Index
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened 20-35 Select Index

Le 14 juin 2023, la Société a informé les actionnaires de Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF et Xtrackers Future Mobility UCITS ETF des modifications apportées à l'Indice de Référence de chaque Compartiment, en vigueur à compter du 21 juillet 2023 (la « Date d'entrée en vigueur »). À compter de la Date d'entrée en vigueur, le fournisseur de Données thématiques pour chaque Indice de Référence passera de Yewno Inc. à Nasdaq Inc. (l'Administrateur de l'Indice des Compartiments) et les noms de chaque Indice de Référence changeront comme indiqué ci-dessous :

Compartiment	Ancienne dénomination de l'Indice de Référence	Nouvelle dénomination de l'Indice de Référence
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Nasdaq Yewno Global Artificial Intelligence and Big Data Index	Nasdaq Global Artificial Intelligence and Big Data Index
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Nasdaq Yewno Global Future Mobility Index	Nasdaq Global Future Mobility Index

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

Le 15 juin 2023, la Société a informé les actionnaires allemands de Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF et Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF qu'en raison des modifications apportées à la loi allemande sur la fiscalité des investissements (« Investmentsteuergesetz »/« InvStG »), les objectifs de participation au capital dans les Suppléments des Compartiments seront modifiés, passant des Seuils cibles actuels aux Nouveaux seuils cibles, comme indiqué dans le tableau ci-dessous, à compter du 15 juin 2023.

Compartiment	Ancien seuil cible	Nouveau seuil cible
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	80 %	70 %
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	90 %	75 %

Le 9 août 2023, la Société a informé les Actionnaires qu'à la suite des exigences du Securities and Exchange Board of India pour les Investisseurs de portefeuille étrangers (« FPI ») portant sur la divulgation des informations de leur(s) bénéficiaire(s) effectifs (« BO ») et de leur(s) Responsable(s) de gestion (« SMO ») en ce qui concerne les règles de prévention du blanchiment d'argent qui, entre autres, ont abaissé le seuil d'identification des BO de 25 % à 10 % pour les structures d'entreprise, il est impératif que tout bénéficiaire effectif final dans l'un des Compartiments de la Société informe la Société dès que possible, de manière continue, s'il détient 10 % ou plus des Actions en circulation de (i) la Société dans son ensemble ou (ii) l'un des Compartiments de la Société afin que les divulgations d'informations nécessaires puissent être faites par la Société et que les comptes relatifs à la garde des titres indiens soient maintenus. Les Actionnaires ont été priés d'informer la Société s'ils étaient bénéficiaires effectifs finaux (BO) détenant 10 % ou plus des actions de la Société dans son ensemble ou dans l'un des Compartiments de la Société.

Le 21 août 2023, la Société a informé les actionnaires que MSCI Limited, en sa qualité d'Administrateur de chaque Indice de Référence des Compartiments indiqués dans le tableau ci-dessous, a décidé d'apporter certaines modifications à la méthodologie de l'indice de chaque Indice de Référence, à compter du 1er septembre 2023, en introduisant des critères d'exclusion supplémentaires aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

Compartiment	Indice de Référence
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 11 Sustainable Cities and Communities Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 12 Responsible Consumption and Production Select Index
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG Impact Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 3 Good Health and Well-being Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 6 Clean Water and Sanitation Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 7 Affordable and Clean Energy Select Index

Le 4 septembre 2023, la Société a informé les actionnaires de Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF en Allemagne, en France et en Autriche d'une erreur dans les informations publiées dans les traductions française et allemande du Supplément du Compartiment : en effet, une renonciation à une commission qui s'appliquait à la Catégorie d'Actions 1C a également été attribuée, de manière erronée, à la Catégorie d'Actions 2C - EUR Hedged. Les traductions en français et en allemand du Supplément ont été rectifiées et le texte précise que la renonciation à la commission ne s'applique pas à la Catégorie d'Actions 2C - EUR Hedged.

Le 28 novembre 2023, la Société a informé les actionnaires que les définitions de la Date de VL et du Jour d'évaluation seraient modifiées à compter du 1er décembre 2023. En outre, la définition de la Date de règlement a été modifiée et ce terme a été remplacé par celui de « Jour de règlement », également à compter du 1er décembre 2023.

Le 30 novembre 2023, la Société a informé les actionnaires en Suisse des Catégories d'Actions des Compartiments énumérés ci-dessous que, le 7 décembre 2023, la devise de négociation des Catégories d'Actions cotées à la SIX Swiss Exchange changerait comme indiqué dans le tableau ci-dessous.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Ancienne devise de négociation à la SIX Swiss Exchange	Nouvelle devise de négociation à la SIX Swiss Exchange
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	1C	IE00BJ0KDR00	USD	CHF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	1C	IE00BLNMYC90	USD	CHF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	1C	IE00BJ0KDQ92	USD	CHF
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	1C	IE00BJZ2DD79	USD	CHF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	1D	IE00BZ036H21	USD	CHF
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	1D	IE00BGQYRR35	USD	CHF
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1D	IE00BGQYRQ28	USD	CHF
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	1D	IE00BCHWNS19	USD	CHF
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	1D	IE00BCHWNT26	USD	CHF
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	1D	IE00BCHWNW54	USD	CHF
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	1D	IE00BGQYRS42	USD	CHF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1D	IE00BDR5HM97	USD	CHF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	1D	IE00BF8J5974	USD	CHF
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	1C	IE00BG36TC12	USD	JPY
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	1C	IE00BZ02LR44	USD	CHF
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	1C	IE00BFMNPS42	USD	CHF
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	1C	IE00BG370F43	USD	CHF
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	1C	IE00BL58LJ19	USD	CHF
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	1C	IE00BM97MR69	USD	CHF

La Commission de plate-forme et la Commission globale du Compartiment Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 1C (ISIN : IE00BM97MR69) et 3C – MXN Hedged (ISIN : IE00BM97MV06) ont été réduites à compter du 1er octobre 2023, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

Catégorie d'Actions/ Code ISIN	Commission de Société de Gestion (par an)	Ancienne Commission de plate-forme (par an)	Nouvelle Commission de plate-forme (par an)	Ancienne Commission globale (par an)	Nouvelle Commission globale (par an)
1C / IE00BM97MR69	Jusqu'à 0,01 % (aucune modification)	0,06 %	Jusqu'à 0,05 %	Jusqu'à 0,07 %	Jusqu'à 0,06 %
3C – MXN Hedged / IE00BM97MV06	Jusqu'à 0,04 % (aucune modification)	0,06 %	Jusqu'à 0,05 %	Jusqu'à 0,10 %	Jusqu'à 0,09 %

La Commission de plate-forme, la Commission de Société de Gestion et la Commission globale du Compartiment Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1C (ISIN : IE00BNKF6C99) ont été réduites à compter du 1er décembre 2023, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Ancienne Commission de Société de Gestion (par an)	Nouvelle Commission de Société de Gestion (par an)	Ancienne Commission de plate-forme (par an)	Nouvelle Commission de plate-forme (par an)	Ancienne Commission globale (par an)	Nouvelle Commission globale (par an)
Jusqu'à 0,08 %	Jusqu'à 0,07 %	Jusqu'à 0,12 %	Jusqu'à 0,10 %	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,17 %

La Commission de Société de Gestion et la Commission globale pour certaines Catégories d'Actions ont diminué à compter du 1er décembre 2023, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN	Ancienne Commission de Société de Gestion (par an)	Nouvelle Commission de Société de Gestion (par an)	Commission de plate-forme (par an) (aucun changement)	Ancienne Commission globale (par an)	Nouvelle Commission globale (par an)
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	2D – GBP Hedged / IE00BZ1BS790	Jusqu'à 0,19 %	Jusqu'à 0,07 %	Jusqu'à 0,10 %	Jusqu'à 0,29 %	Jusqu'à 0,17 %
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	1C / IE000YDOORK7	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,15 %	Jusqu'à 0,15 %	Jusqu'à 0,35 %	Jusqu'à 0,30 %
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	1C / IE000KD0BZ68	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,15 %	Jusqu'à 0,15 %	Jusqu'à 0,35 %	Jusqu'à 0,30 %
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	1C / E0006FFX5U1	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,15 %	Jusqu'à 0,15 %	Jusqu'à 0,35 %	Jusqu'à 0,30 %
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	1C / IE000XOQ9TK4	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,15 %	Jusqu'à 0,15 %	Jusqu'à 0,35 %	Jusqu'à 0,30 %

Les Catégories d'Actions suivantes ont été lancées au cours de l'exercice :

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	2C – GBP Hedged / IE000WHO5BF2	24 janvier 2023
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	2D / IE000CXLGK86	8 mars 2023
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	5D - GBP Hedged / IE00BG04LY46	12 mai 2023
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	2C - EUR Hedged / IE000IDLWOL4	17 mai 2023
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	2C – EUR Hedged / IE000ONQ3X90	11 octobre 2023
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	3C – CHF Hedged / IE0009KLWT21	11 octobre 2023

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine a marqué un tournant décisif en Europe, ce qui a, entre autres choses, un effet durable sur l'architecture de sécurité et les politiques énergétiques de l'Europe et entraîne une volatilité considérable. Cette volatilité devrait se poursuivre. Cependant, les effets spécifiques ou possibles de la crise sur l'économie, les marchés et les secteurs individuels, ainsi que les implications sociales, ne peuvent pas être évalués de manière concluante en raison des incertitudes au moment de la préparation du présent rapport. La Société de Gestion poursuit donc ses efforts, dans le cadre de sa stratégie de gestion de risque, pour évaluer ces incertitudes et leur impact éventuel sur les activités, la liquidité et la performance du Compartiment correspondant. La Société de Gestion prend toutes les mesures jugées appropriées pour protéger au mieux les intérêts des investisseurs.

Il n'y a pas eu d'autres événements significatifs durant l'exercice.

20. Événements significatifs après la fin de l'exercice

Les Compartiments suivants ont été lancés après la fin de l'exercice :

Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	1C / IE0006WW1TQ4	6 mars 2024
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	1C / IE000L2IS494	6 mars 2024

Le 1er février 2024, DWS Investments UK Limited et Deutsche Bank AG, succursale de Londres, ont changé de siège social qui se situe désormais au 21 Moorfields, Londres EC2Y 9DB, Royaume-Uni.

Le 1er février 2024, la politique en matière de revenus issus du prêt de titres de la Société a changé. Jusqu'au 1er février 2024, dans la mesure où les Compartiments de la Société ont effectué des prêts de titres pour réduire les coûts, les Compartiments ont perçu 70 % des revenus bruts associés. Les 30 % restants ont été reçus (en parts égales de 15 %) par Deutsche Bank AG (l'« Agent de prêt de titres ») et DWS Investments UK Limited (le « Gestionnaire de Portefeuille Délégué »). À compter du 1er février 2024, dans la mesure où les Compartiments de la Société effectuent des prêts de titres pour réduire les coûts, les Compartiments recevront 82 % des revenus bruts associés. Les 18 % restants seront reçus (en parts égales de 9 %) par l'Agent de prêt de titres et le Gestionnaire de Portefeuille Délégué.

Le 2 février 2024, la Société a informé les actionnaires que les distributions ci-après seront effectuées le 7 mars 2024 :

Compartiment	Catégorie	Montant unitaire
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	1D	0,2622 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	1D	0,1106 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	2D	0,5704 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	1D - GBP Hedged	0,0533 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	1D	0,5723 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	2D - GBP Hedged	0,1216 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	1D - EUR Hedged	0,3497 EUR
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	1D	18,1524 JPY

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

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

Compartiment	Catégorie	Montant unitaire
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	2D - GBP Hedged	0,1798 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	5D - GBP Hedged	0,1767 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	1D	0,2815 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	2D - EUR Hedged	0,2271 EUR
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	1D	0,2328 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	2D - EUR Hedged	0,1859 EUR
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	1D	0,1626 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	1D	0,3682 USD
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	1D	0,1495 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	1D	0,0782 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	1D	0,6115 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	1D	0,2031 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	1D	0,3475 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1D	0,5430 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	1D	0,1791 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	1D	0,2147 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1D	0,3886 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	4D - GBP Hedged	0,2331 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	1D	0,2972 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	1D	0,1269 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	1D	0,0390 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	1D	0,2792 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	1D	0,2934 EUR
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	1D	0,5087 USD
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	1D	0,1981 USD
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	1D - GBP Hedged	0,3065 GBP
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	1D	0,2389 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	1D	0,2132 USD
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D	0,1075 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D	0,1598 EUR
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D	0,2176 USD
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D	0,1770 USD

La Société a informé les actionnaires de Xtrackers MDAX ESG Screened le 16 février 2024 des modifications apportées à l'Indice de Référence du Compartiment, MDAX ESG Screened Index (l'« Indice de Référence ») par STOXX Ltd en sa qualité d'Administrateur de l'Indice du Compartiment. À compter du 18 mars 2024, le plafond de pondération des sociétés individuelles au sein de l'Indice de Référence concerné lors de chaque rééquilibrage trimestriel passera de 10 % à 15 %. En outre, à compter du 23 septembre 2024, si une entreprise individuelle d'un Indice de Référence atteint une pondération de 20 % au cours du trimestre, l'Indice de Référence concerné sera rééquilibré au cours du trimestre de sorte que la société individuelle sera à nouveau pondérée à 15 %.

Le 23 février 2024, la Société a informé les actionnaires au Danemark que la Convention de Représentant avec Nordea Bank Danmark A/S prendrait fin à compter du 31 mars 2024. L'avis a également informé les actionnaires qu'à compter du 1er avril 2024, les services de l'agent d'information pour les actionnaires au Danemark seront assurés par DWS Investment GmbH.

Il n'y a pas eu d'autres événements significatifs après la fin de l'exercice.

21. Approbation des États Financiers

Les États Financiers ont été approuvés par les Administrateurs le 22 avril 2024.

Notes complémentaires (non auditées)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF*

Total des achats pour l'exercice **	Coupon %	Échéance	Coût EUR
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,75	04/07/2040	951 699
French Republic Government Bonds OAT	5,75	25/10/2032	503 280
French Republic Government Bonds OAT	1,75	25/06/2039	168 740
French Republic Government Bonds OAT	4,75	25/04/2035	118 177
French Republic Government Bonds OAT	4,00	25/04/2055	116 920

** Il n'y a pas eu d'autres achats au cours de l'exercice.

Total des ventes pour l'exercice **	Coupon %	Échéance	Produits EUR
French Republic Government Bonds OAT	1,75	25/06/2039	2 240 406
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,75	04/07/2040	2 095 507
French Republic Government Bonds OAT	5,75	25/10/2032	1 294 432
French Republic Government Bonds OAT	4,00	25/10/2038	1 269 186
French Republic Government Bonds OAT	1,25	25/05/2034	1 003 152
French Republic Government Bonds OAT	4,75	25/04/2035	595 672
French Republic Government Bonds OAT	1,25	25/05/2036	568 365
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,25	15/02/2027	397 806
French Republic Government Bonds OAT	4,00	25/04/2055	115 246

* Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.
** Il n'y a pas eu d'autres achats au cours de l'exercice.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

Total des achats pour l'exercice*	Coût EUR
Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	2 496 205
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	2 203 785
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	2 137 211
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	1 537 071
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	1 483 897
Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	977 787
Xtrackers ESG USD Corporate Bond Short Duration UCITS ETF	968 148
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	950 353
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	774 136
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	419 443
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	399 532
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	332 777
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	300 848
Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	191 810
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	130 301
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	112 751
Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	105 639
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	52 326

* Il n'y a pas eu d'autres achats au cours de l'exercice.

Total des ventes pour l'exercice *	Produits EUR
Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	3 646 665
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	3 543 028
Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	2 350 456
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	1 929 569
Xtrackers ESG USD Corporate Bond Short Duration UCITS ETF	1 605 436
Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	1 154 307
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1 072 267
Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	939 739
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	887 408
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	725 172
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	598 143
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	526 365
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	445 482
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	332 847
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	314 153
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	236 967
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	236 218
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	202 605
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	131 584

* Il n'y a pas eu d'autres ventes au cours de l'exercice.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	63 923 684
Nordea Bank Abp	20 041 113
Nordea Bank	10 948 878
Investor AB Catégorie d'Actions B	9 819 184
DSV AS	9 675 179
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	9 195 084
Volvo AB Catégorie d'Actions B	8 393 313
Vestas Wind Systems AS	7 918 763
Equinor ASA	7 630 227
Nokia OYJ	7 091 928
Genmab AS	7 067 535
Hexagon AB	6 910 687
Assa Abloy AB	6 783 070
Evolution AB	6 393 150
Sampo OYJ	6 217 445
Sandvik AB	6 055 101
Neste OYJ	5 491 860
UPM-Kymmene OYJ	5 278 397
Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	5 159 859
Coloplast AS	5 102 688
Kone OYJ	4 938 797
DNB Bank ASA	4 882 442
Swedbank AB	4 772 180
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	4 702 718
Essity AB	4 667 108
Metso OYJ	4 584 787
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4 540 036
Orsted AS	4 508 052
Nibe Industrier AB	4 502 387
Danske Bank AS	4 198 067
Carlsberg AS	4 018 014
Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	4 002 983

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	25 806 155
Nordea Bank	24 987 425
Novo Nordisk AS	8 547 634
Investor AB Catégorie d'Actions A	6 356 598
Investor AB Catégorie d'Actions B	5 527 737
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	4 573 005
DSV AS	4 377 603
Equinor ASA	4 213 366
Volvo AB Catégorie d'Actions B	3 876 413
Vestas Wind Systems AS	3 461 085
Genmab AS	3 024 609
Assa Abloy AB	2 996 614
Nokia OYJ	2 908 998
Evolution AB	2 766 245
Hexagon AB	2 735 477
Sampo OYJ	2 727 809
Sandvik AB	2 617 117
Swedbank AB	2 499 334
Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	2 342 369
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	2 305 845
UPM-Kymmene OYJ	2 260 969
Neste OYJ	2 210 103
DNB Bank ASA	2 175 881
Kone OYJ	2 124 485
Danske Bank AS	1 972 279
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 964 050
Essity AB	1 963 630
Kinnevik AB	1 932 270

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Fresenius Medical Care AG	6 145 358
Evotec SE	2 717 414
thyssenkrupp AG	2 551 198
Krones AG	2 092 090
Deutsche Lufthansa AG	2 063 120
Delivery Hero SE	1 750 695
GEA Group AG	1 616 489
Software AG (Nominative)	1 537 981
Puma SE	1 520 962
United Internet AG	1 457 649
Aroundtown SA	1 360 548
SMA Solar Technology AG	1 325 725
Nordex SE	1 300 502
Redcare Pharmacy NV	1 176 339
LEG Immobilien SE	1 151 904
Siltronic AG	1 120 233
Vitesco Technologies Group AG	1 071 371
Evonik Industries AG	1 067 654
Software AG	1 045 678
Scout24 SE	1 038 133
Knorr-Bremse AG	1 030 470
Carl Zeiss Meditec AG	1 001 432
K&S AG	1 000 696
HelloFresh SE	976 286
Talanx AG	955 401
Hugo Boss AG	916 114
Jenoptik AG	913 642
CTS Eventim AG & Co. KGaA	898 349
Nemetschek SE	891 928
Lanxess AG	856 915
Freenet AG	836 323
Gerresheimer AG	831 597
Bechtle AG	828 729
AIXTRON SE	797 123
Rational AG	790 589
Wacker Chemie AG	743 742
Commerzbank AG	724 062
Aurubis AG	642 356
FUCHS SE	633 549
Telefonica Deutschland Holding AG	624 795
KION Group AG	607 116

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Commerzbank AG	7 839 999
Vantage Towers AG	2 311 479
Evotec SE	2 223 588
Software AG (Nominative)	2 168 076
Deutsche Lufthansa AG	1 990 681
Fresenius Medical Care AG	1 634 618
Delivery Hero SE	1 538 814
GEA Group AG	1 269 295
Puma SE	1 248 865
Nemetschek SE	1 139 920
United Internet AG	1 122 238
Befesa SA	1 096 992
Scout24 SE	1 090 346
LEG Immobilien SE	1 072 346
ProSiebenSat.1 Media SE	1 027 431
Software AG	1 023 908
Krones AG	1 022 558
Siltronic AG	1 022 405
Evonik Industries AG	970 255
Knorr-Bremse AG	968 521
Duerr AG	966 993
K&S AG	950 188
HelloFresh SE	934 573
Hugo Boss AG	883 957
Carl Zeiss Meditec AG	867 933
AIXTRON SE	857 162
Bechtle AG	832 047
CTS Eventim AG & Co. KGaA	815 628
Telefonica Deutschland Holding AG	779 902
Freenet AG	772 985
Rational AG	752 731
Aroundtown SA	748 986
Verbio Vereinigte Bioenergie AG	719 937
Vitesco Technologies Group AG	708 568
Talanx AG	702 270
FUCHS SE	659 762
Lanxess AG	631 560
thyssenkrupp AG	629 930
Gerresheimer AG	595 968
KION Group AG	590 628
Aurubis AG	556 378

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Exxon Mobil Corp.	7 677 054
Chevron Corp.	5 075 126
ConocoPhillips	2 083 020
Caterpillar, Inc.	1 980 569
Lowe's Cos., Inc.	1 728 562
Automatic Data Processing, Inc.	1 608 659
Broadcom, Inc.	1 564 800
Johnson & Johnson	1 404 332
Procter & Gamble Co.	1 179 737
Home Depot, Inc.	1 030 112
Merck & Co., Inc.	947 939
AbbVie, Inc.	931 992
Coca-Cola Co.	856 417
PepsiCo, Inc.	824 633
Pfizer, Inc.	784 187
Archer-Daniels-Midland Co.	706 970
Suncor Energy, Inc.	685 695
Kenvue, Inc.	675 667
Cisco Systems, Inc.	675 243
McDonald's Corp.	673 152
PACCAR, Inc.	662 885

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Johnson & Johnson	3 772 292
Intel Corp.	3 599 997
Broadcom, Inc.	2 985 757
Procter & Gamble Co.	2 880 519
Home Depot, Inc.	2 572 348
Exxon Mobil Corp.	2 352 353
AT&T, Inc.	2 246 955
Merck & Co., Inc.	2 234 472
AbbVie, Inc.	2 098 857
PepsiCo, Inc.	1 979 586
Coca-Cola Co.	1 975 403
Eaton Corp. PLC	1 826 029
Cisco Systems, Inc.	1 710 979
McDonald's Corp.	1 685 129
Comcast Corp.	1 578 482
Blackstone, Inc.	1 578 346
Pfizer, Inc.	1 524 221
Chevron Corp.	1 504 119
Verizon Communications, Inc.	1 212 450
Texas Instruments, Inc.	1 209 436
Philip Morris International, Inc.	1 168 441
Bank of Nova Scotia	1 149 126
Amgen, Inc.	1 090 734
Union Pacific Corp.	1 088 712
QUALCOMM, Inc.	1 073 195
Honeywell International, Inc.	1 066 449
NextEra Energy, Inc.	1 044 439
International Business Machines Corp.	1 040 124
United Parcel Service, Inc.	972 185

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Apple, Inc.	153 381 512
Microsoft Corp.	126 176 656
Amazon.com, Inc.	62 977 442
NVIDIA Corp.	48 825 742
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	39 371 321
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	35 795 381
Tesla, Inc.	33 953 235
Exxon Mobil Corp.	28 538 822
UnitedHealth Group, Inc.	26 123 993
Berkshire Hathaway, Inc.	24 316 787
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	23 958 754
JPMorgan Chase & Co.	23 706 020
Johnson & Johnson	22 314 211
Visa, Inc.	21 535 049
Eli Lilly & Co.	20 762 935
Broadcom, Inc.	18 545 625
Mastercard, Inc.	18 305 425
Home Depot, Inc.	17 213 652
Tencent Holdings Ltd.	15 682 307
Merck & Co., Inc.	15 226 205

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Apple, Inc.	78 050 068
Microsoft Corp.	62 042 794
Amazon.com, Inc.	31 620 380
NVIDIA Corp.	27 156 929
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	20 361 275
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	19 923 262
Procter & Gamble Co.	18 696 714
Tesla, Inc.	17 912 120
PepsiCo, Inc.	13 883 100
Coca-Cola Co.	13 666 709
UnitedHealth Group, Inc.	13 169 146
Meta Platforms, Inc.	12 892 829
Johnson & Johnson	12 713 183
Berkshire Hathaway, Inc.	12 244 416
JPMorgan Chase & Co.	11 743 677
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	11 570 703
Eli Lilly & Co.	11 047 482
Visa, Inc.	10 696 159
Unilever PLC	9 901 603
Nestle SA	9 886 707

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	258 628 721
Apple, Inc.	124 404 443
Microsoft Corp.	103 480 426
Amazon.com, Inc.	55 095 467
NVIDIA Corp.	41 729 647
Tesla, Inc.	34 390 985
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	32 166 121
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	28 950 361
Meta Platforms, Inc.	26 950 331
Berkshire Hathaway, Inc.	21 346 811
UnitedHealth Group, Inc.	21 282 383
Exxon Mobil Corp.	20 804 422
JPMorgan Chase & Co.	19 589 479
Johnson & Johnson	19 210 253
Visa, Inc.	17 597 241
Eli Lilly & Co.	17 456 883
Broadcom, Inc.	16 758 489
Procter & Gamble Co.	16 575 809
Mastercard, Inc.	15 156 018
Home Depot, Inc.	14 577 051

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	264 816 988
Apple, Inc.	93 003 253
Microsoft Corp.	68 461 264
Amazon.com, Inc.	32 360 316
NVIDIA Corp.	26 044 424
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	25 296 247
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	21 890 413
Meta Platforms, Inc.	18 953 382
Tesla, Inc.	17 998 614
Exxon Mobil Corp.	17 173 918
Johnson & Johnson	16 222 987
UnitedHealth Group, Inc.	14 930 675
Berkshire Hathaway, Inc.	13 830 601
JPMorgan Chase & Co.	13 307 250
Visa, Inc.	12 461 596
Procter & Gamble Co.	11 798 978
Chevron Corp.	11 114 713
Mastercard, Inc.	11 089 649
Eli Lilly & Co.	10 742 243
Home Depot, Inc.	10 649 417

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	737 005 938
Insulet Corp.	18 499 246
Enphase Energy, Inc.	15 584 588
GE HealthCare Technologies, Inc.	14 985 627
Catalent, Inc.	14 718 313
FMC Corp.	14 309 613
Moderna, Inc.	14 204 382
Bunge Ltd.	14 113 108
Albemarle Corp.	14 034 537
Fair Isaac Corp.	13 875 387
Kenvue, Inc.	13 682 272
Palo Alto Networks, Inc.	13 508 433
Align Technology, Inc.	13 485 811
Paycom Software, Inc.	13 435 482
Illumina, Inc.	13 254 451
Estee Lauder Cos., Inc.	12 857 502
Blackstone, Inc.	12 786 498
Axon Enterprise, Inc.	12 743 500
Airbnb, Inc.	12 616 382
Jabil, Inc.	12 614 971

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	737 107 069
Sealed Air Corp.	14 455 324
Alaska Air Group, Inc.	13 955 844
Meta Platforms, Inc.	13 741 746
Newell Brands, Inc.	13 684 360
Lincoln National Corp.	13 576 517
NVIDIA Corp.	13 322 761
DXC Technology Co.	13 271 345
Advance Auto Parts, Inc.	12 148 352
Organon & Co.	11 509 663
Advanced Micro Devices, Inc.	11 018 128
PulteGroup, Inc.	10 698 514
Royal Caribbean Cruises Ltd.	10 071 353
Carnival Corp.	9 965 751
SolarEdge Technologies, Inc.	9 834 446
Catalent, Inc.	9 768 371
Align Technology, Inc.	9 581 254
Eli Lilly & Co.	9 182 510
Salesforce, Inc.	9 160 332
Adobe, Inc.	9 156 418

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	772 859 433
Apple, Inc.	75 575 156
Microsoft Corp.	68 598 423
Amazon.com, Inc.	39 021 177
NVIDIA Corp.	29 478 123
Tesla, Inc.	28 195 223
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	21 496 296
Meta Platforms, Inc.	18 411 021
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	18 027 608
Berkshire Hathaway, Inc.	14 781 727
UnitedHealth Group, Inc.	14 212 830
Exxon Mobil Corp.	13 010 550
JPMorgan Chase & Co.	12 916 192
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	12 222 345
Eli Lilly & Co.	12 060 310
Johnson & Johnson	11 950 463
Broadcom, Inc.	11 450 602
Visa, Inc.	10 800 209
Procter & Gamble Co.	10 538 244
Nestle SA	9 476 895

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	770 990 420
Apple, Inc.	19 181 718
Microsoft Corp.	13 603 692
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	12 250 742
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	9 384 163
Nordea Bank	8 010 555
Amazon.com, Inc.	6 526 490
NVIDIA Corp.	6 330 485
Meta Platforms, Inc.	5 585 498
Exxon Mobil Corp.	4 901 154
Johnson & Johnson	4 732 512
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	4 137 780
Shell PLC	4 092 971
Tesla, Inc.	3 469 020
Occidental Petroleum Corp.	3 134 638
TotalEnergies SE	3 108 472
Nestle SA	3 096 134
Chevron Corp.	2 978 002
Novartis AG	2 938 531
UnitedHealth Group, Inc.	2 903 037

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Vonovia SE	248 344
ARGAN SA	121 180
Klepierre SA	100 209
Warehouses De Pauw CVA	87 543
Castellum AB	82 562
BRANICKS Group AG	72 161
Swiss Prime Site AG	62 684
Sagax AB Catégorie d'Actions B	52 301
Unibail-Rodamco-Westfield	51 317
Gecina SA	50 441
PSP Swiss Property AG	48 695
Covivio SA	46 688
LEG Immobilien SE	45 379
Montea NV	43 430
Cofinimmo SA	36 203
Fastighets AB Balder	29 525
Aedifica SA	27 805
Merlin Properties Socimi SA	27 509
Entra ASA	25 728
Catena AB	22 743
Allreal Holding AG	21 980
Xior Student Housing NV	19 564
Fabege AB	17 927
Wihlborgs Fastigheter AB	17 649

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Vonovia SE	495 968
Kojamo OYJ	56 533
Covivio SA	53 504
Warehouses De Pauw CVA	48 427
Swiss Prime Site AG	46 077
Eurocommercial Properties NV	44 568
CA Immobilien Anlagen AG	42 295
Aedifica SA	40 728
Gecina SA	37 383
PSP Swiss Property AG	36 048
Cofinimmo SA	33 958
LEG Immobilien SE	30 781
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	30 091
Neobo Fastigheter AB	27 828
Stendorren Fastigheter AB	26 487
Sagax AB Catégorie d'Actions B	24 951
Unibail-Rodamco-Westfield	24 749
Nextensa REIT SA	24 600
Klepierre SA	23 772
Merlin Properties Socimi SA	19 628
Allreal Holding AG	17 429
Castellum AB	16 654

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Roper Technologies, Inc.	4 644 774
VMware LLC	3 304 349
Cisco Systems, Inc.	3 221 318
International Business Machines Corp.	3 209 436
Telefonica SA	3 152 371
McKesson Corp.	3 111 442
Cencora, Inc.	2 884 537
Kraft Heinz Co.	2 858 551
SAP SE	2 699 490
Central Japan Railway Co.	2 666 861
CGI, Inc.	2 580 403
Kyocera Corp.	2 562 483
McDonald's Corp.	2 560 089
Lockheed Martin Corp.	2 546 400
Chubb Ltd.	2 426 459
Humana, Inc.	2 309 447
Northrop Grumman Corp.	2 166 947
T-Mobile U.S., Inc.	2 165 610
Yum! Brands, Inc.	2 153 829
Industria de Diseno Textil SA	1 880 682

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Eli Lilly & Co.	6 382 884
ITOCHU Corp.	5 342 023
Paychex, Inc.	4 812 669
Nestle SA	4 551 658
Newmont Corp.	4 490 163
Franco-Nevada Corp.	3 831 325
Waste Management, Inc.	3 797 020
Givaudan SA	3 643 570
Gilead Sciences, Inc.	3 603 127
Merck & Co., Inc.	3 453 192
Dollar General Corp.	3 383 770
Johnson & Johnson	3 193 886
PepsiCo, Inc.	3 173 611
Keysight Technologies, Inc.	3 082 591
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	2 934 656
Broadcom, Inc.	2 911 021
Cisco Systems, Inc.	2 880 523
Automatic Data Processing, Inc.	2 813 138
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	2 704 192
Motorola Solutions, Inc.	2 645 603

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
NVIDIA Corp.	55 985 336
Meta Platforms, Inc.	49 653 626
Amazon.com, Inc.	47 146 582
Microsoft Corp.	46 829 649
Broadcom, Inc.	35 933 769
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	24 132 304
Adobe, Inc.	21 790 739
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	21 720 834
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	20 825 299
Eli Lilly & Co.	19 882 136
Toyota Motor Corp.	16 511 133
General Electric Co.	11 802 923
Netflix, Inc.	11 197 141
Oracle Corp.	10 643 886
Advanced Micro Devices, Inc.	10 584 910
Starbucks Corp.	10 432 224
Linde PLC	10 183 858
Intel Corp.	9 544 919
Siemens AG	8 882 702
SAP SE	8 859 955

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Exxon Mobil Corp.	41 864 198
UnitedHealth Group, Inc.	28 604 020
Chevron Corp.	24 314 261
NVIDIA Corp.	23 111 971
Merck & Co., Inc.	20 498 666
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	18 584 540
Eli Lilly & Co.	17 079 267
Shell PLC	15 170 694
AbbVie, Inc.	14 957 357
Meta Platforms, Inc.	14 270 302
PepsiCo, Inc.	14 258 870
McDonald's Corp.	13 622 470
ConocoPhillips	12 084 659
AstraZeneca PLC	10 855 463
Starbucks Corp.	10 490 960
Amgen, Inc.	10 200 128
Bristol-Myers Squibb Co.	9 901 629
Gilead Sciences, Inc.	9 740 384
BP PLC	9 561 138
Lockheed Martin Corp.	9 179 070

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Visa, Inc.	26 211 553
ConocoPhillips	23 462 905
PepsiCo, Inc.	21 078 417
Mastercard, Inc.	17 631 006
NIKE, Inc.	17 502 878
Nestle SA	17 204 866
Apple, Inc.	14 911 966
Microsoft Corp.	13 272 384
NVIDIA Corp.	12 106 234
Chipotle Mexican Grill, Inc.	11 622 989
AstraZeneca PLC	11 067 028
Meta Platforms, Inc.	9 843 039
Broadcom, Inc.	9 350 840
Eli Lilly & Co.	9 240 320
Prologis, Inc.	9 175 903
ASML Holding NV	8 979 334
Automatic Data Processing, Inc.	8 978 442
Hermes International SCA	8 863 525
Woodside Energy Group Ltd.	7 941 489
Johnson & Johnson	7 585 994
Coca-Cola Co.	7 460 742
Unilever PLC	7 315 516

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Home Depot, Inc.	49 478 697
Nestle SA	29 594 834
Microsoft Corp.	23 521 550
Meta Platforms, Inc.	23 064 915
Merck & Co., Inc.	20 078 655
NVIDIA Corp.	19 349 901
Apple, Inc.	15 772 568
BP PLC	15 243 951
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	13 491 456
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	13 323 932
Visa, Inc.	12 798 123
Union Pacific Corp.	12 341 448
Johnson & Johnson	11 292 479
Honeywell International, Inc.	9 900 171
Marathon Petroleum Corp.	9 527 821
Costco Wholesale Corp.	9 490 329
Eli Lilly & Co.	9 068 574
Mastercard, Inc.	8 936 831
BHP Group Ltd.	8 474 381
Coca-Cola Co.	8 177 958
PepsiCo, Inc.	8 017 639
NIKE, Inc.	7 981 155
ASML Holding NV	7 941 979

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Cisco Systems, Inc.	22 604 496
QUALCOMM, Inc.	15 718 801
Intel Corp.	13 894 585
Pfizer, Inc.	11 303 412
Verizon Communications, Inc.	10 478 833
International Business Machines Corp.	9 730 449
Bristol-Myers Squibb Co.	9 543 472
Comcast Corp.	9 495 848
AT&T, Inc.	9 212 136
CVS Health Corp.	8 803 757
Sanofi SA	7 432 131
STMicroelectronics NV	6 453 243
Infineon Technologies AG	6 348 702
British American Tobacco PLC	6 013 105
Nokia OYJ	6 010 007
Novartis AG	5 548 069
Cigna Group	5 222 186
Toyota Motor Corp.	5 214 953
Hewlett Packard Enterprise Co.	5 030 395
Renesas Electronics Corp.	4 944 512

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Broadcom, Inc.	39 912 325
Micron Technology, Inc.	21 707 927
Merck & Co., Inc.	18 093 720
AbbVie, Inc.	17 770 879
Applied Materials, Inc.	13 938 586
Fiserv, Inc.	10 577 850
Shell PLC	10 358 690
TotalEnergies SE	8 726 921
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	7 894 933
Intel Corp.	7 302 884
Mitsui & Co. Ltd.	6 774 643
Western Digital Corp.	6 679 277
SoftBank Group Corp.	6 555 271
Toyota Motor Corp.	6 415 684
Mitsubishi Corp.	6 289 880
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	6 160 495
Engie SA	5 958 106
Hitachi Ltd.	5 726 944
Global Payments, Inc.	5 428 451
Fidelity National Information Services, Inc.	5 371 837

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	2 603 248
TJX Cos., Inc.	2 159 725
Exxon Mobil Corp.	1 843 374
Shell PLC	1 788 170
Netflix, Inc.	1 517 235
American Express Co.	1 440 491
NVIDIA Corp.	1 257 825
KLA Corp.	1 186 779
Heineken NV	1 080 290
Wells Fargo & Co.	1 075 103
Air Products & Chemicals, Inc.	1 028 755
Microsoft Corp.	1 005 617
NN Group NV	1 004 527
Cisco Systems, Inc.	977 417
Walt Disney Co.	863 853
ASR Nederland NV	841 647
E.ON SE	765 485
Wolters Kluwer NV	765 430
TeamViewer SE	764 036
Goldman Sachs Group, Inc.	755 001
JPMorgan Chase & Co.	749 464
West Pharmaceutical Services, Inc.	728 190
Johnson Controls International PLC	710 420
Amphenol Corp.	709 089
UnitedHealth Group, Inc.	709 009
PayPal Holdings, Inc.	704 006
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	685 357
Home Depot, Inc.	627 785
Roper Technologies, Inc.	625 114
Atlassian Corp.	606 839
Pfizer, Inc.	594 423
Aramark	594 415
Koninklijke KPN NV	592 602
Beiersdorf AG	592 587
Kone OYJ	580 650
Verizon Communications, Inc.	570 140
Coca-Cola Co.	537 851
Danaher Corp.	500 190
Bristol-Myers Squibb Co.	499 024
Monolithic Power Systems, Inc.	495 107
W R Berkley Corp.	495 066
Keurig Dr Pepper, Inc.	495 049

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Apple, Inc.	2 594 909
Shell PLC	2 469 061
NVIDIA Corp.	2 431 298
Exxon Mobil Corp.	1 778 493
American Express Co.	1 598 699
Pfizer, Inc.	1 448 133
ASM International NV	1 262 801
KLA Corp.	1 183 424
NN Group NV	1 173 105
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	1 171 940
Meta Platforms, Inc.	1 156 138
McDonald's Corp.	1 133 110
TJX Cos., Inc.	1 124 761
Activision Blizzard, Inc.	1 119 386
Heineken NV	1 088 970
ANDRITZ AG	1 069 429
Cisco Systems, Inc.	1 049 034
Avis Budget Group, Inc.	1 022 989
Microsoft Corp.	1 017 205
Air Products & Chemicals, Inc.	1 008 239
Wells Fargo & Co.	990 448
Hugo Boss AG	951 753
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	926 466
Walt Disney Co.	819 009
Advanced Micro Devices, Inc.	817 518
Netflix, Inc.	809 305
BE Semiconductor Industries NV	798 686
West Pharmaceutical Services, Inc.	776 706
Amphenol Corp.	762 253
ASR Nederland NV	743 949
JPMorgan Chase & Co.	740 241
Wolters Kluwer NV	736 144
Goldman Sachs Group, Inc.	723 653
Johnson Controls International PLC	722 360
Amazon.com, Inc.	720 318
UnitedHealth Group, Inc.	704 835
DSM BV	699 347
Roper Technologies, Inc.	642 987
Qiagen NV	636 055
Home Depot, Inc.	635 897
Groupe Bruxelles Lambert NV	635 737
Kone OYJ	616 705
Salesforce, Inc.	594 160

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût GBP
HDFC Bank Ltd.	343 954
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	271 871
Alibaba Group Holding Ltd.	128 761
Trip.com Group Ltd.	123 492
Ecopro Co. Ltd.	123 103
Tencent Holdings Ltd.	118 847
Kotak Mahindra Bank Ltd.	89 067
Formosa Plastics Corp.	87 464
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	78 780
Hyundai Mobis Co. Ltd.	69 706
Jio Financial Services Ltd.	56 568
PDD Holdings, Inc.	56 103
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	49 775
Alchip Technologies Ltd.	47 829
Ecopro BM Co. Ltd.	44 005
Saudi Telecom Co.	39 294
Wistron Corp.	38 108
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	37 837
Max Healthcare Institute Ltd.	35 946
TAL Education Group	35 661

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits GBP
Housing Development Finance Corp. Ltd.	377 134
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	143 515
POSCO Holdings, Inc.	132 117
Trip.com Group Ltd.	119 497
America Movil SAB de CV	87 819
PetroChina Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	86 102
Samsung Electronics Co. Ltd.	78 246
Alibaba Group Holding Ltd.	68 986
Tencent Holdings Ltd.	62 169
Centrais Eletricas Brasileiras SA	55 928
Jio Financial Services Ltd.	49 906
Taiwan Cement Corp.	46 420
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	41 010
Reliance Industries Ltd.	37 806
Naspers Ltd.	35 620
Turkiye Petrol Rafinerileri AS	33 850
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	31 722
Meituan	31 536
Infosys Ltd.	31 422
Vibra Energia SA	28 703

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	160 472 591
Apple, Inc.	23 797 212
Microsoft Corp.	21 843 438
Amazon.com, Inc.	10 952 815
NVIDIA Corp.	8 032 468
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	6 451 810
Berkshire Hathaway, Inc.	6 107 068
Tesla, Inc.	5 948 658
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	5 594 899
Meta Platforms, Inc.	5 248 022
UnitedHealth Group, Inc.	4 457 527
Exxon Mobil Corp.	4 313 921
JPMorgan Chase & Co.	4 011 153
Broadcom, Inc.	3 939 066
Johnson & Johnson	3 893 081
Visa, Inc.	3 603 387
Uber Technologies, Inc.	3 531 467
Eli Lilly & Co.	3 486 608
Procter & Gamble Co.	3 332 324
Mastercard, Inc.	3 054 149

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	160 805 086
Apple, Inc.	25 478 915
Microsoft Corp.	21 936 995
Amazon.com, Inc.	10 043 602
NVIDIA Corp.	8 735 458
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	6 808 061
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	6 800 124
Berkshire Hathaway, Inc.	5 879 781
Tesla, Inc.	5 690 330
Meta Platforms, Inc.	5 651 516
Exxon Mobil Corp.	4 699 143
UnitedHealth Group, Inc.	4 450 609
Johnson & Johnson	4 184 309
JPMorgan Chase & Co.	4 079 603
Visa, Inc.	3 789 441
Eli Lilly & Co.	3 369 742
Procter & Gamble Co.	3 332 583
Mastercard, Inc.	3 229 284
Home Depot, Inc.	3 109 922
Broadcom, Inc.	3 095 694

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	70 537 852
Super Micro Computer, Inc.	2 339 161
Guardant Health, Inc.	2 178 920
FTAI Aviation Ltd.	1 667 945
Permian Resources Corp.	1 570 016
Freshworks, Inc.	1 520 339
Light & Wonder, Inc.	1 520 263
Inmode Ltd.	1 501 492
Chord Energy Corp.	1 491 858
ChampionX Corp.	1 481 696
Rambus, Inc.	1 478 593
Knife River Corp.	1 455 260
PBF Energy, Inc.	1 454 980
SPS Commerce, Inc.	1 449 866
Chart Industries, Inc.	1 432 636
Simpson Manufacturing Co., Inc.	1 430 535
Murphy Oil Corp.	1 429 730
Matador Resources Co.	1 427 546
Commercial Metals Co.	1 424 710
Carvana Co.	1 421 191

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	71 989 226
Shockwave Medical, Inc.	5 146 153
Inspire Medical Systems, Inc.	4 466 778
EMCOR Group, Inc.	4 141 273
Saia, Inc.	4 130 743
Celsius Holdings, Inc.	4 076 261
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	3 996 762
Iridium Communications, Inc.	3 902 883
Kinsale Capital Group, Inc.	3 847 111
Texas Roadhouse, Inc.	3 694 906
Karuna Therapeutics, Inc.	3 648 331
Crocs, Inc.	3 308 050
STAG Industrial REIT, Inc.	3 162 146
Murphy USA, Inc.	3 069 327
RBC Bearings, Inc.	3 053 724
Agree Realty REIT Corp.	2 906 985
Evoqua Water Technologies Corp.	2 894 310
Wingstop, Inc.	2 863 913
Medpace Holdings, Inc.	2 839 262
Triton International Ltd.	2 735 446

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	1 531 892
Microsoft Corp.	1 336 969
Exxon Mobil Corp.	1 169 048
Amazon.com, Inc.	691 037
NVIDIA Corp.	539 639
Tesla, Inc.	433 798
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	411 765
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	340 862
UnitedHealth Group, Inc.	259 382
Berkshire Hathaway, Inc.	255 272
JPMorgan Chase & Co.	236 956
Johnson & Johnson	224 777
Visa, Inc.	207 364
Broadcom, Inc.	203 867
Eli Lilly & Co.	203 430
Mastercard, Inc.	170 334
Merck & Co., Inc.	162 860
Home Depot, Inc.	161 812
AbbVie, Inc.	140 050
Costco Wholesale Corp.	131 908

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Apple, Inc.	1 027 144
Microsoft Corp.	851 286
Meta Platforms, Inc.	818 713
Procter & Gamble Co.	705 512
PepsiCo, Inc.	525 164
Coca-Cola Co.	512 296
Amazon.com, Inc.	431 647
NVIDIA Corp.	377 162
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	280 268
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	263 142
Tesla, Inc.	213 483
Mondelez International, Inc.	209 657
Johnson & Johnson	200 518
Marathon Petroleum Corp.	172 731
UnitedHealth Group, Inc.	163 892
Berkshire Hathaway, Inc.	154 267
Eli Lilly & Co.	153 447
JPMorgan Chase & Co.	152 369
Broadcom, Inc.	142 396
Visa, Inc.	141 593

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût JPY
Toyota Motor Corp.	1 555 672 887
Sony Group Corp.	951 801 219
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	770 264 549
Keyence Corp.	714 952 133
Tokyo Electron Ltd.	594 396 772
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	498 506 683
Hitachi Ltd.	494 131 483
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	493 418 659
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	480 844 050
Mitsubishi Corp.	450 809 719
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	433 700 056
Honda Motor Co. Ltd.	413 524 109
Daikin Industries Ltd.	411 911 102
Mitsui & Co. Ltd.	403 737 759
KDDI Corp.	396 526 219
Recruit Holdings Co. Ltd.	392 738 861
Nintendo Co. Ltd.	390 453 611
SoftBank Group Corp.	383 468 188
ITOCHU Corp.	381 370 805
Oriental Land Co. Ltd.	353 727 807
Fast Retailing Co. Ltd.	351 868 928
Tokio Marine Holdings, Inc.	348 427 171
Mizuho Financial Group, Inc.	337 930 059
Hoya Corp.	326 829 007
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	302 975 826

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits JPY
Toyota Motor Corp.	195 206 310
Toshiba Corp.	164 927 671
Mitsubishi Electric Corp.	162 686 125
Tokyo Gas Co. Ltd.	157 926 043
Marubeni Corp.	147 786 287
Sony Group Corp.	127 758 495
ENEOS Holdings, Inc.	127 039 711
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	118 621 604
SoftBank Group Corp.	108 375 253
Mitsubishi Corp.	100 612 768
Keyence Corp.	95 479 766
Mitsui & Co. Ltd.	87 950 402
Inpex Corp.	81 769 536
Hitachi Ltd.	79 033 566
KDDI Corp.	75 860 150
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	74 246 856
Honda Motor Co. Ltd.	73 261 110
Tokyo Electron Ltd.	70 714 824
Nintendo Co. Ltd.	68 853 478
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	66 421 385
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	61 610 759
Kurita Water Industries Ltd.	60 082 083

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			125 284 993
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			6 442 355
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	5,30	19/05/2053	1 670 008
Bank of America Corp.	5,29	25/04/2034	1 359 955
JPMorgan Chase & Co.	5,35	01/06/2034	1 338 969
Bank of America Corp.	5,20	25/04/2029	1 318 708
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,75	19/05/2033	1 314 704
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	5,34	19/05/2063	1 261 120
Amgen, Inc.	5,65	02/03/2053	1 237 425
Amgen, Inc.	5,15	02/03/2028	1 165 956
Wells Fargo & Co.	5,56	25/07/2034	1 151 842
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,45	19/05/2028	1 110 260
Wells Fargo & Co.	5,39	24/04/2034	1 099 598
Citigroup, Inc.	6,17	25/05/2034	1 080 206
Morgan Stanley	5,95	19/01/2038	1 038 986
Amgen, Inc.	5,60	02/03/2043	1 027 927
Amgen, Inc.	5,25	02/03/2033	1 021 582
Wells Fargo & Co.	5,57	25/07/2029	985 439
HSBC Holdings PLC	6,33	09/03/2044	911 561
Morgan Stanley	5,25	21/04/2034	905 233

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			130 746 861
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			6 412 527
Bank of America Corp.	1,73	22/07/2027	1 310 816
Boeing Co.	2,20	04/02/2026	1 273 899
Goldman Sachs Group, Inc.	1,95	21/10/2027	988 180
AbbVie, Inc.	2,95	21/11/2026	984 798
Morgan Stanley	3,13	27/07/2026	959 871
Wells Fargo & Co.	3,00	23/10/2026	938 151
JPMorgan Chase & Co.	1,58	22/04/2027	924 238
Bank of America Corp.	3,56	23/04/2027	886 452
Morgan Stanley	1,59	04/05/2027	869 864
Microsoft Corp.	2,40	08/08/2026	865 435
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	2,45	29/10/2026	836 690
Dell International LLC/EMC Corp.	6,02	15/06/2026	835 040
Wells Fargo & Co.	3,00	22/04/2026	819 474
Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	4,90	01/02/2046	816 945
Citigroup, Inc.	3,20	21/10/2026	793 951
Bank of America Corp.	7,75	14/05/2038	776 469
Barclays PLC	5,20	12/05/2026	767 078
Barclays PLC	2,28	24/11/2027	757 852

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Visa, Inc.	19 891 893
Mastercard, Inc.	17 203 724
Berkshire Hathaway, Inc.	9 663 257
JPMorgan Chase & Co.	9 220 536
Bank of America Corp.	5 005 951
Fiserv, Inc.	3 868 960
PayPal Holdings, Inc.	3 631 629
Wells Fargo & Co.	3 600 043
HSBC Holdings PLC	3 172 568
Royal Bank of Canada	2 928 268
S&P Global, Inc.	2 585 027
AIA Group Ltd.	2 547 136
Toronto-Dominion Bank	2 515 544
Commonwealth Bank of Australia	2 470 986
Goldman Sachs Group, Inc.	2 463 483
Morgan Stanley	2 415 171
BlackRock, Inc.	2 283 229
Charles Schwab Corp.	2 261 002
American Express Co.	2 196 508
Allianz SE	2 032 310

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Berkshire Hathaway, Inc.	18 651 721
JPMorgan Chase & Co.	17 884 108
Bank of America Corp.	9 177 042
Wells Fargo & Co.	6 931 336
HSBC Holdings PLC	6 384 674
Visa, Inc.	5 913 632
Royal Bank of Canada	5 687 828
S&P Global, Inc.	5 510 779
AIA Group Ltd.	5 126 922
Mastercard, Inc.	5 118 136
Goldman Sachs Group, Inc.	4 923 001
Commonwealth Bank of Australia	4 896 096
Morgan Stanley	4 856 076
Toronto-Dominion Bank	4 744 387
American Express Co.	4 512 738
BlackRock, Inc.	4 443 439
Allianz SE	4 160 407
Citigroup, Inc.	3 849 048
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3 835 680
Marsh & McLennan Cos., Inc.	3 808 591
Chubb Ltd.	3 633 460
Progressive Corp.	3 600 167
Charles Schwab Corp.	3 532 295

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
UnitedHealth Group, Inc.	26 784 136
Johnson & Johnson	22 755 041
Eli Lilly & Co.	21 643 647
Merck & Co., Inc.	16 189 723
AbbVie, Inc.	15 289 112
AstraZeneca PLC	12 439 202
Pfizer, Inc.	12 286 372
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	12 004 157
Thermo Fisher Scientific, Inc.	11 780 716
Novartis AG	11 696 200
Abbott Laboratories	10 251 127
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	10 120 558
Danaher Corp.	10 050 135
GE HealthCare Technologies, Inc.	8 788 635
Amgen, Inc.	7 920 991
Bristol-Myers Squibb Co.	7 500 508
Sanofi SA	6 915 309
Medtronic PLC	6 328 126
Novo Nordisk AS	6 290 718
Elevance Health, Inc.	6 245 889
Intuitive Surgical, Inc.	5 873 260
Gilead Sciences, Inc.	5 736 804
Stryker Corp.	5 696 890
CVS Health Corp.	5 563 301
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	5 299 172
CSL Ltd.	5 136 014
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	5 095 944
Cigna Group	4 868 100
Boston Scientific Corp.	4 782 865
Becton Dickinson & Co.	4 671 929
Zoetis, Inc.	4 520 921
GSK PLC	4 398 856

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Johnson & Johnson	37 400 893
UnitedHealth Group, Inc.	32 237 382
Eli Lilly & Co.	21 807 681
Merck & Co., Inc.	19 035 826
AbbVie, Inc.	17 790 003
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	16 529 849
Novartis AG	16 181 717
Pfizer, Inc.	15 707 705
Thermo Fisher Scientific, Inc.	15 413 531
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	14 753 112
AstraZeneca PLC	14 540 561
Abbott Laboratories	13 064 863
Danaher Corp.	11 792 979
Bristol-Myers Squibb Co.	10 523 406
Amgen, Inc.	8 970 614
Elevance Health, Inc.	8 165 945
Sanofi SA	7 815 011
Medtronic PLC	7 697 146
CVS Health Corp.	7 690 648
Gilead Sciences, Inc.	7 026 328
Intuitive Surgical, Inc.	6 988 204
CSL Ltd.	6 713 525
Cigna Group	6 539 378
Stryker Corp.	6 444 842
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	5 811 792
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	5 669 829
Zoetis, Inc.	5 664 318
HCA Healthcare, Inc.	5 495 553

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Procter & Gamble Co.	20 908 248
Nestle SA	19 460 680
PepsiCo, Inc.	14 746 349
Coca-Cola Co.	14 699 645
Target Corp.	14 486 208
Costco Wholesale Corp.	13 634 161
Walmart, Inc.	13 339 298
Dollar General Corp.	10 280 474
Philip Morris International, Inc.	8 840 780
Kenvue, Inc.	8 301 019
Unilever PLC	7 718 905
Dollar Tree, Inc.	7 188 264
L'Oreal SA	6 512 906
Mondelez International, Inc.	5 740 089
Diageo PLC	5 737 488
Altria Group, Inc.	4 689 640
British American Tobacco PLC	4 254 545
Colgate-Palmolive Co.	3 563 964
Reckitt Benckiser Group PLC	3 200 216
Keurig Dr Pepper, Inc.	3 128 579
Anheuser-Busch InBev SA	3 042 352

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Procter & Gamble Co.	27 814 623
Nestle SA	26 652 443
Coca-Cola Co.	18 917 422
PepsiCo, Inc.	18 878 162
Costco Wholesale Corp.	18 650 287
Walmart, Inc.	18 146 275
Philip Morris International, Inc.	11 272 000
Unilever PLC	10 090 540
L'Oreal SA	8 336 998
Mondelez International, Inc.	7 606 465
Diageo PLC	7 195 977
Altria Group, Inc.	6 266 377
British American Tobacco PLC	5 522 921
Colgate-Palmolive Co.	4 756 582
Reckitt Benckiser Group PLC	4 038 607
Anheuser-Busch InBev SA	3 929 721
Alimentation Couche-Tard, Inc.	3 598 566
General Mills, Inc.	3 570 594
Archer-Daniels-Midland Co.	3 547 694
Monster Beverage Corp.	3 438 608
Target Corp.	3 415 104
Kimberly-Clark Corp.	3 364 262

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Exxon Mobil Corp.	124 821 600
Chevron Corp.	83 520 729
Shell PLC	58 394 962
TotalEnergies SE	43 199 252
ConocoPhillips	39 499 442
BP PLC	30 628 940
Schlumberger NV	23 459 125
Enbridge, Inc.	22 112 949
EOG Resources, Inc.	21 330 550
Canadian Natural Resources Ltd.	19 746 337
Marathon Petroleum Corp.	16 956 902
Pioneer Natural Resources Co.	16 237 961
Phillips 66	14 172 365
ONEOK, Inc.	13 740 810
Valero Energy Corp.	13 101 703
Woodside Energy Group Ltd.	12 851 273
Cheniere Energy, Inc.	12 262 648
Suncor Energy, Inc.	12 162 115
Hess Corp.	12 152 532
Occidental Petroleum Corp.	12 020 895
Williams Cos., Inc.	11 810 325
TC Energy Corp.	11 004 922
Eni SpA	10 848 516
Halliburton Co.	10 145 202
Baker Hughes Co.	9 929 834
Kinder Morgan, Inc.	9 772 417
Devon Energy Corp.	9 637 071
Cenovus Energy, Inc.	8 434 608
Equinor ASA	8 393 785

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Exxon Mobil Corp.	207 488 904
Chevron Corp.	137 011 451
Shell PLC	101 991 308
TotalEnergies SE	74 586 440
ConocoPhillips	66 499 255
BP PLC	52 623 657
Enbridge, Inc.	36 162 595
Schlumberger NV	34 780 615
EOG Resources, Inc.	33 387 931
Marathon Petroleum Corp.	32 135 736
Canadian Natural Resources Ltd.	31 425 380
Occidental Petroleum Corp.	28 246 364
Phillips 66	24 456 348
Pioneer Natural Resources Co.	23 888 983
Valero Energy Corp.	23 823 152
Woodside Energy Group Ltd.	20 274 057
Suncor Energy, Inc.	20 245 795
TC Energy Corp.	18 808 062
Williams Cos., Inc.	18 554 323
Hess Corp.	18 329 496
Eni SpA	18 076 901
Cheniere Energy, Inc.	17 339 848
Kinder Morgan, Inc.	16 661 198
Halliburton Co.	15 640 858
Devon Energy Corp.	15 628 573
ONEOK, Inc.	15 389 194
Baker Hughes Co.	14 969 100
Equinor ASA	13 711 579

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	181 341 856
Microsoft Corp.	113 843 750
NVIDIA Corp.	59 112 745
Broadcom, Inc.	23 460 901
ASML Holding NV	18 869 223
Salesforce, Inc.	14 168 833
Cisco Systems, Inc.	13 977 239
Adobe, Inc.	13 214 401
Accenture PLC	12 859 002
Oracle Corp.	12 072 227
Advanced Micro Devices, Inc.	11 714 173
Visa, Inc.	10 940 781
Texas Instruments, Inc.	10 776 559
Intel Corp.	9 749 067
Intuit, Inc.	9 582 008
SAP SE	9 457 838
Mastercard, Inc.	9 305 942
QUALCOMM, Inc.	9 254 650
International Business Machines Corp.	8 796 811
ServiceNow, Inc.	7 719 267

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Visa, Inc.	63 964 902
Mastercard, Inc.	55 710 220
Microsoft Corp.	49 503 785
Apple, Inc.	35 641 192
Automatic Data Processing, Inc.	15 375 721
PayPal Holdings, Inc.	12 099 260
Fiserv, Inc.	12 015 178
NVIDIA Corp.	11 205 966
Adyen NV	6 249 423
Paychex, Inc.	6 068 638
Fidelity National Information Services, Inc.	5 881 639
Block, Inc.	5 759 041
Amadeus IT Group SA	5 683 539
Global Payments, Inc.	4 789 588
Broadcom, Inc.	4 447 535
Salesforce, Inc.	3 313 914
ASML Holding NV	3 055 619
Broadridge Financial Solutions, Inc.	3 051 581
FleetCor Technologies, Inc.	2 837 130
Edenred SE	2 815 753

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Amazon.com, Inc.	50 058 722
Tesla, Inc.	27 260 776
Home Depot, Inc.	12 787 053
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	9 373 818
McDonald's Corp.	8 370 630
Toyota Motor Corp.	7 756 809
NIKE, Inc.	5 726 272
Lowe's Cos., Inc.	5 058 841
Starbucks Corp.	5 009 175
Sony Group Corp.	4 652 912
Booking Holdings, Inc.	4 427 916
TJX Cos., Inc.	4 182 060
Cie Financiere Richemont SA	3 011 422
Hermes International SCA	2 616 049
MercadoLibre, Inc.	2 440 224
Mercedes-Benz Group AG	2 430 238
O'Reilly Automotive, Inc.	2 379 427
Airbnb, Inc.	2 282 255
Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 261 589
Prosus NV	2 204 220

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Amazon.com, Inc.	12 220 428
Tesla, Inc.	7 279 905
Home Depot, Inc.	4 124 231
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3 219 675
McDonald's Corp.	2 657 987
Target Corp.	2 067 143
Toyota Motor Corp.	2 048 837
NIKE, Inc.	2 000 631
Lowe's Cos., Inc.	1 847 683
Booking Holdings, Inc.	1 668 701
Starbucks Corp.	1 583 778
Dollar General Corp.	1 472 495
Sony Group Corp.	1 472 382
TJX Cos., Inc.	1 225 609
Prosus NV	1 101 566
Cie Financiere Richemont SA	1 084 200
Dollar Tree, Inc.	973 948
Mercedes-Benz Group AG	943 724
Hermes International SCA	796 805
O'Reilly Automotive, Inc.	757 151

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Automatic Data Processing, Inc.	4 481 599
Caterpillar, Inc.	2 756 920
Union Pacific Corp.	2 744 695
Boeing Co.	2 688 835
Honeywell International, Inc.	2 592 279
Siemens AG	2 495 060
General Electric Co.	2 489 965
United Parcel Service, Inc.	2 424 703
RTX Corp.	2 406 205
Deere & Co.	2 214 821
Uber Technologies, Inc.	2 189 012
Lockheed Martin Corp.	1 981 941
Schneider Electric SE	1 967 562
Paychex, Inc.	1 801 198
Eaton Corp. PLC	1 740 599
Airbus SE	1 706 897
Illinois Tool Works, Inc.	1 483 681
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	1 355 905
Waste Management, Inc.	1 339 930
RELX PLC	1 323 737

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Union Pacific Corp.	2 196 149
Caterpillar, Inc.	2 182 167
RTX Corp.	2 116 063
Honeywell International, Inc.	2 082 195
United Parcel Service, Inc.	1 985 077
Deere & Co.	1 939 502
General Electric Co.	1 926 679
Boeing Co.	1 916 414
Lockheed Martin Corp.	1 907 901
Siemens AG	1 893 869
Schneider Electric SE	1 466 484
Airbus SE	1 317 309
Eaton Corp. PLC	1 295 965
CoStar Group, Inc.	1 264 390
Illinois Tool Works, Inc.	1 199 714
CSX Corp.	1 150 039
Canadian National Railway Co.	1 148 291
Uber Technologies, Inc.	1 118 595
Waste Management, Inc.	1 115 172
Northrop Grumman Corp.	1 098 850
Automatic Data Processing, Inc.	1 085 488
Vinci SA	1 080 515
RELX PLC	1 051 035
Mitsubishi Corp.	1 039 150

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	45 066 940
Meta Platforms, Inc.	45 016 312
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	40 784 946
Netflix, Inc.	14 097 478
Walt Disney Co.	13 740 499
Comcast Corp.	13 437 003
Verizon Communications, Inc.	12 337 420
AT&T, Inc.	9 644 438
T-Mobile U.S., Inc.	6 301 178
Deutsche Telekom AG	5 856 104
KDDI Corp.	3 623 787
SoftBank Group Corp.	3 526 595
Nintendo Co. Ltd.	3 489 052
Activision Blizzard, Inc.	3 470 000
Charter Communications, Inc.	3 088 562
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2 812 714
SoftBank Corp.	2 650 194
Electronic Arts, Inc.	2 610 991
Trade Desk, Inc.	2 385 889
Warner Bros Discovery, Inc.	2 290 362

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Meta Platforms, Inc.	23 254 139
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	21 811 974
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	21 227 228
Netflix, Inc.	5 550 815
Comcast Corp.	5 249 780
Walt Disney Co.	4 793 665
Verizon Communications, Inc.	4 435 794
AT&T, Inc.	3 362 377
T-Mobile U.S., Inc.	2 865 628
Deutsche Telekom AG	2 174 746
SoftBank Group Corp.	1 505 079
KDDI Corp.	1 372 609
Nintendo Co. Ltd.	1 367 232
Charter Communications, Inc.	1 237 112
Electronic Arts, Inc.	1 099 815
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 019 241
SoftBank Corp.	982 382
Trade Desk, Inc.	931 893
Warner Bros Discovery, Inc.	787 605
Vodafone Group PLC	735 087

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
BHP Group Ltd.	5 418 040
Linde PLC	4 911 515
Air Liquide SA	3 001 709
Rio Tinto PLC	2 673 758
Glencore PLC	2 632 649
Air Products & Chemicals, Inc.	2 231 523
Reliance Steel & Aluminum Co.	2 143 670
Sherwin-Williams Co.	2 063 371
Freeport-McMoRan, Inc.	2 060 772
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 890 132
BASF SE	1 599 201
Sika AG	1 590 778
Ecolab, Inc.	1 500 973
Anglo American PLC	1 469 869
Nucor Corp.	1 411 688
Corteva, Inc.	1 380 495
Dow, Inc.	1 338 246
Nutrien Ltd.	1 225 310
CRH PLC	1 221 892
Newmont Corp.	1 211 878
DuPont de Nemours, Inc.	1 209 742
Holcim AG	1 177 147
PPG Industries, Inc.	1 102 597
Linde PLC (part plus en existence)	1 087 513
Agnico Eagle Mines Ltd.	1 030 383
Rio Tinto Ltd.	1 017 515
Givaudan SA	1 015 058
Barrick Gold Corp.	1 008 833
Franco-Nevada Corp.	916 531
Vulcan Materials Co.	901 062
Albemarle Corp.	893 448
Fortescue Ltd.	861 309

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
BHP Group Ltd.	12 350 574
Linde PLC	8 965 553
Air Liquide SA	6 912 960
Rio Tinto PLC	6 046 321
Linde PLC (part plus en existence)	5 093 247
Air Products & Chemicals, Inc.	4 830 820
Glencore PLC	4 661 463
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	4 603 465
Sherwin-Williams Co.	4 566 224
Freeport-McMoRan, Inc.	4 370 424
BASF SE	3 849 035
Ecolab, Inc.	3 394 384
Nucor Corp.	3 364 304
Anglo American PLC	3 249 772
Corteva, Inc.	3 226 821
Sika AG	3 220 038
Dow, Inc.	3 135 347
Nutrien Ltd.	3 059 502
DuPont de Nemours, Inc.	3 031 054
Newmont Corp.	2 980 084
Holcim AG	2 971 424
PPG Industries, Inc.	2 452 575
Barrick Gold Corp.	2 404 051
Givaudan SA	2 392 470
Rio Tinto Ltd.	2 355 921
CRH PLC	2 289 935
Franco-Nevada Corp.	2 027 598
Fortescue Ltd.	1 996 841
Vulcan Materials Co.	1 984 655
LyondellBasell Industries NV	1 930 987
Martin Marietta Materials, Inc.	1 926 294
Albemarle Corp.	1 903 573

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
NextEra Energy, Inc.	9 259 607
Iberdrola SA	5 394 047
Southern Co.	5 257 874
Duke Energy Corp.	4 942 588
Enel SpA	3 788 919
National Grid PLC	3 343 152
Sempra	3 136 243
PG&E Corp.	2 980 706
American Electric Power Co., Inc.	2 878 021
Dominion Energy, Inc.	2 791 291
Exelon Corp.	2 672 413
Xcel Energy, Inc.	2 346 707
Constellation Energy Corp.	2 278 939
Consolidated Edison, Inc.	2 180 387
Public Service Enterprise Group, Inc.	2 101 551
Engie SA	2 090 320
E.ON SE	1 986 643
American Water Works Co., Inc.	1 944 467
RWE AG	1 869 707
WEC Energy Group, Inc.	1 848 749
Edison International	1 779 289
SSE PLC	1 744 874
DTE Energy Co.	1 609 932
Eversource Energy	1 537 996
Entergy Corp.	1 508 999
Veolia Environnement SA	1 454 021
Ameren Corp.	1 423 739
FirstEnergy Corp.	1 386 160
Centrica PLC	1 380 472
Fortis, Inc.	1 371 754
PPL Corp.	1 321 946
CenterPoint Energy, Inc.	1 233 648
Atmos Energy Corp.	1 194 889
EDP - Energias de Portugal SA	1 162 340
CMS Energy Corp.	1 148 202

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
NextEra Energy, Inc.	11 295 347
Iberdrola SA	5 976 326
Southern Co.	5 649 043
Duke Energy Corp.	5 595 561
Enel SpA	3 848 555
Sempra	3 630 818
National Grid PLC	3 596 197
Dominion Energy, Inc.	3 512 038
American Electric Power Co., Inc.	3 426 196
Exelon Corp.	3 109 295
Xcel Energy, Inc.	2 718 249
Consolidated Edison, Inc.	2 583 608
Public Service Enterprise Group, Inc.	2 318 079
Constellation Energy Corp.	2 209 481
WEC Energy Group, Inc.	2 168 516
RWE AG	2 162 271
American Water Works Co., Inc.	2 099 201
Engie SA	2 082 051
PG&E Corp.	2 013 282
E.ON SE	1 991 052
Edison International	1 978 819
Eversource Energy	1 969 987
SSE PLC	1 812 336
DTE Energy Co.	1 660 542
Ameren Corp.	1 641 209
FirstEnergy Corp.	1 630 223
Entergy Corp.	1 614 812
PPL Corp.	1 549 158
Veolia Environnement SA	1 522 597
Fortis, Inc.	1 511 210
CenterPoint Energy, Inc.	1 394 970
CMS Energy Corp.	1 319 445
Orsted AS	1 270 527
Atmos Energy Corp.	1 220 941

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			44 768 795
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			4 757 432
Obligations internationales du gouvernement polonais	5,50	04/04/2053	3 032 706
Obligations internationales du gouvernement polonais	4,88	04/10/2033	3 013 580
Obligations internationales du gouvernement hongrois	6,25	22/09/2032	2 108 154
Obligations internationales du gouvernement polonais	3,25	06/04/2026	2 086 153
Obligations internationales du gouvernement polonais	5,75	16/11/2032	2 065 943
Obligations internationales du gouvernement hongrois	6,13	22/05/2028	2 062 893
Obligations internationales du gouvernement colombien	7,50	02/02/2034	1 907 600
Obligations internationales du gouvernement roumain	7,13	17/01/2033	1 902 475
Obligations internationales du gouvernement brésilien	6,00	20/10/2033	1 863 200
Obligations internationales du gouvernement chilien	4,95	05/01/2036	1 762 738
Obligations internationales du gouvernement polonais	5,50	16/11/2027	1 646 640
Obligations internationales du gouvernement roumain	6,63	17/02/2028	1 627 963
Obligations internationales du gouvernement du Costa Rica	6,55	03/04/2034	1 624 852
Obligations internationales du gouvernement du Panama	6,40	14/02/2035	1 619 855
Obligations internationales du gouvernement chilien	5,33	05/01/2054	1 578 586
Obligations internationales du gouvernement du Costa Rica	7,30	13/11/2054	1 436 820
Obligations internationales du gouvernement brésilien	6,25	18/03/2031	1 374 435
Obligations internationales du gouvernement mexicain	6,35	09/02/2035	1 374 413

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			43 649 408
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			4 752 047
Obligations internationales du gouvernement équatorien	3,50	31/07/2035	2 616 801
Obligations internationales du gouvernement polonais	5,75	16/11/2032	2 007 181
Obligations internationales du gouvernement d'Abu Dhabi	2,13	30/09/2024	1 979 766
Obligations internationales du gouvernement polonais	3,25	06/04/2026	1 877 693
Obligations internationales du gouvernement polonais	4,00	22/01/2024	1 824 294
Obligations internationales du gouvernement croate	6,00	26/01/2024	1 702 882
Obligations internationales du gouvernement du Kazakhstan	3,88	14/10/2024	1 584 773
Obligations internationales du gouvernement polonais	5,50	16/11/2027	1 544 131
Obligations internationales du gouvernement équatorien	6,00	31/07/2030	1 416 187
Obligations internationales du gouvernement péruvien	8,75	21/11/2033	1 242 951
Obligations internationales du gouvernement péruvien	2,78	23/01/2031	1 212 102
Obligations internationales du gouvernement vietnamien	4,80	19/11/2024	1 181 199
Obligations internationales du gouvernement sud-africain	4,67	17/01/2024	1 178 299
Obligations internationales du gouvernement hongrois	7,63	29/03/2041	1 166 085
Obligations internationales du gouvernement qatari	3,38	14/03/2024	1 159 654
Obligations internationales du gouvernement des Philippines	4,20	21/01/2024	1 140 972
Obligations internationales du gouvernement sud-africain	5,88	20/04/2032	1 091 805
Obligations internationales du gouvernement hongrois	5,25	16/06/2029	1 061 434

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			44 934 815
Volkswagen International Finance NV	1,88	30/03/2027	740 144
Morgan Stanley	5,15	25/01/2034	614 661
Barclays PLC	5,26	29/01/2034	601 476
Enel SpA*	6,63		600 444
BPCE SA	5,13	25/01/2035	579 791
Bayer AG	1,13	06/01/2030	578 432
Wells Fargo & Co.	1,38	26/10/2026	558 096
Morgan Stanley	1,88	27/04/2027	556 220
AT&T, Inc.	2,35	05/09/2029	544 240
Wells Fargo & Co.	1,00	02/02/2027	536 293
Banco Santander SA	4,88	18/10/2031	513 495
Morgan Stanley	4,66	02/03/2029	507 851
HSBC Holdings PLC	4,86	23/05/2033	504 483
Verizon Communications, Inc.	4,25	31/10/2030	502 487
ING Groep NV	4,75	23/05/2034	500 332
ASR Nederland NV	5,13	29/09/2045	498 246
Commerzbank AG	5,13	18/01/2030	496 212
Credit Agricole SA	3,88	20/04/2031	495 236
Cooperatieve Rabobank UA	4,00	10/01/2030	493 461

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			46 275 336
TotalEnergies SE*	2,63		907 658
UBS Group AG	3,25	02/04/2026	868 063
Wells Fargo & Co.	1,38	26/10/2026	679 867
Volkswagen International Finance NV	1,88	30/03/2027	641 375
Wells Fargo & Co.	1,00	02/02/2027	619 913
AXA SA*	3,94		587 037
Allianz SE*	3,38		585 895
Credit Agricole SA	1,88	20/12/2026	566 034
Morgan Stanley	1,88	27/04/2027	547 854
Heimstaden Bostad Treasury BV	0,25	13/10/2024	545 056
ING Groep NV	2,00	20/09/2028	544 024
Citigroup, Inc.	0,50	08/10/2027	543 336
JPMorgan Chase & Co.	1,09	11/03/2027	538 942
Lloyds Banking Group PLC	3,50	01/04/2026	532 741
Goldman Sachs Group, Inc.	2,00	01/11/2028	514 410
UniCredit SpA	1,25	16/06/2026	514 024
Anheuser-Busch InBev SA/NV	2,88	02/04/2032	503 723
Netflix, Inc.	3,63	15/05/2027	496 806
Bayer AG	3,75	01/07/2074	495 335

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Eni SpA	100 368
Nordea Bank Abp	89 350
Engie SA	86 906
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	70 657
ASML Holding NV	67 477
Repsol SA	56 705
Siemens AG	50 620
Sanofi SA	48 207
Schneider Electric SE	39 546
SAP SE	37 178
Air Liquide SA	34 815
TotalEnergies SE	34 437
ArcelorMittal SA	32 534
L'Oreal SA	31 720
Iberdrola SA	29 870
Heidelberg Materials AG	28 798
Mercedes-Benz Group AG	27 991
Metso OYJ	25 880
Vinci SA	25 044
EssilorLuxottica SA	24 119
BE Semiconductor Industries NV	22 680
Deutsche Telekom AG	21 945

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
ASML Holding NV	292 459
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	249 663
TotalEnergies SE	179 919
Bayer AG	170 422
Siemens AG	165 647
SAP SE	160 046
Eni SpA	141 630
Sanofi SA	139 062
BASF SE	137 145
CRH PLC	128 114
Repsol SA	125 314
Schneider Electric SE	122 814
L'Oreal SA	121 153
Danone SA	117 709
Air Liquide SA	111 360
Engie SA	105 864
Allianz SE	100 151
Iberdrola SA	94 223
Vinci SA	87 910
Deutsche Telekom AG	80 637
BNP Paribas SA	78 054
Prosus NV	77 410
Mercedes-Benz Group AG	71 997
Hermes International SCA	70 818
EssilorLuxottica SA	69 657
Banco Santander SA	67 039

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Eli Lilly & Co.	676 207
International Business Machines Corp.	642 961
Roper Technologies, Inc.	623 191
Broadcom, Inc.	614 364
Microsoft Corp.	597 065
Oracle Corp.	569 085
Republic Services, Inc.	554 784
Berkshire Hathaway, Inc.	550 515
Waste Management, Inc.	523 026
Motorola Solutions, Inc.	522 743
UnitedHealth Group, Inc.	516 399
T-Mobile U.S., Inc.	504 863
Cisco Systems, Inc.	495 160
Accenture PLC	491 085
Verizon Communications, Inc.	487 777
McDonald's Corp.	481 438
Waste Connections, Inc.	479 742
Amphenol Corp.	477 665
Duke Energy Corp.	473 337
Progressive Corp.	458 318
Gilead Sciences, Inc.	455 773
Merck & Co., Inc.	451 046
PepsiCo, Inc.	444 556
Texas Instruments, Inc.	441 650
Procter & Gamble Co.	440 773
Arthur J Gallagher & Co.	440 700
Walmart, Inc.	429 742
Johnson & Johnson	409 284
Marsh & McLennan Cos., Inc.	407 973
McKesson Corp.	396 543
Southern Co.	377 353
Consolidated Edison, Inc.	358 511
AbbVie, Inc.	351 902
AutoZone, Inc.	347 335

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Eli Lilly & Co.	754 996
International Business Machines Corp.	654 529
Microsoft Corp.	634 522
Broadcom, Inc.	624 019
Oracle Corp.	622 091
Roper Technologies, Inc.	613 516
Republic Services, Inc.	593 102
Berkshire Hathaway, Inc.	583 231
Waste Management, Inc.	550 550
Motorola Solutions, Inc.	549 277
UnitedHealth Group, Inc.	542 193
T-Mobile U.S., Inc.	527 640
Cisco Systems, Inc.	523 051
Accenture PLC	512 619
Verizon Communications, Inc.	511 898
Waste Connections, Inc.	506 049
McDonald's Corp.	503 441
Duke Energy Corp.	497 171
Gilead Sciences, Inc.	481 809
Progressive Corp.	479 561
Amphenol Corp.	478 689
Merck & Co., Inc.	476 566
PepsiCo, Inc.	469 411
Procter & Gamble Co.	462 529
Texas Instruments, Inc.	461 839
Arthur J Gallagher & Co.	458 447
Walmart, Inc.	454 411
Johnson & Johnson	430 001
Marsh & McLennan Cos., Inc.	424 907
Southern Co.	390 232
McKesson Corp.	389 576
Expeditors International of Washington, Inc.	374 788
AbbVie, Inc.	371 697
Consolidated Edison, Inc.	366 877

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	100 805 258
Tencent Holdings Ltd.	17 295 521
Ecopro Co. Ltd.	13 786 034
Alibaba Group Holding Ltd.	13 779 599
Trip.com Group Ltd.	12 870 293
Kotak Mahindra Bank Ltd.	9 635 666
PDD Holdings, Inc.	6 891 439
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	6 886 957
GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	5 986 095
Alchip Technologies Ltd.	5 377 737
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 862 331
Saudi Telecom Co.	4 321 940
Wistron Corp.	4 166 852
Gigabyte Technology Co. Ltd.	3 952 098
Samsung Electronics Co. Ltd.	3 896 348
Max Healthcare Institute Ltd.	3 783 397
IndusInd Bank Ltd.	3 664 855
LG Energy Solution Ltd.	3 644 548
America Movil SAB de CV	3 301 986
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	3 199 831

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	100 957 553
Trip.com Group Ltd.	12 716 135
America Movil SAB de CV	9 066 951
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	8 946 201
Tencent Holdings Ltd.	5 430 748
Samsung Electronics Co. Ltd.	5 064 892
Vale SA	4 750 659
Alibaba Group Holding Ltd.	3 718 380
Naspers Ltd.	2 957 940
Housing Development Finance Corp. Ltd.	2 779 822
Zai Lab Ltd.	2 113 133
Adani Energy Solutions Ltd.	1 922 610
Reliance Industries Ltd.	1 792 023
Infosys Ltd.	1 647 655
POSCO Holdings, Inc.	1 632 482
Adani Total Gas Ltd.	1 626 832
HCL Technologies Ltd.	1 577 120
Adani Enterprises Ltd.	1 466 068
Meituan	1 458 147
Growthpoint Properties Ltd.	1 428 542

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Amazon.com, Inc.	55 208 173
Tesla, Inc.	36 717 871
Home Depot, Inc.	14 241 415
McDonald's Corp.	10 010 230
NIKE, Inc.	6 254 205
Lowe's Cos., Inc.	5 953 036
Starbucks Corp.	5 471 152
Booking Holdings, Inc.	4 641 496
TJX Cos., Inc.	4 370 386
Airbnb, Inc.	2 732 184
Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 644 945
O'Reilly Automotive, Inc.	2 619 236
Ford Motor Co.	2 595 563
MercadoLibre, Inc.	2 593 558
General Motors Co.	2 424 643
Marriott International, Inc.	2 121 599
AutoZone, Inc.	2 099 872
Lululemon Athletica, Inc.	2 067 253
Yum! Brands, Inc.	1 791 646
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1 721 764

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Amazon.com, Inc.	2 037 846
Target Corp.	1 725 441
Dollar General Corp.	1 291 186
Tesla, Inc.	1 199 354
Dollar Tree, Inc.	857 412
Home Depot, Inc.	735 275
Booking Holdings, Inc.	670 359
Lowe's Cos., Inc.	548 684
Aramark	519 409
Whirlpool Corp.	444 196
McDonald's Corp.	392 505
Mohawk Industries, Inc.	361 787
Advance Auto Parts, Inc.	302 614
NIKE, Inc.	260 947
Starbucks Corp.	224 778
AutoZone, Inc.	217 948
Marriott International, Inc.	213 582
TJX Cos., Inc.	186 070
O'Reilly Automotive, Inc.	170 836
Chewy, Inc.	153 076
Vestis Corp.	152 556

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Procter & Gamble Co.	5 037 921
Coca-Cola Co.	3 511 246
PepsiCo, Inc.	3 500 129
Costco Wholesale Corp.	3 370 169
Walmart, Inc.	3 257 633
Target Corp.	2 596 222
Philip Morris International, Inc.	2 100 009
Dollar General Corp.	1 802 188
Mondelez International, Inc.	1 367 616
Dollar Tree, Inc.	1 277 758
Kenvue, Inc.	1 270 026
Altria Group, Inc.	1 119 697
Colgate-Palmolive Co.	849 628
General Mills, Inc.	634 331
Kimberly-Clark Corp.	630 472
Keurig Dr Pepper, Inc.	624 081
Constellation Brands, Inc.	622 847
Estee Lauder Cos., Inc.	618 716
Monster Beverage Corp.	609 713
Archer-Daniels-Midland Co.	603 646
Sysco Corp.	519 618
Hershey Co.	504 253
Kraft Heinz Co.	484 381
Kroger Co.	454 107

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Procter & Gamble Co.	18 486 172
Coca-Cola Co.	13 262 877
PepsiCo, Inc.	12 942 709
Costco Wholesale Corp.	11 883 358
Walmart, Inc.	11 757 225
Philip Morris International, Inc.	8 207 609
Mondelez International, Inc.	4 931 905
Altria Group, Inc.	4 311 457
Colgate-Palmolive Co.	3 192 247
Estee Lauder Cos., Inc.	2 939 737
Archer-Daniels-Midland Co.	2 497 766
General Mills, Inc.	2 494 935
Kimberly-Clark Corp.	2 372 473
Monster Beverage Corp.	2 222 210
Sysco Corp.	2 050 629
Constellation Brands, Inc.	2 018 306
Hershey Co.	1 794 851
Kroger Co.	1 644 837
Kraft Heinz Co.	1 471 856
Keurig Dr Pepper, Inc.	1 401 612
Walgreens Boots Alliance, Inc.	1 322 368

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Exxon Mobil Corp.	7 984 983
Chevron Corp.	5 541 884
ConocoPhillips	2 396 636
Schlumberger NV	1 420 856
EOG Resources, Inc.	1 336 496
Pioneer Natural Resources Co.	1 032 035
Marathon Petroleum Corp.	1 028 502
ONEOK, Inc.	998 085
Phillips 66	895 281
Valero Energy Corp.	825 355
Cheniere Energy, Inc.	810 702
Occidental Petroleum Corp.	789 981
Williams Cos., Inc.	765 021
Hess Corp.	742 076
Devon Energy Corp.	663 963
Kinder Morgan, Inc.	657 879
Baker Hughes Co.	611 751
Halliburton Co.	595 383
Diamondback Energy, Inc.	477 723
Coterra Energy, Inc.	361 398
EQT Corp.	342 918

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Exxon Mobil Corp.	7 964 843
Chevron Corp.	5 219 023
ConocoPhillips	2 428 445
Marathon Petroleum Corp.	1 427 611
Occidental Petroleum Corp.	1 426 846
Schlumberger NV	1 258 707
EOG Resources, Inc.	1 215 035
Valero Energy Corp.	944 940
Phillips 66	909 761
Pioneer Natural Resources Co.	854 572
Hess Corp.	668 603
Williams Cos., Inc.	653 953
Cheniere Energy, Inc.	604 177
Kinder Morgan, Inc.	603 493
Devon Energy Corp.	589 374
Halliburton Co.	542 457
Baker Hughes Co.	532 719
ONEOK, Inc.	500 775
Diamondback Energy, Inc.	412 332
Coterra Energy, Inc.	360 924
Marathon Oil Corp.	323 625

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Berkshire Hathaway, Inc.	111 665 821
JPMorgan Chase & Co.	107 451 553
Visa, Inc.	89 767 956
Mastercard, Inc.	77 715 139
Bank of America Corp.	55 683 615
Wells Fargo & Co.	40 949 631
S&P Global, Inc.	30 282 523
Goldman Sachs Group, Inc.	28 758 114
Morgan Stanley	28 625 934
BlackRock, Inc.	26 683 555
American Express Co.	26 570 157
Citigroup, Inc.	24 318 341
Marsh & McLennan Cos., Inc.	22 829 780
Chubb Ltd.	21 752 311
Progressive Corp.	21 500 198
Charles Schwab Corp.	20 550 075
CME Group, Inc.	18 267 211
Aon PLC	17 507 478
Fiserv, Inc.	17 381 625
Blackstone, Inc.	16 896 595
PayPal Holdings, Inc.	16 081 892
Intercontinental Exchange, Inc.	16 000 237
Moody's Corp.	13 171 792
U.S. Bancorp	12 940 962
PNC Financial Services Group, Inc.	12 911 395

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Berkshire Hathaway, Inc.	65 579 490
JPMorgan Chase & Co.	62 647 240
Bank of America Corp.	32 045 159
Wells Fargo & Co.	24 730 658
Visa, Inc.	19 892 546
S&P Global, Inc.	19 401 500
Goldman Sachs Group, Inc.	17 455 021
Mastercard, Inc.	17 316 552
Morgan Stanley	17 129 142
American Express Co.	16 133 612
BlackRock, Inc.	15 597 946
Citigroup, Inc.	13 789 161
Marsh & McLennan Cos., Inc.	13 336 353
Chubb Ltd.	12 447 421
Progressive Corp.	12 088 497
Charles Schwab Corp.	11 743 531
Aon PLC	10 201 327
CME Group, Inc.	10 195 056
Blackstone, Inc.	9 478 458
Intercontinental Exchange, Inc.	9 239 081
Moody's Corp.	8 133 758
PNC Financial Services Group, Inc.	7 949 090
U.S. Bancorp	6 740 644
Truist Financial Corp.	6 455 402
Arthur J Gallagher & Co.	6 451 054
American International Group, Inc.	6 449 444
Travelers Cos., Inc.	6 377 418

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
UnitedHealth Group, Inc.	42 321 746
Johnson & Johnson	38 495 188
Eli Lilly & Co.	36 473 942
Merck & Co., Inc.	26 563 888
AbbVie, Inc.	23 222 633
Pfizer, Inc.	19 866 334
Thermo Fisher Scientific, Inc.	18 769 945
Abbott Laboratories	17 131 297
Danaher Corp.	15 718 547
Bristol-Myers Squibb Co.	12 402 704
Amgen, Inc.	12 075 655
Medtronic PLC	10 615 924
Intuitive Surgical, Inc.	10 461 078
Elevance Health, Inc.	9 969 844
Stryker Corp.	9 400 277
Gilead Sciences, Inc.	9 107 975
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	8 544 808
CVS Health Corp.	8 498 693
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	7 953 979
Cigna Group	7 820 758
Boston Scientific Corp.	7 548 041
Zoetis, Inc.	7 312 916
GE HealthCare Technologies, Inc.	7 186 908
Becton Dickinson & Co.	7 168 967
HCA Healthcare, Inc.	5 443 091
Humana, Inc.	5 388 146
McKesson Corp.	5 358 988

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Johnson & Johnson	35 270 585
UnitedHealth Group, Inc.	31 340 786
Eli Lilly & Co.	20 173 190
Merck & Co., Inc.	18 542 089
AbbVie, Inc.	17 970 866
Pfizer, Inc.	16 469 534
Thermo Fisher Scientific, Inc.	15 705 101
Abbott Laboratories	13 251 384
Danaher Corp.	12 418 347
Bristol-Myers Squibb Co.	10 707 373
Amgen, Inc.	9 135 421
Elevance Health, Inc.	8 040 077
CVS Health Corp.	7 705 256
Medtronic PLC	7 688 436
Gilead Sciences, Inc.	7 176 727
Intuitive Surgical, Inc.	6 562 058
Stryker Corp.	6 449 311
Cigna Group	6 398 134
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	5 801 725
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	5 511 954
Zoetis, Inc.	5 505 697
Becton Dickinson & Co.	4 911 936
HCA Healthcare, Inc.	4 820 237
Boston Scientific Corp.	4 779 193
Humana, Inc.	4 337 564
McKesson Corp.	4 059 909
Moderna, Inc.	3 954 464

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	291 395 450
Microsoft Corp.	179 049 676
NVIDIA Corp.	95 921 650
Broadcom, Inc.	34 818 089
Salesforce, Inc.	22 020 531
Cisco Systems, Inc.	21 504 353
Adobe, Inc.	21 226 325
Accenture PLC	19 658 263
Oracle Corp.	18 545 925
Advanced Micro Devices, Inc.	18 060 206
Texas Instruments, Inc.	16 542 755
Intel Corp.	14 703 616
Intuit, Inc.	13 861 330
Visa, Inc.	13 803 403
QUALCOMM, Inc.	13 698 523
International Business Machines Corp.	12 774 078
Mastercard, Inc.	11 641 117
ServiceNow, Inc.	11 559 025
Applied Materials, Inc.	11 318 885
Analog Devices, Inc.	9 700 558

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Microsoft Corp.	100 178 913
Apple, Inc.	93 567 032
Visa, Inc.	40 480 695
Mastercard, Inc.	35 241 720
NVIDIA Corp.	33 435 290
Broadcom, Inc.	11 697 540
Automatic Data Processing, Inc.	9 771 496
PayPal Holdings, Inc.	7 618 125
Fiserv, Inc.	7 606 933
Salesforce, Inc.	7 439 883
Adobe, Inc.	7 216 069
Cisco Systems, Inc.	6 769 968
Accenture PLC	6 212 182
Oracle Corp.	5 883 100
Advanced Micro Devices, Inc.	5 772 744
Texas Instruments, Inc.	4 874 051
Intel Corp.	4 505 973
QUALCOMM, Inc.	4 146 518
Intuit, Inc.	4 097 694
International Business Machines Corp.	3 847 067

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			150 316 340
Cloud Software Group, Inc.	9,00	30/09/2029	3 195 817
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	7,88	15/08/2026	3 054 807
Uniti Group LP/Uniti Group Finance, Inc./CSL Capital LLC	10,50	15/02/2028	3 036 347
DISH Network Corp.	11,75	15/11/2027	2 850 793
TransDigm, Inc.	6,75	15/08/2028	2 575 688
Caesars Entertainment, Inc.	7,00	15/02/2030	2 431 572
Nissan Motor Co. Ltd.	4,35	17/09/2027	2 004 295
Emerald Debt Merger Sub LLC	6,63	15/12/2030	1 984 127
Venture Global LNG, Inc.	9,50	01/02/2029	1 983 925
Cloud Software Group, Inc.	6,50	31/03/2029	1 979 094
Venture Global LNG, Inc.	8,38	01/06/2031	1 978 358
Nissan Motor Co. Ltd.	4,81	17/09/2030	1 969 685
Venture Global LNG, Inc.	8,13	01/06/2028	1 872 666
Medline Borrower LP	3,88	01/04/2029	1 835 018
TransDigm, Inc.	6,25	15/03/2026	1 760 473
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	9,25	15/04/2027	1 755 254
HUB International Ltd.	7,25	15/06/2030	1 742 588
Directv Financing LLC/Directv Financing Co.-Obligor, Inc.	5,88	15/08/2027	1 623 301
Neptune Bidco U.S., Inc.	9,29	15/04/2029	1 543 399

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			154 931 784
Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	6,50	15/09/2024	2 957 934
Cloud Software Group, Inc.	6,50	31/03/2029	2 474 534
Medline Borrower LP	3,88	01/04/2029	2 406 540
TransDigm, Inc.	6,25	15/03/2026	2 384 386
Directv Financing LLC/Directv Financing Co.-Obligor, Inc.	5,88	15/08/2027	2 086 694
DISH Network Corp.	11,75	15/11/2027	2 065 998
Ford Motor Co.	3,25	12/02/2032	2 024 250
Nissan Motor Co. Ltd.	4,35	17/09/2027	1 979 860
Sands China Ltd.	5,65	08/08/2028	1 973 543
Ford Motor Credit Co. LLC	3,38	13/11/2025	1 930 470
Nissan Motor Co. Ltd.	4,81	17/09/2030	1 929 191
CHS/Community Health Systems, Inc.	8,00	15/03/2026	1 917 351
Intelsat Jackson Holdings SA	6,50	15/03/2030	1 874 991
Carnival Corp.	5,75	01/03/2027	1 869 077
Las Vegas Sands Corp.	3,20	08/08/2024	1 776 169
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4,50	15/08/2030	1 772 650
Uber Technologies, Inc.	8,00	01/11/2026	1 766 534
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,50	20/04/2026	1 719 027
Netflix, Inc.	5,88	15/11/2028	1 710 960

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			9 811 480
CVS Health Corp.	4,30	25/03/2028	392 720
Amgen, Inc.	5,15	02/03/2028	311 696
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,45	19/05/2028	296 667
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	4,91	23/07/2025	287 625
Verizon Communications, Inc.	4,33	21/09/2028	256 212
National Australia Bank Ltd.	4,97	12/01/2026	251 898
Comcast Corp.	4,15	15/10/2028	243 006
Haleon U.S. Capital LLC	3,38	24/03/2027	235 072
Cigna Group	4,38	15/10/2028	233 875
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,65	19/05/2025	222 594
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,45	19/05/2026	222 012
Amazon.com, Inc.	3,30	13/04/2027	210 818
AbbVie, Inc.	2,60	21/11/2024	206 245
DuPont de Nemours, Inc.	4,49	15/11/2025	189 486
Amazon.com, Inc.	2,73	13/04/2024	188 370
Amazon.com, Inc.	3,00	13/04/2025	185 208
Amgen, Inc.	5,25	02/03/2025	180 263
Amazon.com, Inc.	3,15	22/08/2027	180 212
Verizon Communications, Inc.	2,10	22/03/2028	173 277

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			10 043 639
Amazon.com, Inc.	3,30	13/04/2027	237 476
Walmart, Inc.	3,40	26/06/2023	221 528
Amazon.com, Inc.	2,73	13/04/2024	206 897
Western Digital Corp.	4,75	15/02/2026	200 223
Amazon.com, Inc.	3,15	22/08/2027	188 362
Apple, Inc.	3,25	23/02/2026	186 608
Amazon.com, Inc.	3,00	13/04/2025	183 490
Merck & Co., Inc.	2,80	18/05/2023	180 509
Toronto-Dominion Bank	3,50	19/07/2023	166 459
Oracle Corp.	2,40	15/09/2023	162 267
Bristol-Myers Squibb Co.	0,54	13/11/2023	154 957
AbbVie, Inc.	2,60	21/11/2024	145 400
Pfizer, Inc.	3,00	15/06/2023	143 507
Microsoft Corp.	3,30	06/02/2027	139 316
AbbVie, Inc.	3,60	14/05/2025	137 322
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2,19	25/02/2025	137 078
Microsoft Corp.	2,00	08/08/2023	135 644
Amazon.com, Inc.	0,45	12/05/2024	133 668
Microsoft Corp.	3,63	15/12/2023	132 541

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 792 855
Exxon Mobil Corp.	1 300 889
Costco Wholesale Corp.	234 310
Walmart, Inc.	220 650
Amazon.com, Inc.	179 047
Rio Tinto PLC	151 257
Tesla, Inc.	149 817
L'Oreal SA	98 936
Kenvue, Inc.	93 513
Diageo PLC	90 634
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	84 333
NextEra Energy, Inc.	76 402
Microsoft Corp.	71 186
Anglo American PLC	67 723
ASML Holding NV	64 971
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	64 539
Target Corp.	64 007
Apple, Inc.	63 888
Air Liquide SA	62 772
Nordea Bank Abp	61 083

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 710 844
Apple, Inc.	821 491
Meta Platforms, Inc.	667 216
Microsoft Corp.	633 007
Procter & Gamble Co.	627 137
Nestle SA	502 642
PepsiCo, Inc.	466 630
Coca-Cola Co.	455 142
Amazon.com, Inc.	390 344
BP PLC	324 290
Shell PLC	320 895
NVIDIA Corp.	299 494
General Electric Co.	245 053
TotalEnergies SE	244 977
Unilever PLC	236 593
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	228 411
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	212 137
Tesla, Inc.	203 288
Mondelez International, Inc.	186 166
Marathon Petroleum Corp.	175 634

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	68 706 410
Tokio Marine Holdings, Inc.	51 777 343
Mizuho Financial Group, Inc.	45 876 877
Sony Group Corp.	38 495 960
Denso Corp.	33 591 749
Advantest Corp.	31 102 247
Renesas Electronics Corp.	29 617 378
Tokyo Electron Ltd.	24 270 474
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	22 236 975
Ajinomoto Co., Inc.	21 978 893
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	19 708 482
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	19 417 392
Hitachi Ltd.	18 623 235
KDDI Corp.	16 334 898
Recruit Holdings Co. Ltd.	15 488 054
Daikin Industries Ltd.	15 367 322
Nintendo Co. Ltd.	15 303 288
NEC Corp.	14 833 764
Fast Retailing Co. Ltd.	13 635 580
Hoya Corp.	13 478 559
Oriental Land Co. Ltd.	12 421 078
SoftBank Corp.	11 235 170
Bandai Namco Holdings, Inc.	11 150 719
FANUC Corp.	10 454 191
Mitsubishi Chemical Group Corp.	10 128 329
Sumitomo Electric Industries Ltd.	9 860 424

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Sony Group Corp.	82 153 739
Murata Manufacturing Co. Ltd.	49 674 508
Tokyo Electron Ltd.	44 678 239
Hitachi Ltd.	43 644 807
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	43 231 854
KDDI Corp.	39 064 368
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	37 286 755
Nintendo Co. Ltd.	36 585 844
Denso Corp.	34 388 953
Recruit Holdings Co. Ltd.	33 548 989
Hoya Corp.	30 316 526
Daikin Industries Ltd.	30 108 283
Fast Retailing Co. Ltd.	29 570 822
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	26 443 111
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	25 514 650
SoftBank Corp.	23 700 325
Oriental Land Co. Ltd.	23 475 254
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	22 938 074
FANUC Corp.	22 534 874
Fujitsu Ltd.	20 674 943
Astellas Pharma, Inc.	20 314 273
Komatsu Ltd.	17 401 536
Panasonic Holdings Corp.	16 927 386
Tokio Marine Holdings, Inc.	14 794 133
FUJIFILM Holdings Corp.	14 563 656
Mizuho Financial Group, Inc.	14 191 978

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Microsoft Corp.	345 619 040
NVIDIA Corp.	142 133 974
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	110 777 313
Tesla, Inc.	98 366 872
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	97 389 097
Johnson & Johnson	61 089 449
Visa, Inc.	59 383 523
Eli Lilly & Co.	59 244 587
Mastercard, Inc.	50 457 517
Novartis AG	48 721 404
Home Depot, Inc.	47 980 923
Merck & Co., Inc.	42 377 117
ASML Holding NV	42 103 117
Comcast Corp.	41 579 392
Danaher Corp.	39 658 872
Adobe, Inc.	33 576 179
AstraZeneca PLC	32 733 541
Salesforce, Inc.	32 504 615
McDonald's Corp.	31 639 365
Accenture PLC	29 678 602

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Microsoft Corp.	201 224 235
NVIDIA Corp.	76 826 780
Procter & Gamble Co.	63 828 255
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	58 329 803
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	55 059 307
Tesla, Inc.	50 745 117
PepsiCo, Inc.	47 074 814
Coca-Cola Co.	46 213 044
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	41 101 849
Cisco Systems, Inc.	38 675 906
Thermo Fisher Scientific, Inc.	38 019 058
Johnson & Johnson	37 549 377
Eli Lilly & Co.	30 979 621
Visa, Inc.	30 604 272
Mastercard, Inc.	26 579 370
SAP SE	25 272 170
Home Depot, Inc.	24 826 494
Unilever PLC	23 889 229
Merck & Co., Inc.	21 760 455
ASML Holding NV	20 684 364

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Novartis AG	80 235 317
ASML Holding NV	48 199 429
Novo Nordisk AS	36 583 285
AstraZeneca PLC	35 412 687
Zurich Insurance Group AG	28 912 851
HSBC Holdings PLC	25 224 974
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	21 246 275
L'Oreal SA	18 930 166
Schneider Electric SE	16 951 091
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	14 433 985
DSV AS	13 879 228
Amadeus IT Group SA	13 006 723
STMicroelectronics NV	12 383 769
Dassault Systemes SE	12 212 680
BNP Paribas SA	11 748 566
RELX PLC	11 622 106
Hermes International SCA	11 381 493
ABB Ltd.	11 013 567
3i Group PLC	10 192 982
AXA SA	9 328 799

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	63 991 521
SAP SE	39 369 228
Unilever PLC	36 875 115
Allianz SE	25 325 499
GSK PLC	19 748 439
EssilorLuxottica SA	15 438 156
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	11 496 162
Nordea Bank	11 330 144
Intesa Sanpaolo SpA	11 185 992
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	9 353 829
ASML Holding NV	9 024 203
AstraZeneca PLC	6 840 309
Sampo OYJ	6 382 495
HSBC Holdings PLC	5 101 692
Publicis Groupe SA	4 898 059
Straumann Holding AG	4 703 826
Prosus NV	4 653 278
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4 385 346
Bunzl PLC	3 805 941
Novartis AG	3 628 465

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Microsoft Corp.	330 866 479
NVIDIA Corp.	177 829 171
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	130 734 754
Tesla, Inc.	127 222 188
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	111 713 975
Comcast Corp.	75 873 449
Danaher Corp.	72 886 960
Eli Lilly & Co.	71 181 316
Johnson & Johnson	70 666 758
Visa, Inc.	67 282 039
Mastercard, Inc.	57 397 575
Home Depot, Inc.	54 360 677
Merck & Co., Inc.	49 572 627
Adobe, Inc.	39 533 055
Salesforce, Inc.	37 746 775
McDonald's Corp.	36 404 221
Accenture PLC	34 556 267
Fiserv, Inc.	31 947 408
Synopsys, Inc.	31 847 312
Walt Disney Co.	30 423 559

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Microsoft Corp.	265 062 849
Procter & Gamble Co.	121 190 142
PepsiCo, Inc.	89 616 584
Coca-Cola Co.	87 863 488
NVIDIA Corp.	79 654 526
Cisco Systems, Inc.	73 201 885
Thermo Fisher Scientific, Inc.	72 020 189
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	62 036 596
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	61 197 985
Tesla, Inc.	52 068 248
Johnson & Johnson	46 454 679
Visa, Inc.	33 362 806
Eli Lilly & Co.	33 018 622
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	29 559 791
Mastercard, Inc.	28 977 015
Chubb Ltd.	27 894 057
Home Depot, Inc.	27 688 939
Merck & Co., Inc.	23 936 922
Norfolk Southern Corp.	23 326 650
CME Group, Inc.	23 044 294

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF

Total des achats pour l'exercice*	Coût USD
JPMorgan Chase & Co.	7 076 224
Bank of America Corp.	5 754 703
Wells Fargo & Co.	4 720 712
Citigroup, Inc.	2 820 847
U.S. Bancorp	1 756 949
PNC Financial Services Group, Inc.	1 633 081
Truist Financial Corp.	1 381 848
M&T Bank Corp.	672 115
Fifth Third Bancorp	581 815
Regions Financial Corp.	546 557
Huntington Bancshares, Inc.	522 858
Citizens Financial Group, Inc.	462 343
KeyCorp	357 929
First Citizens BancShares, Inc.	277 192
First Horizon Corp.	248 898
Webster Financial Corp.	211 404
First Republic Bank	159 961
SVB Financial Group	9 440
Signature Bank	2 232

* Il n'y a pas eu d'autres achats au cours de l'exercice.

Total des ventes pour l'exercice *	Produits USD
JPMorgan Chase & Co.	37 548 946
Bank of America Corp.	18 766 028
Wells Fargo & Co.	15 723 382
Citigroup, Inc.	9 439 305
PNC Financial Services Group, Inc.	5 321 624
U.S. Bancorp	5 302 454
Truist Financial Corp.	4 671 593
M&T Bank Corp.	2 211 285
Fifth Third Bancorp	1 920 362
Regions Financial Corp.	1 803 000
Huntington Bancshares, Inc.	1 716 870
Citizens Financial Group, Inc.	1 537 398
First Citizens BancShares, Inc.	1 198 068
KeyCorp	1 193 310
First Horizon Corp.	1 124 540
Webster Financial Corp.	898 686
First Republic Bank	354 196
SVB Financial Group	103 480
Signature Bank	44 111

* Il n'y a pas eu d'autres ventes au cours de l'exercice.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Nestle SA	1 569 385
ASML Holding NV	1 293 536
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 080 897
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	1 049 885
Novo Nordisk AS	890 300
Novartis AG	772 606
Rheinmetall AG	687 691
Siemens AG	631 840
TotalEnergies SE	628 861
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	533 040
SAP SE	503 313
Allianz SE	479 859
Air Liquide SA	470 162
Anheuser-Busch InBev SA	461 991
Airbus SE	458 862
Nordea Bank	415 193
Flutter Entertainment PLC	389 621
Sanofi SA	385 178
Deutsche Telekom AG	383 855
Cie Financiere Richemont SA	382 639

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Novartis AG	2 926 852
Nestle SA	2 566 592
Prosus NV	2 165 570
ASML Holding NV	1 830 445
TotalEnergies SE	1 583 668
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	1 454 070
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 437 345
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	1 379 382
UBS Group AG	1 304 711
SAP SE	1 225 539
L'Oreal SA	1 042 860
CNH Industrial	793 799
Sanofi SA	774 956
BNP Paribas SA	774 775
Siemens AG	764 642
Schneider Electric SE	762 429
AXA SA	747 380
Allianz SE	675 269
Investor AB Catégorie d'Actions A	625 317
Air Liquide SA	575 700

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Meta Platforms, Inc.	50 176 452
NVIDIA Corp.	46 777 280
Salesforce, Inc.	45 763 700
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	43 679 877
Bank of America Corp.	42 290 487
Amazon.com, Inc.	41 705 918
Samsung Electronics Co. Ltd.	39 196 718
Accenture PLC	38 083 026
Cisco Systems, Inc.	36 828 794
Microsoft Corp.	36 063 070
Apple, Inc.	34 747 170
ServiceNow, Inc.	33 395 765
Adobe, Inc.	33 231 416
Advanced Micro Devices, Inc.	32 543 352
Toronto-Dominion Bank	32 256 321
Oracle Corp.	28 470 405
SAP SE	28 018 604
Verizon Communications, Inc.	26 493 369
Intel Corp.	24 292 842
AT&T, Inc.	23 823 398
International Business Machines Corp.	23 199 545
Intuit, Inc.	23 170 403
Micron Technology, Inc.	21 946 030
Cadence Design Systems, Inc.	19 016 005
Snowflake, Inc.	16 253 921
Arista Networks, Inc.	15 042 396
Uber Technologies, Inc.	14 884 789
Synopsys, Inc.	14 677 575
SK Hynix, Inc.	13 945 908
Atlassian Corp.	13 406 191
Crowdstrike Holdings, Inc.	13 280 936
Palo Alto Networks, Inc.	12 589 211
Broadcom, Inc.	11 171 915

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	51 352 828
Broadcom, Inc.	48 035 435
Meta Platforms, Inc.	33 016 452
Tencent Holdings Ltd.	26 817 434
PayPal Holdings, Inc.	11 847 136
Workday, Inc.	9 822 478
NXP Semiconductors NV	9 231 732
Autodesk, Inc.	8 314 158
Splunk, Inc.	5 873 172
Amazon.com, Inc.	5 668 340
HP, Inc.	5 302 037
Baidu, Inc.	4 720 026
Bank of America Corp.	4 274 066
Apple, Inc.	4 074 841
Orange SA	3 572 871
Adobe, Inc.	3 219 965
Samsung Electronics Co. Ltd.	2 991 771
Uber Technologies, Inc.	2 982 682
Palo Alto Networks, Inc.	2 734 590
Unity Software, Inc.	2 520 268

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
QUALCOMM, Inc.	6 478 520
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	6 235 997
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 830 888
Verizon Communications, Inc.	3 285 534
Tesla, Inc.	3 224 842
Meta Platforms, Inc.	2 778 989
Intel Corp.	2 733 550
Toyota Motor Corp.	2 254 650
NVIDIA Corp.	2 218 548
Cummins, Inc.	2 205 755
Honda Motor Co. Ltd.	2 166 746
Hitachi Ltd.	2 051 345
Renesas Electronics Corp.	1 989 578
Advanced Micro Devices, Inc.	1 945 588
Volkswagen AG	1 841 089
Delta Electronics, Inc.	1 709 202
Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 692 860
Ford Motor Co.	1 674 213
BASF SE	1 622 759
Monolithic Power Systems, Inc.	1 507 341
General Motors Co.	1 506 132
Samsung SDI Co. Ltd.	1 467 140
Volvo AB Catégorie d'Actions B	1 451 792
Mercedes-Benz Group AG	1 448 393
Hewlett Packard Enterprise Co.	1 371 828
Bayerische Motoren Werke AG	1 331 305
Wipro Ltd.	1 189 202
Denso Corp.	1 186 808
Suzuki Motor Corp.	1 157 298
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 156 021
Snap, Inc.	1 121 395
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 092 453
3M Co.	1 079 518
NIO, Inc.	1 038 828
Siemens AG	1 003 105
LG Chem Ltd.	980 849
Hyundai Motor Co.	943 841

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	8 233 120
Siemens AG	6 276 781
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5 986 204
Meta Platforms, Inc.	5 513 758
Tencent Holdings Ltd.	4 558 336
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	4 308 917
Tesla, Inc.	4 121 139
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	3 827 984
AT&T, Inc.	3 791 434
3M Co.	3 280 156
Advanced Micro Devices, Inc.	2 544 984
Panasonic Holdings Corp.	1 821 055
Corning, Inc.	1 546 239
Baidu, Inc.	1 463 507
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1 324 583
Ferrari NV	1 268 443
Kyocera Corp.	1 141 628
Ford Motor Co.	1 031 619
Toyota Motor Corp.	896 966
Intel Corp.	892 061
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	858 148
Volkswagen AG	805 797

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Tencent Holdings Ltd.	41 531 582
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	37 868 309
Alibaba Group Holding Ltd.	24 645 222
JD.com, Inc.	20 205 402
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	17 831 459
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	13 543 041
Bharti Airtel Ltd.	12 350 570
Bajaj Finance Ltd.	12 333 269
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	11 973 262
Saudi Basic Industries Corp.	11 012 771
Meituan	10 320 704
America Movil SAB de CV	8 707 277
Kuaishou Technology	8 438 586
Kotak Mahindra Bank Ltd.	7 818 310
Nan Ya Plastics Corp.	6 855 772
China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	6 661 716
Infosys Ltd.	6 564 167
Power Grid Corp. of India Ltd.	5 967 035
Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	5 875 580
NIO, Inc.	5 583 361

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Housing Development Finance Corp. Ltd.	31 363 189
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	23 340 921
Tencent Holdings Ltd.	21 031 344
Alibaba Group Holding Ltd.	8 762 425
State Bank of India	7 119 911
WEG SA	7 030 378
China Steel Corp.	6 349 499
Meituan	5 402 319
Chailease Holding Co. Ltd.	5 370 279
China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	4 541 245
Infosys Ltd.	4 539 240
Taiwan Cement Corp.	4 269 485
Naspers Ltd.	3 999 926
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	3 955 003
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	3 230 268
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	3 229 141
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	3 199 770
NetEase, Inc.	3 135 785
MediaTek, Inc.	2 802 361
Tata Consultancy Services Ltd.	2 786 144

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			20 815 596
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	5,30	19/05/2053	580 131
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,75	19/05/2033	478 206
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	5,34	19/05/2063	407 412
Amgen, Inc.	5,65	02/03/2053	384 504
Amazon.com, Inc.	3,88	22/08/2037	344 808
CVS Health Corp.	4,78	25/03/2038	342 892
Amgen, Inc.	5,75	02/03/2063	340 048
Amgen, Inc.	5,15	02/03/2028	328 315
HSBC Holdings PLC	6,33	09/03/2044	324 468
AbbVie, Inc.	4,25	21/11/2049	316 837
Amgen, Inc.	5,25	02/03/2033	314 738
Amazon.com, Inc.	4,05	22/08/2047	300 912
DuPont de Nemours, Inc.	4,73	15/11/2028	292 896
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	6,48	23/10/2045	287 372
Amazon.com, Inc.	3,10	12/05/2051	287 328
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	5,75	01/04/2048	277 480
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,45	19/05/2028	275 146
AT&T, Inc.	3,50	15/09/2053	268 104
CVS Health Corp.	5,05	25/03/2048	267 875

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			21 105 358
Apple, Inc.	4,65	23/02/2046	419 494
Apple, Inc.	3,85	04/05/2043	307 104
AbbVie, Inc.	2,95	21/11/2026	289 582
Apple, Inc.	1,20	08/02/2028	261 404
Microsoft Corp.	2,40	08/08/2026	258 074
Apple, Inc.	2,65	08/02/2051	254 183
Apple, Inc.	3,85	04/08/2046	249 717
Warnermedia Holdings, Inc.	5,14	15/03/2052	236 336
Apple, Inc.	4,38	13/05/2045	235 334
Apple, Inc.	1,65	08/02/2031	215 578
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	2,45	29/10/2026	204 603
International Business Machines Corp.	3,30	15/05/2026	200 916
Barclays PLC	2,28	24/11/2027	197 450
Apple, Inc.	2,20	11/09/2029	196 366
AbbVie, Inc.	4,25	21/11/2049	192 608
Abbott Laboratories	3,75	30/11/2026	192 187
Dell International LLC/EMC Corp.	6,02	15/06/2026	191 862
Apple, Inc.	3,35	09/02/2027	186 331
Apple, Inc.	2,65	11/05/2050	184 323

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			499 814 391
U.S. Treasury Bills	0,00	30/11/2023	91 930 846
U.S. Treasury Bills	0,00	02/11/2023	79 067 253
U.S. Treasury Bills	0,00	22/02/2024	75 437 153
U.S. Treasury Bills	0,00	25/01/2024	74 609 872
U.S. Treasury Bills	0,00	21/03/2024	72 555 728
U.S. Treasury Bills	0,00	28/12/2023	64 737 719
U.S. Treasury Bills	0,00	05/10/2023	63 854 753
U.S. Treasury Bills	0,00	16/05/2024	45 766 494
U.S. Treasury Bills	0,00	13/06/2024	45 018 134
U.S. Treasury Bills	0,00	18/04/2024	44 479 140
U.S. Treasury Bills	0,00	07/09/2023	39 024 324
U.S. Treasury Floating Rate Notes*		31/01/2025	32 784 557
U.S. Treasury Floating Rate Notes*		31/01/2024	32 470 284
U.S. Treasury Floating Rate Notes*		30/04/2024	32 345 764
U.S. Treasury Floating Rate Notes*		31/07/2025	31 794 362
U.S. Treasury Floating Rate Notes*		31/07/2024	31 546 066
U.S. Treasury Floating Rate Notes*		31/10/2024	31 245 240
U.S. Treasury Floating Rate Notes*		30/04/2025	31 069 071
U.S. Treasury Floating Rate Notes*		31/10/2023	30 711 447

* Il s'agit d'obligations à taux variable (FRN), qui possèdent un coupon variable.

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			457 799 130
U.S. Treasury Bills	0,00	02/11/2023	79 989 452
U.S. Treasury Bills	0,00	25/01/2024	75 512 008
U.S. Treasury Bills	0,00	28/12/2023	65 442 484
U.S. Treasury Bills	0,00	05/10/2023	64 582 126
U.S. Treasury Bills	0,00	07/09/2023	39 610 991
U.S. Treasury Notes	0,75	31/12/2023	25 056 224
U.S. Treasury Notes	2,75	15/11/2023	22 902 268
U.S. Treasury Notes	0,13	15/01/2024	21 421 369
U.S. Treasury Notes	0,25	15/11/2023	20 442 757
U.S. Treasury Notes	0,25	30/09/2023	19 722 531
U.S. Treasury Notes	0,13	15/12/2023	18 841 876
U.S. Treasury Notes	2,63	31/12/2023	12 804 464
U.S. Treasury Notes	0,13	15/10/2023	12 492 132
U.S. Treasury Bills	0,00	10/08/2023	11 508 556
U.S. Treasury Notes	2,25	31/12/2023	10 342 747
U.S. Treasury Notes	2,88	30/09/2023	7 594 228
U.S. Treasury Notes	1,38	30/09/2023	7 197 774
U.S. Treasury Notes	0,13	15/09/2023	7 096 333
U.S. Treasury Bills	0,00	13/07/2023	6 209 977

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 860 622
Amadeus IT Group SA	1 191 659
STMicroelectronics NV	1 099 636
Dassault Systemes SE	1 085 148
ASML Holding NV	843 050
Nokia OYJ	806 604
L'Oreal SA	791 604
Schneider Electric SE	716 734
Assicurazioni Generali SpA	713 990
Universal Music Group NV	607 624
BNP Paribas SA	532 818
Dr Ing hc F Porsche AG	519 013
Credit Agricole SA	508 128
Vonovia SE	502 421
Hermes International SCA	484 876
Prosus NV	417 298
AXA SA	375 361
Deutsche Post AG	365 639
Covestro AG	357 746
SAP SE	355 778
Bayerische Motoren Werke AG	335 962
ING Groep NV	327 705
Kering SA	307 514
FinecoBank Banca Fineco SpA	299 603
Solvay SA	298 387
Industria de Diseno Textil SA	285 360
Allianz SE	271 830
Metso OYJ	268 219
Deutsche Boerse AG	265 457
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	254 591

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
SAP SE	4 659 195
Allianz SE	3 018 901
EssilorLuxottica SA	1 830 273
ASML Holding NV	1 524 456
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 381 080
Intesa Sanpaolo SpA	1 344 484
Sampo OYJ	760 560
Prosus NV	688 607
L'Oreal SA	676 999
Schneider Electric SE	608 396
BNP Paribas SA	597 615
Publicis Groupe SA	587 100
CNH Industrial	434 316
Hermes International SCA	405 697
AXA SA	377 559
ING Groep NV	349 120
Bayerische Motoren Werke AG	333 184
Deutsche Post AG	318 303
Alstom SA	302 484
IMCD NV	295 845

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Meta Platforms, Inc.	76 100 119
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	66 179 813
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	59 582 960
Netflix, Inc.	33 156 511
Comcast Corp.	29 900 045
Walt Disney Co.	27 944 254
Verizon Communications, Inc.	25 857 498
AT&T, Inc.	19 423 954
T-Mobile U.S., Inc.	13 124 091
Activision Blizzard, Inc.	6 410 227
Charter Communications, Inc.	6 200 673
Trade Desk, Inc.	5 887 147
Electronic Arts, Inc.	5 819 183
Warner Bros Discovery, Inc.	4 691 288
Take-Two Interactive Software, Inc.	4 259 904
Omnicom Group, Inc.	2 964 374
ROBLOX Corp.	2 908 595
Pinterest, Inc.	2 807 177
Live Nation Entertainment, Inc.	2 398 187
Interpublic Group of Cos., Inc.	2 325 527

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Meta Platforms, Inc.	18 164 492
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	5 392 570
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	4 445 969
Comcast Corp.	1 233 985
T-Mobile U.S., Inc.	1 225 459
Netflix, Inc.	1 213 900
Walt Disney Co.	1 117 000
Verizon Communications, Inc.	1 002 727
AT&T, Inc.	788 517
ZoomInfo Technologies, Inc.	653 634
Liberty Global PLC	375 982
Electronic Arts, Inc.	329 458
Charter Communications, Inc.	292 475
Activision Blizzard, Inc.	233 265
Liberty Media Corp.-Liberty Live	212 555
Trade Desk, Inc.	207 847
Warner Bros Discovery, Inc.	192 957
Fox Corp. Catégorie d'Actions A	184 778
Take-Two Interactive Software, Inc.	153 451
Omnicom Group, Inc.	113 156

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Union Pacific Corp.	10 037 222
Caterpillar, Inc.	9 592 924
United Parcel Service, Inc.	9 466 272
Boeing Co.	9 450 487
Honeywell International, Inc.	9 347 375
RTX Corp.	8 882 917
General Electric Co.	8 801 790
Deere & Co.	8 501 750
Automatic Data Processing, Inc.	7 769 991
Lockheed Martin Corp.	7 257 793
Uber Technologies, Inc.	6 212 094
Eaton Corp. PLC	5 795 925
Illinois Tool Works, Inc.	5 499 003
CSX Corp.	4 811 604
Waste Management, Inc.	4 713 734
Northrop Grumman Corp.	4 619 994
FedEx Corp.	4 506 153
3M Co.	4 322 821
Norfolk Southern Corp.	3 774 839
Emerson Electric Co.	3 734 047
General Dynamics Corp.	3 686 965
Parker-Hannifin Corp.	3 619 648
TransDigm Group, Inc.	3 483 192
Carrier Global Corp.	3 373 177
Cintas Corp.	3 291 278
Johnson Controls International PLC	3 285 798
Trane Technologies PLC	3 209 031
PACCAR, Inc.	3 157 595
Paychex, Inc.	3 075 151
Old Dominion Freight Line, Inc.	2 930 206
Copart, Inc.	2 713 892
Rockwell Automation, Inc.	2 659 343
Otis Worldwide Corp.	2 621 681
L3Harris Technologies, Inc.	2 594 914

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Deere & Co.	669 354
Caterpillar, Inc.	635 529
Lockheed Martin Corp.	590 349
Generac Holdings, Inc.	568 897
RTX Corp.	565 121
Honeywell International, Inc.	555 087
Union Pacific Corp.	526 257
United Parcel Service, Inc.	523 340
Boeing Co.	464 171
General Electric Co.	423 326
Sensata Technologies Holding PLC	394 384
CSX Corp.	380 985
Illinois Tool Works, Inc.	319 603
Eaton Corp. PLC	289 948
Waste Management, Inc.	282 039
Northrop Grumman Corp.	281 752
CoStar Group, Inc.	261 895
3M Co.	236 073
Norfolk Southern Corp.	228 758
General Dynamics Corp.	225 873
FedEx Corp.	223 220
Clarivate PLC	222 046
Uber Technologies, Inc.	217 025
Emerson Electric Co.	216 646
Johnson Controls International PLC	191 429
Parker-Hannifin Corp.	175 211
Trane Technologies PLC	175 129
GE HealthCare Technologies, Inc.	167 945
Cintas Corp.	166 932
Automatic Data Processing, Inc.	160 957
TransDigm Group, Inc.	157 757
PACCAR, Inc.	156 228
Carrier Global Corp.	154 821

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	35 046 800
Microsoft Corp.	34 160 417
Amazon.com, Inc.	18 270 503
NVIDIA Corp.	14 595 830
Tesla, Inc.	14 575 413
Broadcom, Inc.	13 614 216
Meta Platforms, Inc.	11 135 330
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	10 408 048
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	10 318 800
PepsiCo, Inc.	7 863 543
Costco Wholesale Corp.	7 775 284
Adobe, Inc.	7 110 856
Cisco Systems, Inc.	6 634 860
Netflix, Inc.	5 606 928
Advanced Micro Devices, Inc.	5 515 531
T-Mobile U.S., Inc.	5 427 911
Comcast Corp.	5 383 578
Texas Instruments, Inc.	4 994 582
Intel Corp.	4 785 689
Intuit, Inc.	4 410 844
QUALCOMM, Inc.	4 395 169
Amgen, Inc.	4 316 206
Honeywell International, Inc.	4 196 348

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Microsoft Corp.	24 563 172
Apple, Inc.	17 468 143
NVIDIA Corp.	16 601 149
Amazon.com, Inc.	13 070 271
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	7 711 317
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	7 457 439
Tesla, Inc.	5 635 598
Meta Platforms, Inc.	5 369 860
Activision Blizzard, Inc.	1 898 506
Fiserv, Inc.	1 821 498
Broadcom, Inc.	1 453 799
PepsiCo, Inc.	1 194 807
Costco Wholesale Corp.	1 078 041
T-Mobile U.S., Inc.	1 047 668
Cisco Systems, Inc.	1 014 386
Adobe, Inc.	984 318
eBay, Inc.	975 057
Comcast Corp.	960 149
Align Technology, Inc.	883 470
Zoom Video Communications, Inc.	783 037

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			58 198 029
Nederlandse Waterschapsbank NV	3,00	20/04/2033	1 643 596
BNP Paribas SA	4,38	13/01/2029	1 519 648
Stellantis NV	4,38	14/03/2030	1 320 983
Societe Du Grand Paris EPIC	3,50	25/05/2043	1 290 600
Societe Nationale SNCF SACA	3,38	25/05/2033	1 203 600
Engie SA	4,00	11/01/2035	1 196 498
DNB Bank ASA	3,63	16/02/2027	1 184 016
E.ON SE	3,88	12/01/2035	1 140 041
DNB Bank ASA	4,00	14/03/2029	1 115 524
Danske Bank AS	4,13	10/01/2031	1 103 554
Engie SA	3,63	11/01/2030	1 101 572
ABN AMRO Bank NV	4,00	16/01/2028	1 100 729
BNP Paribas SA	4,25	13/04/2031	1 099 278
Iberdrola Finanzas SA*	4,88		1 064 442
Thames Water Utilities Finance PLC	4,38	18/01/2031	998 127
SpareBank 1 SR-Bank ASA	3,75	23/11/2027	993 967
Societe Du Grand Paris EPIC	3,70	25/05/2053	972 919
Engie SA	4,25	11/01/2043	909 398
Swedbank AB	4,25	11/07/2028	907 878

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			57 390 774
Electricite de France SA	1,00	13/10/2026	1 378 726
Societe Du Grand Paris EPIC	0,00	25/11/2030	1 268 151
Societe Nationale SNCF SACA	0,63	17/04/2030	1 093 439
ING Groep NV	2,13	23/05/2026	1 059 063
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	0,85	19/07/2029	1 018 566
ING Groep NV	2,50	15/11/2030	1 001 011
BNP Paribas SA	4,38	13/01/2029	1 000 053
Societe Du Grand Paris EPIC	1,70	25/05/2050	996 668
UniCredit SpA	5,85	15/11/2027	981 248
Iberdrola Finanzas SA	0,88	16/06/2025	951 419
Enel Finance International NV	1,13	16/09/2026	925 532
EDP Finance BV	1,88	21/09/2029	892 641
Societe Du Grand Paris EPIC	3,50	25/05/2043	880 655
Engie SA*	3,25		876 811
SNCF Reseau	0,75	25/05/2036	866 463
Societe Du Grand Paris EPIC	1,13	22/10/2028	810 459
Societe Du Grand Paris EPIC	1,63	08/04/2042	799 690
ABN AMRO Bank NV	4,25	21/02/2030	797 983
Electricite de France SA	1,00	29/11/2033	796 815

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			25 627 348
Gaci First Investment Co.	4,88	14/02/2035	2 863 196
Gaci First Investment Co.	4,75	14/02/2030	2 509 158
JPMorgan Chase & Co.	6,07	22/10/2027	2 410 385
Ford Motor Co.	3,25	12/02/2032	2 361 903
Ford Motor Co.	6,10	19/08/2032	1 993 922
Gaci First Investment Co.	5,13	14/02/2053	1 984 859
Saudi Electricity Sukuk Programme Co.	4,63	11/04/2033	1 734 316
PNC Financial Services Group, Inc.	4,76	26/01/2027	1 599 371
Gaci First Investment Co.	5,00	13/10/2027	1 587 398
PacifiCorp	5,50	15/05/2054	1 505 008
Gaci First Investment Co.	5,25	13/10/2032	1 407 000
Verizon Communications, Inc.	5,05	09/05/2033	1 362 267
Airport Authority	4,75	12/01/2028	1 354 113
SK On Co. Ltd.	5,38	11/05/2026	1 347 122
AES Corp.	5,45	01/06/2028	1 193 728
REC Ltd.	5,63	11/04/2028	1 189 158
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	4,70	24/04/2033	1 182 000
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	4,50	19/01/2026	987 048
Boston Properties LP	6,50	15/01/2034	982 906

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			25 897 130
Hyundai Capital America	5,80	26/06/2025	904 887
Hyundai Capital Services, Inc.	1,25	08/02/2026	864 604
Suzano International Finance BV	5,50	17/01/2027	842 800
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2,53	13/09/2023	594 340
China Construction Bank Corp.	1,00	04/08/2023	593 084
Gaci First Investment Co.	4,75	14/02/2030	539 477
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2,47	14/01/2029	518 666
Export-Import Bank of Korea	1,75	19/10/2028	516 866
Gaci First Investment Co.	4,88	14/02/2035	482 402
Hyundai Capital Services, Inc.	2,50	24/01/2027	476 559
Agricultural Bank of China Ltd.	2,25	01/03/2027	460 485
Vornado Realty LP	2,15	01/06/2026	405 554
Industrial Bank Co. Ltd.	1,13	06/11/2023	394 680
Korea Electric Power Corp.	2,50	24/06/2024	387 268
Bank of China Ltd.	1,63	16/02/2024	386 376
Bank of the Philippine Islands	2,50	10/09/2024	385 500
Kia Corp.	1,00	16/04/2024	384 146
Bank of America Corp.	2,46	22/10/2025	381 625
General Motors Co.	5,60	15/10/2032	379 644

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	453 115
Amadeus IT Group SA	223 370
Hermes International SCA	117 625
Mercedes-Benz Group AG	93 096
Compass Group PLC	78 640
Kering SA	76 965
Prosus NV	74 822
Industria de Diseno Textil SA	67 884
Ferrari NV	66 893
Flutter Entertainment PLC	63 511
Bayerische Motoren Werke AG	60 973
adidas AG	52 483
Stellantis NV	51 306
Pearson PLC	50 744
Evolution AB	39 961
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	37 664
Moncler SpA	25 464
Dr Ing hc F Porsche AG	24 353
Entain PLC	22 888
Burberry Group PLC	19 939

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Stellantis NV	274 743
Prosus NV	61 189
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	59 345
Valeo SE	21 073
Electrolux AB	19 454
Just Eat Takeaway.com NV	18 827
Compass Group PLC	16 337
Bayerische Motoren Werke AG	15 835
adidas AG	14 978
Hermes International SCA	13 313
Kering SA	11 605
Ferrari NV	8 467
Industria de Diseno Textil SA	8 418
H & M Hennes & Mauritz AB	7 952
InterContinental Hotels Group PLC	7 776
Burberry Group PLC	6 253
Next PLC	6 063
Evolution AB	5 127
D'ieteren Group	4 549
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	4 453

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Dr Ing hc F Porsche AG	70 674
Moncler SpA	64 985
James Hardie Industries PLC	63 915
Daimler Truck Holding AG	60 879
Carrefour SA	50 965
Solvay SA	47 529
Davide Campari-Milano NV	46 561
DSM-Firmenich AG	38 311
Amplifon SpA	38 051
ASML Holding NV	37 470
Bank of Ireland Group PLC	36 946
PRADA SpA	35 808
Anheuser-Busch InBev SA	35 289
EDP Renovaveis SA	34 283
Verbund AG	33 952
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	32 735
Adyen NV	29 090
Evonik Industries AG	28 463
Navigator Co. SA	27 910
Elia Group SA	27 835
Allianz SE	25 926
Heineken NV	23 680
Siemens AG	22 378
Bayer AG	19 599
Sanofi SA	19 567
DiaSorin SpA	19 330
SAP SE	18 740

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
CRH PLC	156 949
Ferrovial SA	64 895
Covestro AG	61 205
Carrefour SA	53 121
L'Oreal SA	47 467
Siemens AG	47 443
voestalpine AG	42 721
AXA SA	42 506
ASML Holding NV	42 351
Heidelberg Materials AG	34 654
Buzzi SpA	33 236
Vantage Towers AG	29 682
Sanofi SA	27 318
Continental AG	27 317
Pirelli & C SpA	26 444
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	26 267
Vivendi SE	24 787
Stellantis NV	24 409
ABN AMRO Bank NV	24 109
Randstad NV	23 540
ams-OSRAM AG	20 484
Intesa Sanpaolo SpA	19 418
IMMOFINANZ AG	19 039
Wienerberger AG	17 530
Mercedes-Benz Group AG	17 414
SAP SE	17 234
Schneider Electric SE	17 122
UniCredit SpA	16 325
Prosus NV	16 287
AIB Group PLC	15 679
Deutsche Telekom AG	14 938
Hermes International SCA	14 584
Amundi SA	14 322

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Walmart, Inc.	95 232
NVIDIA Corp.	76 462
Apple, Inc.	33 728
KLA Corp.	31 995
Microsoft Corp.	31 606
VICI Properties, Inc.	22 512
Arthur J Gallagher & Co.	21 082
ON Semiconductor Corp.	20 592
SMC Corp.	20 371
Cintas Corp.	18 986
West Pharmaceutical Services, Inc.	18 934
Sea Ltd.	18 819
Ulta Beauty, Inc.	18 242
Constellation Software, Inc.	17 989
Xylem, Inc.	17 828
Cisco Systems, Inc.	16 432
Martin Marietta Materials, Inc.	15 206
Lloyds Banking Group PLC	15 202
Hormel Foods Corp.	12 672
Snap-on, Inc.	12 592

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Apple, Inc.	185 196
Starbucks Corp.	48 810
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	42 075
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	35 867
Microsoft Corp.	34 875
CRH PLC	25 222
Ferguson PLC	22 745
Mercury NZ Ltd.	21 927
Wheaton Precious Metals Corp.	15 320
First Quantum Minerals Ltd.	15 219
Palantir Technologies, Inc.	15 003
Broadcom, Inc.	14 421
Exact Sciences Corp.	14 097
Carnival PLC	13 759
Kyocera Corp.	13 351
Barclays PLC	13 306
Ferrovial SA	12 582
Covestro AG	11 716
Novartis AG	11 622
Fujitsu Ltd.	11 452

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			8 978 404
Intesa Sanpaolo SpA	6,18	20/02/2034	396 578
Telecom Italia SpA	6,88	15/02/2028	300 216
Vallourec SACA	8,50	30/06/2026	298 993
Deutsche Lufthansa AG	3,75	11/02/2028	284 841
Forvia SE	3,13	15/06/2026	282 527
Nexi SpA	1,63	30/04/2026	276 387
Abertis Infraestructuras Finance BV*	3,25		274 370
Vodafone Group PLC	2,63	27/08/2080	274 238
Intrum AB	4,88	15/08/2025	269 643
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV	2,88	30/04/2028	259 278
Cerba Healthcare SACA	3,50	31/05/2028	248 973
Banco BPM SpA	1,63	18/02/2025	240 205
Dana Financing Luxembourg SARL	3,00	15/07/2029	238 370
Vmed O2 U.K. Financing I PLC	3,25	31/01/2031	213 905
Telecom Italia SpA	7,88	31/07/2028	210 514
Loxam SAS	6,38	31/05/2029	209 604
Telefonica Europe BV*	7,13		207 690
Forvia SE	7,25	15/06/2026	206 627
ams-OSRAM AG	10,50	30/03/2029	206 542

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			8 542 782
Deutsche Lufthansa AG	3,75	11/02/2028	296 445
Deutsche Lufthansa AG	3,00	29/05/2026	292 547
Deutsche Lufthansa AG	2,88	16/05/2027	289 058
Banco BPM SpA	1,63	18/02/2025	241 748
BPER Banca	6,13	01/02/2028	210 600
Telecom Italia SpA	6,88	15/02/2028	205 573
Intesa Sanpaolo SpA	6,18	20/02/2034	204 036
Banco BPM SpA	4,88	18/01/2027	203 625
Vallourec SACA	8,50	30/06/2026	201 302
Ford Motor Credit Co. LLC	4,87	03/08/2027	199 889
Intesa Sanpaolo Vita SpA*	4,75		198 914
Unipol Gruppo SpA	3,50	29/11/2027	198 320
UniCredit SpA	4,88	20/02/2029	198 026
Douglas GmbH	6,00	08/04/2026	198 010
Vodafone Group PLC	3,10	03/01/2079	197 800
BPER Banca	3,38	30/06/2025	197 184
Banco BPM SpA	2,50	21/06/2024	196 444
Titan Global Finance PLC	2,38	16/11/2024	195 770
Coty, Inc.	3,88	15/04/2026	195 436

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			13 216 870
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,50	20/04/2026	781 359
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,75	20/04/2029	731 803
Directv Financing LLC/Directv Financing Co.-Obligor, Inc.	5,88	15/08/2027	731 199
Uniti Group LP/Uniti Group Finance, Inc./CSL Capital LLC	10,50	15/02/2028	720 417
Western Digital Corp.	4,75	15/02/2026	647 656
Connect Finco SARL/Connect U.S. Finco LLC	6,75	01/10/2026	644 248
Intelsat Jackson Holdings SA	6,50	15/03/2030	630 803
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	4,00	15/10/2030	593 241
Tenet Healthcare Corp.	6,13	01/10/2028	528 042
DaVita, Inc.	4,63	01/06/2030	491 758
TransDigm, Inc.	6,25	15/03/2026	470 322
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV	4,13	30/04/2028	463 417
Vodafone Group PLC	7,00	04/04/2079	459 192
CHS/Community Health Systems, Inc.	8,00	15/03/2026	453 948
Sirius XM Radio, Inc.	4,00	15/07/2028	448 041
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	3,88	15/01/2028	443 694
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV	5,13	30/04/2031	430 705
Tenneco, Inc.	8,00	17/11/2028	425 722
UniCredit SpA	5,46	30/06/2035	425 576

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			12 652 317
Tenet Healthcare Corp.	6,13	01/10/2028	348 525
Nissan Motor Co. Ltd.	4,81	17/09/2030	345 396
Nissan Motor Co. Ltd.	4,35	17/09/2027	325 744
AMC Entertainment Holdings, Inc.	10,00	15/06/2026	298 030
Rakuten Group, Inc.	10,25	30/11/2024	293 057
Tenet Healthcare Corp.	4,88	01/01/2026	284 911
Tenet Healthcare Corp.	6,13	15/06/2030	284 355
Delta Air Lines, Inc.	2,90	28/10/2024	270 207
Sprint Capital Corp.	6,88	15/11/2028	263 149
Sprint LLC	7,13	15/06/2024	258 100
Ford Motor Credit Co. LLC	6,80	12/05/2028	249 018
CHS/Community Health Systems, Inc.	8,00	15/03/2026	248 594
Black Knight InfoServ LLC	3,63	01/09/2028	248 459
Sprint Capital Corp.	8,75	15/03/2032	248 301
Tenet Healthcare Corp.	5,13	01/11/2027	218 507
CHS/Community Health Systems, Inc.	5,63	15/03/2027	207 791
Tenet Healthcare Corp.	4,25	01/06/2029	207 669
Tenet Healthcare Corp.	4,38	15/01/2030	202 576
Ford Motor Co.	6,10	19/08/2032	202 312

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	191 666
CME Group, Inc.	144 954
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	95 113
Naspers Ltd.	89 151
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	86 117
Experian PLC	75 982
PayPal Holdings, Inc.	56 606
Alibaba Group Holding Ltd.	56 518
Meituan	52 952
Tencent Holdings Ltd.	44 934
Nasdaq, Inc.	38 953
Workday, Inc.	37 994
Fidelity National Information Services, Inc.	30 405
Verisk Analytics, Inc.	27 650
Hewlett Packard Enterprise Co.	26 687
Accenture PLC	25 222
Roper Technologies, Inc.	24 326
VMware, Inc.	23 741
Zscaler, Inc.	23 506
Tyler Technologies, Inc.	22 679
Charles Schwab Corp.	18 182

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	234 705
ServiceNow, Inc.	218 775
Accenture PLC	216 564
Salesforce, Inc.	175 276
Meituan	92 097
PDD Holdings, Inc.	81 524
Shopify	80 010
Roper Technologies, Inc.	78 046
Microchip Technology, Inc.	41 250
Nasdaq, Inc.	39 367
Tencent Holdings Ltd.	35 626
Prosus NV	21 756
Broadcom, Inc.	21 448
State Street Corp.	20 379
Jack Henry & Associates, Inc.	19 824
Visa, Inc.	15 515
Mastercard, Inc.	15 454
Synchrony Financial	11 727
Koninklijke Philips NV	11 536
Steadfast Group Ltd.	9 821

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	247 623
Danaher Corp.	241 060
Moderna, Inc.	190 038
Bristol-Myers Squibb Co.	139 330
Lonza Group AG	126 241
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	121 654
Illumina, Inc.	113 605
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	113 406
Gilead Sciences, Inc.	108 018
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	106 699
Thermo Fisher Scientific, Inc.	102 693
Abbott Laboratories	100 870
ICON PLC	97 049
Agilent Technologies, Inc.	92 788
IQVIA Holdings, Inc.	62 837
BeiGene Ltd.	57 883
ImmunoGen, Inc.	52 780
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	51 251
Abcam PLC	49 615
Bio-Techne Corp.	45 041
Bio-Rad Laboratories, Inc.	42 742
Qiagen NV	41 651
Hologic, Inc.	39 928
Charles River Laboratories International, Inc.	36 326

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	171 415
ICON PLC	141 191
Lonza Group AG	135 795
Abbott Laboratories	127 428
Agilent Technologies, Inc.	124 395
Thermo Fisher Scientific, Inc.	120 525
Moderna, Inc.	119 430
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	119 230
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	117 133
Gilead Sciences, Inc.	116 621
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	104 916
Danaher Corp.	100 007
IQVIA Holdings, Inc.	98 738
Bristol-Myers Squibb Co.	97 722
Illumina, Inc.	95 712
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	89 358
Bio-Techne Corp.	74 042
Qiagen NV	62 257
Exact Sciences Corp.	61 590
Hologic, Inc.	60 773
Medpace Holdings, Inc.	45 539
Catalent, Inc.	44 520
Natera, Inc.	37 933
Quest Diagnostics, Inc.	36 459
ImmunoGen, Inc.	35 581
Revvity, Inc.	32 888

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Gilead Sciences, Inc.	308 542
Alibaba Group Holding Ltd.	141 887
CME Group, Inc.	100 865
Moderna, Inc.	70 075
Naspers Ltd.	60 102
Advanced Micro Devices, Inc.	57 802
Lonza Group AG	55 411
Experian PLC	51 751
Tesla, Inc.	50 588
International Business Machines Corp.	49 097
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	47 370
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	46 107
ICON PLC	44 971
Illumina, Inc.	43 981
Fidelity National Information Services, Inc.	40 227
Natera, Inc.	38 775
Abcam PLC	36 147
CRISPR Therapeutics	35 045
ABB Ltd.	34 955
Eaton Corp. PLC	32 558
Apple, Inc.	29 757
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	29 569
MercadoLibre, Inc.	28 434
Fiserv, Inc.	26 635
10X Genomics, Inc.	25 377
Sarepta Therapeutics, Inc.	25 292
Wolters Kluwer NV	25 004
Meituan	24 750

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	369 439
ServiceNow, Inc.	177 052
Amazon.com, Inc.	175 442
Alibaba Group Holding Ltd.	131 713
Meta Platforms, Inc.	126 270
Microsoft Corp.	101 942
Tesla, Inc.	95 064
Meituan	88 818
Accenture PLC	87 758
Apple, Inc.	51 077
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	47 497
Exact Sciences Corp.	46 255
PDD Holdings, Inc.	44 679
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	44 548
International Business Machines Corp.	39 863
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	35 916
Stryker Corp.	33 345
ABB Ltd.	32 335
Wolters Kluwer NV	30 180
Nasdaq, Inc.	23 955

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Tencent Holdings Ltd.	539 401
Mastercard, Inc.	480 760
Apple, Inc.	477 014
Visa, Inc.	470 119
NVIDIA Corp.	465 562
Microsoft Corp.	461 956
Amazon.com, Inc.	445 416
Adobe, Inc.	429 640
Advanced Micro Devices, Inc.	429 287
Netflix, Inc.	383 383
Tesla, Inc.	382 967
Oracle Corp.	366 764
Broadcom, Inc.	357 343
Alibaba Group Holding Ltd.	348 618
Intel Corp.	268 000
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	266 038
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	237 402
Accenture PLC	235 008
Booking Holdings, Inc.	233 069
SAP SE	201 237
QUALCOMM, Inc.	170 743
International Business Machines Corp.	169 281
PayPal Holdings, Inc.	135 345
Applied Materials, Inc.	119 801
Palo Alto Networks, Inc.	119 573
Arista Networks, Inc.	118 782

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	600 920
Tesla, Inc.	600 788
Meta Platforms, Inc.	542 731
Microsoft Corp.	348 997
Amazon.com, Inc.	321 453
Apple, Inc.	265 137
Visa, Inc.	239 811
Mastercard, Inc.	235 880
Adobe, Inc.	233 014
Tencent Holdings Ltd.	224 889
Netflix, Inc.	204 809
Advanced Micro Devices, Inc.	189 430
Accenture PLC	181 140
Oracle Corp.	177 629
Alibaba Group Holding Ltd.	163 357
Broadcom, Inc.	159 432
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	157 522
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	148 891
Shopify	148 652
ServiceNow, Inc.	138 918
Booking Holdings, Inc.	125 207
Intel Corp.	116 653
SAP SE	103 929
International Business Machines Corp.	83 233
QUALCOMM, Inc.	79 032

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Lloyds Banking Group PLC	24 592
Dr Ing hc F Porsche AG	15 661
Daimler Truck Holding AG	14 351
Moncler SpA	14 086
Swatch Group AG	13 901
James Hardie Industries PLC	13 893
Carrefour SA	13 099
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	12 208
ASML Holding NV	12 048
Solvay SA	11 399
Davide Campari-Milano NV	10 489
KGHM Polska Miedz SA	9 490
Swatch Group AG (Nominative)	9 068
Nestle SA	8 685
Amplifon SpA	8 625
PRADA SpA	8 452
DSM-Firmenich AG	8 339
Bank of Ireland Group PLC	8 109
Anheuser-Busch InBev SA	7 714
Evonik Industries AG	7 499

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Nestle SA	77 273
Novartis AG	64 949
Novo Nordisk AS	64 151
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	57 386
ASML Holding NV	54 695
AstraZeneca PLC	42 793
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	39 848
CRH PLC	34 284
Ferguson PLC	29 071
Siemens AG	27 958
HSBC Holdings PLC	27 061
SAP SE	26 863
L'Oreal SA	23 667
Unilever PLC	22 422
Barclays PLC	21 134
Schneider Electric SE	20 084
Sanofi SA	19 654
AXA SA	18 963
Allianz SE	18 684
Air Liquide SA	18 453

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Toyota Motor Corp.	230 442
Sony Group Corp.	103 804
Keyence Corp.	83 827
SMC Corp.	83 008
Daikin Industries Ltd.	77 891
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	69 611
Recruit Holdings Co. Ltd.	67 534
Hoya Corp.	67 343
Lasertec Corp.	65 958
Nintendo Co. Ltd.	65 547
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	64 925
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	61 118
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	57 261
Hitachi Ltd.	57 117
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	55 282
Otsuka Holdings Co. Ltd.	52 917
Terumo Corp.	52 854
Tokyo Electron Ltd.	51 821
ORIX Corp.	51 126
Hikari Tsushin, Inc.	50 959
Kirin Holdings Co. Ltd.	49 108
Central Japan Railway Co.	47 886

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Toyota Motor Corp.	142 621
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	76 314
Sony Group Corp.	75 957
Hitachi Ltd.	73 786
Tokyo Electron Ltd.	73 506
Advantest Corp.	61 395
Fast Retailing Co. Ltd.	57 339
Daikin Industries Ltd.	56 352
Yakult Honsha Co. Ltd.	53 779
Honda Motor Co. Ltd.	50 588
Fujitsu Ltd.	48 815
Renesas Electronics Corp.	44 203
PeptiDream, Inc.	42 889
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	42 373
Disco Corp.	40 538
Eisai Co. Ltd.	38 845
Denso Corp.	38 031
Seibu Holdings, Inc.	37 080
Astellas Pharma, Inc.	36 815
Benefit One, Inc.	36 106
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	35 732
FANUC Corp.	34 866
Shiseido Co. Ltd.	34 679
Obic Co. Ltd.	34 219
Mebuki Financial Group, Inc.	33 503
Mitsubishi Electric Corp.	33 362
Fukuoka Financial Group, Inc.	33 078
Toyota Tsusho Corp.	32 154
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	31 176
NIDEC Corp.	30 992
Kyocera Corp.	30 098

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Walmart, Inc.	27 457
NVIDIA Corp.	20 265
KLA Corp.	10 245
VICI Properties, Inc.	8 117
Ulta Beauty, Inc.	7 222
West Pharmaceutical Services, Inc.	6 671
ON Semiconductor Corp.	6 512
Apple, Inc.	6 369
Xylem, Inc.	6 358
Cisco Systems, Inc.	6 182
Microsoft Corp.	5 935
Arthur J Gallagher & Co.	5 540
American Water Works Co., Inc.	5 515
Martin Marietta Materials, Inc.	5 069
Cintas Corp.	4 996
Hormel Foods Corp.	4 962
Snap-on, Inc.	4 910
Nucor Corp.	4 073
Equinix, Inc.	4 029
Archer-Daniels-Midland Co.	3 463

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Apple, Inc.	48 025
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	15 163
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	14 065
Starbucks Corp.	13 377
Microsoft Corp.	7 524
Nucor Corp.	6 998
Archer-Daniels-Midland Co.	6 335
Exact Sciences Corp.	6 197
Trane Technologies PLC	6 078
Royal Caribbean Cruises Ltd.	4 828
Broadcom, Inc.	4 720
Boston Properties, Inc.	4 625
Lyft, Inc.	4 529
Palantir Technologies, Inc.	4 306
Annaly Capital Management, Inc.	4 269
Dentsply Sirona, Inc.	4 122
Brown-Forman Corp.	4 089
Jazz Pharmaceuticals PLC	3 645
Cardinal Health, Inc.	3 634
Organon & Co.	3 606
A O Smith Corp.	3 568

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Obligations du gouvernement indien	7,41	19/12/2036	3 568 219
Obligations du gouvernement indien	7,26	06/02/2033	3 284 829
Obligations du gouvernement indien	7,36	12/09/2052	2 533 312
Obligations du gouvernement indien	7,06	10/04/2028	2 216 013
Obligations du gouvernement indien	7,17	17/04/2030	2 043 496
Obligations du gouvernement indien	7,18	24/07/2037	1 963 828
Obligations du gouvernement indien	7,30	19/06/2053	1 914 299
Obligations du gouvernement indien	7,18	14/08/2033	1 684 603
Obligations du gouvernement indien	7,26	22/08/2032	1 652 345
Obligations du gouvernement indien	7,38	20/06/2027	1 182 050
Obligations du gouvernement indien	7,10	18/04/2029	1 169 328
Obligations du gouvernement indien	5,22	15/06/2025	656 728
Obligations du gouvernement indien	5,63	12/04/2026	599 431
Obligations du gouvernement indien	6,10	12/07/2031	582 511
Obligations du gouvernement indien	6,54	17/01/2032	545 823
Obligations du gouvernement indien	6,99	15/12/2051	522 277
Obligations du gouvernement indien	7,54	23/05/2036	516 730
Obligations du gouvernement indien	7,26	14/01/2029	462 478
Obligations du gouvernement indien	5,77	03/08/2030	453 435
Obligations du gouvernement indien	7,37	23/10/2028	398 153
Obligations du gouvernement indien	5,15	09/11/2025	373 015
Obligations du gouvernement indien	6,67	17/12/2050	336 273

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Obligations du gouvernement indien	7,26	22/08/2032	1 650 357
Obligations du gouvernement indien	6,54	17/01/2032	1 640 627
Obligations du gouvernement indien	5,22	15/06/2025	1 639 705
Obligations du gouvernement indien	7,32	28/01/2024	1 606 388
Obligations du gouvernement indien	6,99	15/12/2051	1 604 250
Obligations du gouvernement indien	5,63	12/04/2026	1 595 165
Obligations du gouvernement indien	6,10	12/07/2031	1 573 959
Obligations du gouvernement indien	5,77	03/08/2030	1 387 140
Obligations du gouvernement indien	7,54	23/05/2036	1 382 687
Obligations du gouvernement indien	7,26	14/01/2029	1 359 640
Obligations du gouvernement indien	6,67	17/12/2050	1 298 750
Obligations du gouvernement indien	7,38	20/06/2027	1 298 355
Obligations du gouvernement indien	6,18	04/11/2024	1 247 251
Obligations du gouvernement indien	5,15	09/11/2025	1 233 033
Obligations du gouvernement indien	6,45	07/10/2029	1 217 431
Obligations du gouvernement indien	7,10	18/04/2029	1 124 791
Obligations du gouvernement indien	5,79	11/05/2030	1 057 214
Obligations du gouvernement indien	5,85	01/12/2030	1 031 013
Obligations du gouvernement indien	7,41	19/12/2036	904 681
Obligations du gouvernement indien	5,74	15/11/2026	904 277
Obligations du gouvernement indien	7,16	20/09/2050	834 233
Obligations du gouvernement indien	7,36	12/09/2052	792 085
Obligations du gouvernement indien	7,72	15/06/2049	657 623
Obligations du gouvernement indien	7,26	06/02/2033	536 911
Obligations du gouvernement indien	7,17	17/04/2030	304 693

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Alibaba Group Holding Ltd.	874 987
Tencent Holdings Ltd.	646 807
Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	110 639
NetEase, Inc.	91 731
Li Ning Co. Ltd.	91 260
Formosa Plastics Corp.	68 681
America Movil SAB de CV	59 856
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	55 890
Qatar Islamic Bank SAQ	55 129
Hyundai Mobis Co. Ltd.	50 270
Raia Drogasil SA	49 819
Emirates NBD Bank PJSC	46 354
Thai Beverage PCL	45 469
Nongfu Spring Co. Ltd.	44 358
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	43 441
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	40 992
JG Summit Holdings, Inc.	40 146
Credicorp Ltd.	39 629
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	38 995
Airtac International Group	37 575

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Alibaba Group Holding Ltd.	934 787
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	309 635
Samsung Electronics Co. Ltd.	274 558
NetEase, Inc.	129 320
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	118 837
America Movil SAB de CV	65 648
Equatorial Energia SA	50 833
Credicorp Ltd.	45 331
Tencent Holdings Ltd.	45 197
Industrias Penoles SAB de CV	44 913
MediaTek, Inc.	44 410
Meituan	43 215
Samsung Electronics Co. Ltd. - Privilégiées	38 227
Chandra Asri Petrochemical Tbk. PT	37 024
Sinotruk Hong Kong Ltd.	27 939
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA - Usiminas	27 291
Trip.com Group Ltd.	27 164
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	26 992
NCSoft Corp.	26 455
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	26 359

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	1 164 855
Microsoft Corp.	1 054 498
Amazon.com, Inc.	506 049
NVIDIA Corp.	396 966
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	328 932
Tesla, Inc.	311 259
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	283 538
UnitedHealth Group, Inc.	208 036
JPMorgan Chase & Co.	184 962
Visa, Inc.	173 609
Eli Lilly & Co.	169 621
Home Depot, Inc.	168 731
Procter & Gamble Co.	165 241
Chevron Corp.	164 537
Mastercard, Inc.	147 709
Merck & Co., Inc.	127 172
AbbVie, Inc.	126 424
PepsiCo, Inc.	115 132
Coca-Cola Co.	108 543
Walmart, Inc.	102 016

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Apple, Inc.	537 997
Microsoft Corp.	527 573
Amazon.com, Inc.	252 514
NVIDIA Corp.	210 283
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	154 451
Exxon Mobil Corp.	150 031
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	141 201
Tesla, Inc.	110 859
UnitedHealth Group, Inc.	104 974
Eli Lilly & Co.	91 238
JPMorgan Chase & Co.	86 581
Visa, Inc.	81 142
Procter & Gamble Co.	75 039
Mastercard, Inc.	66 686
Home Depot, Inc.	57 863
Merck & Co., Inc.	55 415
Chevron Corp.	53 894
AbbVie, Inc.	52 857
Adobe, Inc.	51 210
Walmart, Inc.	49 136

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
APA Corp.	3 531 739
FMC Corp.	3 480 455
Match Group, Inc.	3 468 362
Schlumberger NV	3 347 468
Albemarle Corp.	3 311 389
Charter Communications, Inc.	3 295 677
ON Semiconductor Corp.	3 294 534
Halliburton Co.	3 274 355
Carrier Global Corp.	3 248 433
Hasbro, Inc.	3 231 830
Paramount Global	3 219 368
Marathon Petroleum Corp.	3 218 676
Moderna, Inc.	3 209 130
Caesars Entertainment, Inc.	3 180 027
Baker Hughes Co.	3 176 856
Illumina, Inc.	3 156 111
Walgreens Boots Alliance, Inc.	3 151 181
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	3 148 450
EQT Corp.	3 141 832
Boston Properties, Inc.	3 138 939

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Lincoln National Corp.	2 809 230
Newell Brands, Inc.	2 751 063
DXC Technology Co.	2 747 674
Alaska Air Group, Inc.	2 593 287
Marathon Petroleum Corp.	2 514 944
Eli Lilly & Co.	2 443 870
Adobe, Inc.	2 383 089
Arista Networks, Inc.	2 356 053
NVIDIA Corp.	2 316 926
Westrock Co.	2 313 670
Allstate Corp.	2 287 739
Intuit, Inc.	2 271 910
Seagate Technology Holdings PLC	2 254 573
Intel Corp.	2 244 687
PulteGroup, Inc.	2 233 350
Halliburton Co.	2 231 906
Charter Communications, Inc.	2 218 316
Digital Realty Trust, Inc.	2 189 065
Schlumberger NV	2 175 863
ServiceNow, Inc.	2 165 057

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Advanced Micro Devices, Inc.	169 422
Enphase Energy, Inc.	124 564
East Japan Railway Co.	80 198
Central Japan Railway Co.	75 835
Orsted AS	74 174
Darling Ingredients, Inc.	73 167
ABB Ltd.	71 980
Vestas Wind Systems AS	69 173
First Solar, Inc.	68 399
EDP Renovaveis SA	57 109
Rockwell Automation, Inc.	54 332
Array Technologies, Inc.	52 112
Denso Corp.	49 954
SolarEdge Technologies, Inc.	48 165
MTR Corp. Ltd.	48 151
Shoals Technologies Group, Inc.	36 846
Verbund AG	36 755
Umicore SA	35 949
Ormat Technologies, Inc.	35 919
NEXTracker, Inc.	35 723
Mitsubishi Electric Corp.	34 113
Enlight Renewable Energy Ltd.	33 259
Xinyi Solar Holdings Ltd.	28 807
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	26 622
Northland Power, Inc.	24 934
NextEra Energy Partners LP	23 439
Sunrun, Inc.	23 197
Johnson Matthey PLC	22 907
Neoen SA	22 660

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Mitsubishi Electric Corp.	104 407
Denso Corp.	67 246
ABB Ltd.	51 726
Rockwell Automation, Inc.	49 516
Advanced Micro Devices, Inc.	47 204
Vestas Wind Systems AS	43 860
Omron Corp.	30 012
Yaskawa Electric Corp.	29 181
Central Japan Railway Co.	28 488
Delta Electronics Thailand PCL	28 466
First Solar, Inc.	25 314
ATS Corp.	22 929
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	14 132
East Japan Railway Co.	13 658
Azbil Corp.	12 592
Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	11 641
Sunnova Energy International, Inc.	9 625
Yokogawa Electric Corp.	8 134
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	5 063
Sungrow Power Supply Co. Ltd.	4 658

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Enphase Energy, Inc.	480 959
Darling Ingredients, Inc.	441 686
Johnson Matthey PLC	361 264
Umicore SA	349 109
Daiwa House Industry Co. Ltd.	300 300
Broadcom, Inc.	271 710
Central Japan Railway Co.	222 558
Meritage Homes Corp.	217 191
TopBuild Corp.	215 590
Vonovia SE	215 283
Sims Ltd.	181 803
East Japan Railway Co.	179 182
KB Home	163 424
Skyline Champion Corp.	153 584
Universal Display Corp.	146 973
Amphenol Corp.	141 163
Infineon Technologies AG	132 114
Berkeley Group Holdings PLC	124 635
Schneider Electric SE	118 577
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	113 253
Veolia Environnement SA	106 998
Carrier Global Corp.	98 672
ON Semiconductor Corp.	97 933
MTR Corp. Ltd.	97 154
Installed Building Products, Inc.	95 338
CapitaLand Integrated Commercial Trust	93 519
Cavco Industries, Inc.	91 566

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Broadcom, Inc.	205 121
Sun Hung Kai Properties Ltd.	104 353
TopBuild Corp.	90 652
Meritage Homes Corp.	87 935
Acuity Brands, Inc.	83 893
Berkeley Group Holdings PLC	66 003
KB Home	65 198
Vonovia SE	59 358
Republic Services, Inc.	58 424
Skyline Champion Corp.	52 706
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	52 102
Daiwa House Industry Co. Ltd.	49 123
Cavco Industries, Inc.	46 536
Installed Building Products, Inc.	41 330
Open House Group Co. Ltd.	29 515
BTS Group Holdings PCL - Pas de droits de vote	29 445
Infineon Technologies AG	29 088
Japan Metropolitan Fund Invest	28 229
Sims Ltd.	28 102
Gecina SA	28 072
Henderson Land Development Co. Ltd.	26 431
Schneider Electric SE	26 015
CapitaLand Integrated Commercial Trust	22 908
Orix JREIT, Inc.	21 369
CA Immobilien Anlagen AG	21 080

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Intel Corp.	110 529
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	104 468
LG Energy Solution Ltd.	98 131
Samsung SDI Co. Ltd.	92 793
Daiwa House Industry Co. Ltd.	72 129
Enphase Energy, Inc.	27 648
Rivian Automotive, Inc.	26 562
General Mills, Inc.	21 835
GLP J-Reit	19 020
Array Technologies, Inc.	18 396
Vornado Realty Trust	15 583
Lucid Group, Inc.	13 873
Livent Corp.	12 953
Enlight Renewable Energy Ltd.	11 747
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	11 172
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	10 852
NEXTracker, Inc.	10 363
Coles Group Ltd.	9 707
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	9 211
Tritax Big Box REIT PLC	8 945

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
NextEra Energy, Inc.	82 042
Sun Hung Kai Properties Ltd.	65 779
Analog Devices, Inc.	52 596
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	50 836
Digital Realty Trust, Inc.	48 187
Enel SpA	29 146
United Utilities Group PLC	24 783
Microchip Technology, Inc.	23 857
Waste Connections, Inc.	21 814
Vestas Wind Systems AS	21 721
PPG Industries, Inc.	20 872
Acuity Brands, Inc.	20 300
Cummins, Inc.	19 950
Land Securities Group PLC	15 070
Henderson Land Development Co. Ltd.	14 852
SSE PLC	14 247
Weyerhaeuser Co.	12 180
Li Auto, Inc.	10 838
Hewlett Packard Enterprise Co.	10 714
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	10 094

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	714 205
Kimberly-Clark Corp.	691 114
Bristol-Myers Squibb Co.	655 921
Digital Realty Trust, Inc.	552 277
Vestas Wind Systems AS	549 910
Enphase Energy, Inc.	507 964
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	428 442
First Solar, Inc.	370 887
Amgen, Inc.	358 442
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	339 128
LG Energy Solution Ltd.	321 950
Vonovia SE	307 169
Samsung SDI Co. Ltd.	306 681
SolarEdge Technologies, Inc.	288 709
Li Auto, Inc.	262 132
Daiwa House Industry Co. Ltd.	236 609
Dexcom, Inc.	229 367
Essity AB	228 290
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	227 408
Central Japan Railway Co.	225 250
NIO, Inc.	215 794
Orsted AS	212 786
Unicharm Corp.	204 301
East Japan Railway Co.	197 734
Hormel Foods Corp.	190 086
Darling Ingredients, Inc.	188 062

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Amgen, Inc.	401 344
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	250 643
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	221 085
Novo Nordisk AS	104 226
Seagen, Inc.	85 818
Kimberly-Clark Corp.	85 061
Acuity Brands, Inc.	64 744
Saputo, Inc.	63 562
Genmab AS	62 965
Digital Realty Trust, Inc.	61 460
Vestas Wind Systems AS	59 724
United Utilities Group PLC	54 875
First Solar, Inc.	44 779
Japan Metropolitan Fund Invest	39 555
Gecina SA	38 892
Henderson Land Development Co. Ltd.	37 674
Essity AB	32 448
Vonovia SE	32 037
Li Auto, Inc.	30 097
SolarEdge Technologies, Inc.	29 762

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Bristol-Myers Squibb Co.	654 930
Danaher Corp.	651 977
Johnson & Johnson	574 261
Amgen, Inc.	564 853
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	555 763
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	554 433
Merck & Co., Inc.	552 787
Abbott Laboratories	546 850
Eli Lilly & Co.	543 243
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	539 512
Stryker Corp.	503 074
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	446 348
Medtronic PLC	431 183
CSL Ltd.	415 008
Boston Scientific Corp.	342 043
GSK PLC	334 528
Becton Dickinson & Co.	314 081
Dexcom, Inc.	313 569
Kimberly-Clark Corp.	284 923
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	228 463
Agilent Technologies, Inc.	226 256
Edwards Lifesciences Corp.	221 215
GE HealthCare Technologies, Inc.	183 554
Thermo Fisher Scientific, Inc.	171 118
ResMed, Inc.	152 750
Argenx SE	151 695
Horizon Therapeutics PLC	147 504
Genmab AS	145 314
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	143 612

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Becton Dickinson & Co.	287 200
Eli Lilly & Co.	207 351
Thermo Fisher Scientific, Inc.	150 361
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	112 830
Amgen, Inc.	108 160
Novo Nordisk AS	84 684
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	60 463
Veralto Corp.	54 615
Danaher Corp.	50 845
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	49 164
Kimberly-Clark Corp.	48 757
Medtronic PLC	43 238
Dexcom, Inc.	34 129
GSK PLC	33 202
Johnson & Johnson	29 591
CSL Ltd.	25 593
Seagen, Inc.	22 130
Genmab AS	20 210
Koninklijke Philips NV	18 718
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	18 336

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Unicharm Corp.	633 567
Kimberly-Clark Corp.	573 275
Essity AB	566 688
Svenska Cellulosa AB SCA	544 404
Badger Meter, Inc.	543 607
Waste Management, Inc.	513 667
West Fraser Timber Co. Ltd.	505 358
Salmar ASA	500 810
Waste Connections, Inc.	470 861
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	448 089
Ferguson PLC	417 849
Republic Services, Inc.	410 213
Hengan International Group Co. Ltd.	395 891
Rayonier, Inc.	391 683
TOTO Ltd.	386 143
American Water Works Co., Inc.	372 640
Franklin Electric Co., Inc.	340 031
Bakkafrost P	333 840
Xylem, Inc.	302 620
Veolia Environnement SA	273 428
Empresas CMPC SA	267 607
Geberit AG	242 423
Energy Recovery, Inc.	218 536
United Utilities Group PLC	190 671
Masco Corp.	167 115
Pentair PLC	139 181
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	138 287
Vinda International Holdings Ltd.	137 776
QL Resources Bhd.	132 527

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Salmar ASA	188 914
United Utilities Group PLC	187 492
Svenska Cellulosa AB SCA	87 201
Rotork PLC	45 301
Ferguson PLC	43 441
Republic Services, Inc.	41 107
Waste Connections, Inc.	40 105
Waste Management, Inc.	36 079
Essity AB	31 953
Geberit AG	29 619
American Water Works Co., Inc.	29 532
Xylem, Inc.	27 018
Veolia Environnement SA	24 352
Badger Meter, Inc.	18 933
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	18 308
Vinda International Holdings Ltd.	16 186
Masco Corp.	16 106
Clearwater Paper Corp.	13 706
West Fraser Timber Co. Ltd.	12 738
Unicharm Corp.	12 526
Pentair PLC	12 133
A O Smith Corp.	11 804
Clean Harbors, Inc.	11 154

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Enphase Energy, Inc.	731 952
Air Products & Chemicals, Inc.	650 061
Schneider Electric SE	648 044
Vestas Wind Systems AS	645 795
First Solar, Inc.	642 719
Orsted AS	634 299
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	612 788
SolarEdge Technologies, Inc.	542 050
Albemarle Corp.	506 117
Samsung SDI Co. Ltd.	499 783
Plug Power, Inc.	432 276
EDP Renovaveis SA	431 360
Xinyi Solar Holdings Ltd.	353 478
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	339 648
LG Energy Solution Ltd.	314 983
Meridian Energy Ltd.	276 525
Ormat Technologies, Inc.	268 559
Northland Power, Inc.	265 451
Shoals Technologies Group, Inc.	264 955
NextEra Energy Partners LP	263 575
Sunrun, Inc.	256 873
Array Technologies, Inc.	255 729
Verbund AG	245 612
Contact Energy Ltd.	230 967
Infratil Ltd.	212 972
Brookfield Renewable Corp.	193 763
Elia Group SA	191 077
Boralex, Inc.	177 525

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Schneider Electric SE	197 766
Vestas Wind Systems AS	189 590
Constellation Energy Corp.	114 575
Air Products & Chemicals, Inc.	100 267
Albemarle Corp.	90 403
First Solar, Inc.	84 049
Samsung SDI Co. Ltd.	81 040
Johnson Matthey PLC	69 031
Auren Energia SA	64 259
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	63 466
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	53 597
LG Energy Solution Ltd.	50 438
Alfen NV	44 506
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	41 406
EDP Renovaveis SA	38 923
Xinyi Solar Holdings Ltd.	36 520
Northland Power, Inc.	33 114
Orsted AS	31 024
Sungrow Power Supply Co. Ltd.	29 082
Sunnova Energy International, Inc.	28 026
Meridian Energy Ltd.	27 696
Taiyo Yuden Co. Ltd.	22 923
Elia Group SA	22 824
Verbund AG	22 458

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Toyota Motor Corp.	200 583
Sony Group Corp.	173 798
Keyence Corp.	129 844
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	125 895
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	89 139
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	87 145
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	86 250
Tokyo Electron Ltd.	83 822
SoftBank Group Corp.	77 351
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	75 696
SMC Corp.	71 926
Murata Manufacturing Co. Ltd.	70 529
Central Japan Railway Co.	69 259
FANUC Corp.	67 732
KDDI Corp.	65 699
Daikin Industries Ltd.	63 816
Recruit Holdings Co. Ltd.	62 839
Nintendo Co. Ltd.	60 700
Fast Retailing Co. Ltd.	60 367
SoftBank Corp.	60 220
Mizuho Financial Group, Inc.	59 947
Hoya Corp.	59 242
East Japan Railway Co.	58 715
Tokio Marine Holdings, Inc.	52 304
Oriental Land Co. Ltd.	51 983
Hitachi Ltd.	50 726

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Hitachi Ltd.	62 086
Keyence Corp.	45 305
Toyota Motor Corp.	33 043
Bridgestone Corp.	31 618
Ajinomoto Co., Inc.	27 378
Denso Corp.	25 947
Otsuka Holdings Co. Ltd.	20 453
Canon, Inc.	19 780
Honda Motor Co. Ltd.	16 190
Nippon Yusen KK	15 911
Keio Corp.	15 450
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	13 259
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	13 083
NGK Insulators Ltd.	12 408
FUJIFILM Holdings Corp.	12 218
Nissan Chemical Corp.	12 093
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	11 708
Daiwa House Industry Co. Ltd.	11 376
Komatsu Ltd.	10 820
Panasonic Holdings Corp.	10 210
SoftBank Group Corp.	10 031
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	9 468
Kubota Corp.	9 421
Fujitsu Ltd.	9 218
Shimizu Corp.	9 040
Kurita Water Industries Ltd.	8 936
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	8 748
Koito Manufacturing Co. Ltd.	8 585
Japan Post Bank Co. Ltd.	8 097
Japan Post Insurance Co. Ltd.	7 968

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	818 176
Microsoft Corp.	626 979
Amazon.com, Inc.	323 125
NVIDIA Corp.	229 384
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	201 171
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	180 622
Tesla, Inc.	173 582
Johnson & Johnson	162 632
UnitedHealth Group, Inc.	148 340
JPMorgan Chase & Co.	138 812
Berkshire Hathaway, Inc.	131 610
Visa, Inc.	122 127
Eli Lilly & Co.	110 248
Mastercard, Inc.	106 741
Broadcom, Inc.	105 893
Merck & Co., Inc.	103 076
Home Depot, Inc.	99 092
Kinder Morgan, Inc.	88 179
AbbVie, Inc.	84 771
Pfizer, Inc.	84 412

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Apple, Inc.	280 834
Microsoft Corp.	216 229
Meta Platforms, Inc.	114 888
Amazon.com, Inc.	109 948
NVIDIA Corp.	106 947
Procter & Gamble Co.	80 084
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	77 023
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	73 885
Tesla, Inc.	69 362
Coca-Cola Co.	61 449
Halliburton Co.	57 585
Johnson & Johnson	52 089
Eli Lilly & Co.	51 637
Williams Cos., Inc.	46 429
UnitedHealth Group, Inc.	45 572
Broadcom, Inc.	44 198
JPMorgan Chase & Co.	41 259
Berkshire Hathaway, Inc.	39 744
Kinder Morgan, Inc.	38 700
PepsiCo, Inc.	37 928

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
ASML Holding NV	498 351
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	468 035
TotalEnergies SE	281 414
Sanofi SA	234 433
SAP SE	233 659
Siemens AG	210 152
Allianz SE	208 164
L'Oreal SA	205 691
Schneider Electric SE	201 417
Air Liquide SA	161 902
Vinci SA	153 127
BNP Paribas SA	144 808
Deutsche Telekom AG	140 654
Hermes International SCA	129 292
Prosus NV	123 969
Anheuser-Busch InBev SA	122 727
Banco Santander SA	121 797
EssilorLuxottica SA	121 490
Infineon Technologies AG	117 734
AXA SA	117 637
Deutsche Post AG	116 796
Bayerische Motoren Werke AG	110 130
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	108 625
Pernod Ricard SA	105 106

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
CRH PLC	54 256
Enagas SA	36 742
Danone SA	35 860
UPM-Kymmene OYJ	31 242
Koninklijke Philips NV	24 210
Prosus NV	20 426
CNH Industrial	19 490
TotalEnergies SE	19 066
Bayerische Motoren Werke AG	18 324
Infineon Technologies AG	18 256
Veolia Environnement SA	17 219
Vinci SA	16 820
Vonovia SE	16 090
UniCredit SpA	15 840
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	15 601
Redeia Corp. SA	15 322
Assicurazioni Generali SpA	14 650
adidas AG	13 579
Terna - Rete Elettrica Nazionale	13 275
Symrise AG	12 989
Covivio SA	12 690
Elia Group SA	12 554
Brenntag SE	12 334
Banco Santander SA	12 175
Bouygues SA	11 809
Allianz SE	11 564
Deutsche Post AG	11 460
Wendel SE	11 421
Tenaris SA	11 387
Unibail-Rodamco-Westfield REIT NPV	11 267
Ferrari NV	11 240
Koninklijke Ahold Delhaize NV	11 182
Covestro AG	10 926
Smurfit Kappa Group PLC	10 830

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
ASML Holding NV	265 234
Nestle SA	264 578
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	245 486
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	226 414
AstraZeneca PLC	217 637
Novartis AG	215 316
TotalEnergies SE	206 794
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	185 891
HSBC Holdings PLC	154 678
Diageo PLC	132 938
Sanofi SA	127 323
SAP SE	120 932
L'Oreal SA	119 588
Unilever PLC	111 072
Allianz SE	106 786
Siemens AG	106 412
Schneider Electric SE	105 872
GSK PLC	93 529
ABB Ltd.	90 715
National Grid PLC	87 505

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Nestle SA	262 062
Unilever PLC	111 055
Galp Energia SGPS SA	38 991
Nordea Bank	36 193
Enagas SA	24 730
Danone SA	22 855
British Land Co. PLC	19 652
J Sainsbury PLC	17 261
Repsol SA	16 665
UPM-Kymmene OYJ	15 803
OMV AG	15 243
Swatch Group AG	14 217
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	13 774
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	11 404
Orkla ASA	11 274
CNH Industrial	10 948
Investor AB Catégorie d'Actions B	10 846
Bayerische Motoren Werke AG	9 922
Novo Nordisk AS	9 795
UniCredit SpA	9 782

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	1 444 247
Microsoft Corp.	1 101 461
Amazon.com, Inc.	582 669
NVIDIA Corp.	440 742
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	378 470
Tesla, Inc.	333 402
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	330 921
Johnson & Johnson	253 953
UnitedHealth Group, Inc.	246 332
JPMorgan Chase & Co.	236 216
Berkshire Hathaway, Inc.	230 608
Visa, Inc.	206 324
Broadcom, Inc.	185 142
Eli Lilly & Co.	181 347
Mastercard, Inc.	175 152
Home Depot, Inc.	171 148
Halliburton Co.	170 990
Merck & Co., Inc.	158 970
ASML Holding NV	147 695
TotalEnergies SE	144 589

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Meta Platforms, Inc.	158 301
Halliburton Co.	155 552
Procter & Gamble Co.	96 757
Nestle SA	82 741
Coca-Cola Co.	76 185
PepsiCo, Inc.	73 851
Williams Cos., Inc.	42 961
Unilever PLC	35 403
Mondelez International, Inc.	34 282
Galp Energia SGPS SA	33 938
Apple, Inc.	33 227
ONEOK, Inc.	29 446
HEICO Corp. - Droits de vote	25 887
Enagas SA	23 720
Colgate-Palmolive Co.	21 868
Nordea Bank	20 456
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	19 881
Johnson & Johnson	19 785
Howmet Aerospace, Inc.	15 554
Japan Post Holdings Co. Ltd.	11 839

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	13 300 529
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	3 847 750
Vestas Wind Systems AS	3 755 317
Nordea Bank Abp	3 421 984
Coloplast AS	3 421 526
Investor AB Catégorie d'Actions B	3 265 066
DSV AS	3 014 662
Genmab AS	2 970 847
Volvo AB Catégorie d'Actions B	2 590 097
Evolution AB	2 420 375
Pandora AS	2 289 617
Swedish Orphan Biovitrum AB	2 194 000
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	2 165 480
Indutrade AB	2 069 148
Nibe Industrier AB	1 997 665
Elisa OYJ	1 990 629
Orion OYJ	1 862 820
AddTech AB	1 853 614
GN Store Nord AS	1 839 814
Demant AS	1 817 285
Nokia OYJ	1 809 595
Lifco AB	1 809 280
Salmar ASA	1 804 086
Novozymes AS	1 729 414
NEL ASA	1 700 574
Sagax AB Catégorie d'Actions B	1 695 760
Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	1 689 772
H Lundbeck AS Catégorie d'Actions H	1 682 632
Sweco AB	1 639 896
DNB Bank ASA	1 618 000
Adevinta ASA	1 612 685
ALK-Abello AS	1 612 596

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	1 762 300
Thule Group AB	1 113 828
Mowi ASA	1 089 895
H & M Hennes & Mauritz AB	1 009 201
Svenska Cellulosa AB SCA	983 140
Swedbank AB	833 906
AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	791 286
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	702 848
Sampo OYJ	690 914
Electrolux Professional AB	619 254
Chemometec AS	615 175
Uponor OYJ	589 151
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	588 510
Skanska AB	570 751
Dios Fastigheter AB	551 956
Novo Nordisk AS	528 503
Kone OYJ	512 367
Investor AB Catégorie d'Actions A	488 290
Danske Bank AS	483 450
Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	482 936
Getinge AB	457 921
AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	452 585
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	451 573
Nokia OYJ	451 418
Schibsted ASA Catégorie d'Actions B	439 779
Schibsted ASA Catégorie d'Actions A	432 983
Vestas Wind Systems AS	416 715
Clas Ohlson AB	361 363
Telia Co. AB	356 406
Arjo AB	346 556
Volvo AB Catégorie d'Actions B	323 778
HMS Networks AB	313 693
Tryg AS	291 076

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	344 557
Johnson & Johnson	268 461
Merck & Co., Inc.	262 189
Microsoft Corp.	254 066
UnitedHealth Group, Inc.	233 682
Walmart, Inc.	217 979
AIA Group Ltd.	210 820
Bristol-Myers Squibb Co.	193 067
Verizon Communications, Inc.	161 320
McDonald's Corp.	155 237
Cisco Systems, Inc.	152 000
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	148 334
Chubb Ltd.	148 131
Novartis AG	148 034
Progressive Corp.	133 888
Deutsche Telekom AG	132 741
Waste Management, Inc.	123 971
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	116 961
Humana, Inc.	111 073
TJX Cos., Inc.	109 170

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Johnson & Johnson	94 743
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	77 367
AutoZone, Inc.	69 050
Eli Lilly & Co.	65 222
UnitedHealth Group, Inc.	61 955
Verizon Communications, Inc.	55 478
Bristol-Myers Squibb Co.	54 336
McDonald's Corp.	50 449
Progressive Corp.	49 917
Zurich Insurance Group AG	48 400
Ferguson PLC	48 167
Dollar General Corp.	47 250
Broadcom, Inc.	43 870
Koninklijke Ahold Delhaize NV	41 978
American Water Works Co., Inc.	39 815
Waste Management, Inc.	37 767
Motorola Solutions, Inc.	35 193
Eversource Energy	34 973
Cellnex Telecom SA	33 491
Oriental Land Co. Ltd.	32 325

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Microsoft Corp.	1 010 535
NVIDIA Corp.	777 300
Apple, Inc.	726 803
Amazon.com, Inc.	509 774
Broadcom, Inc.	505 050
Eli Lilly & Co.	488 518
JPMorgan Chase & Co.	439 881
Novo Nordisk AS (part plus en existence)	411 898
Oracle Corp.	399 074
Merck & Co., Inc.	382 765
Adobe, Inc.	359 725
General Electric Co.	350 740
Synopsys, Inc.	332 340
Toyota Motor Corp.	324 052
Starbucks Corp.	323 476
International Business Machines Corp.	315 728
Siemens AG	314 548
Sony Group Corp.	311 191
L'Oreal SA	311 030
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	299 115
TJX Cos., Inc.	293 446

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
JPMorgan Chase & Co.	462 971
Oracle Corp.	394 322
Merck & Co., Inc.	377 722
General Electric Co.	373 739
Starbucks Corp.	323 596
Siemens AG	309 003
L'Oreal SA	307 424
Sony Group Corp.	298 317
NVIDIA Corp.	297 658
Apple, Inc.	297 266
Uber Technologies, Inc.	280 745
Stryker Corp.	280 429
Novartis AG	258 976
Linde PLC	233 835
Intuitive Surgical, Inc.	217 404
Microsoft Corp.	214 950
Gilead Sciences, Inc.	214 831
BNP Paribas SA	208 806
Deutsche Telekom AG	201 156
Broadcom, Inc.	189 869
Hermes International SCA	187 012
Schneider Electric SE	186 917
ABB Ltd.	182 980
FedEx Corp.	179 154
Eli Lilly & Co.	175 518
HCA Healthcare, Inc.	166 933

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Microsoft Corp.	8 804 521
NVIDIA Corp.	5 242 949
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	4 951 315
Apple, Inc.	4 707 608
Johnson & Johnson	4 228 758
Eli Lilly & Co.	4 179 126
Visa, Inc.	3 984 609
Mastercard, Inc.	3 942 834
Costco Wholesale Corp.	3 802 566
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	3 650 318
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	3 569 624
Texas Instruments, Inc.	3 496 035
ASML Holding NV	3 480 017
Accenture PLC	3 377 820
Novo Nordisk AS	3 375 557
Cisco Systems, Inc.	3 230 614
Applied Materials, Inc.	3 197 445
QUALCOMM, Inc.	3 181 292
Merck & Co., Inc.	3 106 733
L'Oreal SA	2 919 728
Automatic Data Processing, Inc.	2 642 717
Marsh & McLennan Cos., Inc.	2 542 743
Lam Research Corp.	2 319 552
NIKE, Inc.	2 158 926
Zurich Insurance Group AG	2 047 880
Adobe, Inc.	1 995 037
GSK PLC	1 953 455

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Merck & Co., Inc.	3 098 008
QUALCOMM, Inc.	2 218 640
Microsoft Corp.	2 154 167
Adobe, Inc.	1 426 870
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 381 595
Broadcom, Inc.	1 262 756
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	933 354
Capital One Financial Corp.	916 571
BlackRock, Inc.	814 280
PayPal Holdings, Inc.	782 868
Sika AG	709 258
Advantest Corp.	575 875
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	558 299
Constellation Software, Inc.	532 398
Willis Towers Watson PLC	506 530
Cboe Global Markets, Inc.	455 026
Principal Financial Group, Inc.	426 500
Eli Lilly & Co.	415 536
Novo Nordisk AS	402 321
Travelers Cos., Inc.	370 827
NIKE, Inc.	369 600
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	367 891
Packaging Corp. of America	358 641
State Street Corp.	346 096
Lamb Weston Holdings, Inc.	345 766

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	193 866
Toyota Motor Corp.	145 593
Microsoft Corp.	143 111
HSBC Holdings PLC	135 469
QUALCOMM, Inc.	132 963
Pfizer, Inc.	131 628
Bristol-Myers Squibb Co.	130 384
Cisco Systems, Inc.	127 382
Sanofi SA	126 783
Intel Corp.	124 341
Verizon Communications, Inc.	123 488
Applied Materials, Inc.	123 389
AT&T, Inc.	117 570
Comcast Corp.	103 825
Citigroup, Inc.	93 443
CVS Health Corp.	91 584
Elevance Health, Inc.	86 716
Cigna Group	85 080
GSK PLC	72 861
SAP SE	72 230

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Cigna Group	83 706
SAP SE	78 451
Verizon Communications, Inc.	72 713
EssilorLuxottica SA	55 868
Marvell Technology, Inc.	47 648
Accenture PLC	41 309
Hitachi Ltd.	41 186
Analog Devices, Inc.	40 900
Siemens AG	39 655
Intel Corp.	35 849
FedEx Corp.	34 715
Toyota Motor Corp.	31 842
Warner Bros Discovery, Inc.	31 126
Investor AB Catégorie d'Actions B	27 353
State Street Corp.	25 013
American International Group, Inc.	24 365
DR Horton, Inc.	22 971
Astellas Pharma, Inc.	22 655
ORIX Corp.	21 915
SoftBank Group Corp.	21 219
Japan Post Holdings Co. Ltd.	19 969
Laboratory Corp. of America Holdings	19 721
CaixaBank SA	18 979
Pfizer, Inc.	18 704
Truist Financial Corp.	18 512
Cooper Cos., Inc.	18 346
Comcast Corp.	18 049
QUALCOMM, Inc.	17 204
Daiwa House Industry Co. Ltd.	16 933
Kubota Corp.	16 488

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Sanofi SA	2 676 389
L'Oreal SA	2 098 568
Schneider Electric SE	2 023 325
Industria de Diseno Textil SA	1 919 557
AXA SA	1 817 050
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 677 087
Deutsche Post AG	1 657 695
Bayerische Motoren Werke AG	1 640 678
Orange SA	1 583 776
Telefonica SA	1 543 912
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 543 677
Allianz SE	1 490 874
Wolters Kluwer NV	1 272 430
Kone OYJ	1 256 164
Henkel AG & Co. KGaA - Privilégiées	1 128 851
Moncler SpA	1 089 739
ASM International NV	1 083 111
Akzo Nobel NV	1 066 018
ASML Holding NV	1 043 143
Koninklijke KPN NV	1 022 559
Terna - Rete Elettrica Nazionale	1 017 998
DSM-Firmenich AG	943 537
Prysmian SpA	878 249
Dr Ing hc F Porsche AG	855 443
UCB SA	830 342
Teleperformance SE	707 200
Continental AG	667 524
Groupe Bruxelles Lambert NV	662 946
Air Liquide SA	648 347
Bouygues SA	639 080
Stora Enso OYJ	608 224
Redeia Corp. SA	603 071
Ageas SA	593 755
Elisa OYJ	585 362
Hermes International SCA	565 206
Henkel AG & Co. KGaA	557 593
Randstad NV	527 208

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Wolters Kluwer NV	1 076 869
Orange SA	892 644
Prysmian SpA	888 514
Terna - Rete Elettrica Nazionale	697 757
Groupe Bruxelles Lambert NV	694 285
Gecina SA	449 580
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	445 234
Henkel AG & Co. KGaA	429 274
Deutsche Post AG	415 153
Hermes International SCA	353 958
Industria de Diseno Textil SA	352 466
Bouygues SA	347 801
Akzo Nobel NV	346 798
Kering SA	333 867
Infineon Technologies AG	247 499
STMicroelectronics NV	211 729
Telefonica Deutschland Holding AG	206 896
Rational AG	195 027
OCI NV	125 096
Schneider Electric SE	124 776
Adyen NV	124 236
ASML Holding NV	120 669
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	106 873

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	338 521
Novartis AG	333 570
Sanofi SA	310 870
Industria de Diseno Textil SA	251 563
Novo Nordisk AS	214 617
Swiss Re AG	205 289
Volvo AB Catégorie d'Actions B	203 923
Deutsche Post AG	202 019
AXA SA	198 233
Koninklijke Ahold Delhaize NV	196 485
Wolters Kluwer NV	180 926
Allianz SE	176 700
Rio Tinto PLC	168 698
L'Oreal SA	161 687
Bayerische Motoren Werke AG	156 745
Vodafone Group PLC	150 514
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	143 566
Telefonica SA	141 844
CRH PLC	128 694
Schneider Electric SE	108 477
DSM-Firmenich AG	106 955
Legal & General Group PLC	106 683
Assicurazioni Generali SpA	105 818
Swisscom AG	103 174
Holcim AG	102 675
KBC Group NV	98 634
SAP SE	97 858
Kone OYJ	93 908
Moncler SpA	84 733
Sage Group PLC	83 676
Henkel AG & Co. KGaA	82 260

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Rio Tinto PLC	182 162
Assicurazioni Generali SpA	104 489
Allianz SE	96 162
Pandora AS	78 342
Sage Group PLC	71 668
Covestro AG	64 925
Telefonica SA	62 446
GSK PLC	59 088
Wolters Kluwer NV	55 446
Swiss Re AG	52 781
Bouygues SA	49 537
Adecco Group AG	49 352
Antofagasta PLC	44 891
Admiral Group PLC	39 391
Stora Enso OYJ	36 802
Industria de Diseno Textil SA	35 447
Novartis AG	33 917
AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	29 885
Terna - Rete Elettrica Nazionale	29 296
Jeronimo Martins SGPS SA	27 399
ASM International NV	24 947
Tryg AS	19 652
Sandoz Group AG	18 848
Telefonica Deutschland Holding AG	14 673
Groupe Bruxelles Lambert NV	14 104

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	159 246
Johnson & Johnson	157 641
Intel Corp.	154 015
Cisco Systems, Inc.	150 607
UnitedHealth Group, Inc.	150 239
Visa, Inc.	148 688
Broadcom, Inc.	133 038
Texas Instruments, Inc.	130 787
Accenture PLC	125 112
Microsoft Corp.	121 648
Verizon Communications, Inc.	116 594
United Parcel Service, Inc.	109 855
QUALCOMM, Inc.	107 241
Medtronic PLC	104 381
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	101 569
AT&T, Inc.	100 588
Comcast Corp.	94 839
Gilead Sciences, Inc.	93 073
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	87 906
NIKE, Inc.	86 118
Walmart, Inc.	83 263
Pfizer, Inc.	69 265
Synopsys, Inc.	68 637
Micron Technology, Inc.	67 872
NVIDIA Corp.	67 843
Cadence Design Systems, Inc.	63 419
3M Co.	53 854
Merck & Co., Inc.	50 336

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Broadcom, Inc.	144 413
Intel Corp.	94 942
Micron Technology, Inc.	72 922
Humana, Inc.	42 667
Electronic Arts, Inc.	36 572
Lululemon Athletica, Inc.	28 148
LyondellBasell Industries NV	23 775
Hartford Financial Services Group, Inc.	23 448
Blackstone, Inc.	22 249
Kroger Co.	20 541
Dow, Inc.	19 872
NVR, Inc.	18 466
Ventas, Inc.	17 786
JB Hunt Transport Services, Inc.	14 821
CF Industries Holdings, Inc.	14 128
Synopsys, Inc.	14 124
Snap-on, Inc.	14 009
UnitedHealth Group, Inc.	9 953
Air Products & Chemicals, Inc.	9 199
A O Smith Corp.	9 043
Apple, Inc.	8 168

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
UnitedHealth Group, Inc.	291 509
Cisco Systems, Inc.	289 835
Johnson & Johnson	249 122
Broadcom, Inc.	248 591
Accenture PLC	243 700
Intel Corp.	218 924
Texas Instruments, Inc.	198 760
Verizon Communications, Inc.	196 726
QUALCOMM, Inc.	191 028
Visa, Inc.	164 522
Sanofi SA	161 200
Apple, Inc.	155 095
United Parcel Service, Inc.	151 898
AT&T, Inc.	144 976
Medtronic PLC	143 432
Pfizer, Inc.	141 244
Microsoft Corp.	135 741
Gilead Sciences, Inc.	122 035
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	121 793
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	118 469
L'Oreal SA	100 549
Synopsys, Inc.	97 676
Rio Tinto PLC	97 268
Enbridge, Inc.	96 454
Cadence Design Systems, Inc.	90 479

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Broadcom, Inc.	267 534
Intel Corp.	203 920
Rio Tinto PLC	104 709
L'Oreal SA	76 566
International Business Machines Corp.	72 778
Blackstone, Inc.	58 095
Micron Technology, Inc.	55 187
Wolters Kluwer NV	48 599
Williams Cos., Inc.	44 847
Synopsys, Inc.	42 372
Rio Tinto Ltd.	41 786
GSK PLC	38 722
Newmont Corp.	34 925
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	32 261
CRH PLC	29 160
UnitedHealth Group, Inc.	24 330
Panasonic Holdings Corp.	23 938
JB Hunt Transport Services, Inc.	20 935
Ventas, Inc.	20 628
Comcast Corp.	14 661

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Vestas Wind Systems AS	249 164
Novo Nordisk AS	242 272
Koninklijke Ahold Delhaize NV	233 999
ASML Holding NV	186 915
AstraZeneca PLC	170 772
Novartis AG	168 255
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	154 822
Schneider Electric SE	129 807
SAP SE	105 438
Sanofi SA	100 677
RELX PLC	97 499
Deutsche Telekom AG	92 550
Allianz SE	89 399
UBS Group AG	73 899
Compass Group PLC	65 006
BNP Paribas SA	63 343
GSK PLC	61 927
Zurich Insurance Group AG	61 737
Industria de Diseno Textil SA	61 602
Mowi ASA	60 115

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Vestas Wind Systems AS	56 917
Ashtead Group PLC	38 234
Glanbia PLC	24 276
Argenx SE	20 771
CNH Industrial	13 969
NEL ASA	13 874
Koninklijke Ahold Delhaize NV	11 312
Sandoz Group AG	8 966
UBS Group AG	7 834
Ageas SA	6 656
Deutsche Telekom AG	6 261
M&G PLC	5 802
IMCD NV	5 404
Interpump Group SpA	5 094
Norsk Hydro ASA	4 777
Svenska Cellulosa AB SCA	4 658
Swedish Orphan Biovitrum AB	4 424
Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	4 364
ING Groep NV	4 191
Thule Group AB	4 133

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	955 222
Samsung Electronics Co. Ltd.	585 675
Tencent Holdings Ltd.	581 220
Alibaba Group Holding Ltd.	425 044
Reliance Industries Ltd.	216 730
Meituan	177 273
ICICI Bank Ltd.	145 777
Infosys Ltd.	137 503
PDD Holdings, Inc.	135 212
China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	132 684
HDFC Bank Ltd.	122 517
SK Hynix, Inc.	117 744
NetEase, Inc.	95 446
MediaTek, Inc.	93 967
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	92 774
Tata Consultancy Services Ltd.	92 614
Al Rajhi Bank	91 169
Baidu, Inc.	88 229
Samsung Electronics Co. Ltd. - Privilégiées	86 658
Petroleo Brasileiro SA	82 727

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	50 746
Samsung Electronics Co. Ltd.	33 444
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	22 040
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	20 965
Alibaba Group Holding Ltd.	20 034
Growthpoint Properties REIT Ltd.	20 034
Hindalco Industries Ltd.	17 757
Itausa SA	16 878
Almarai Co. JSC	15 422
America Movil SAB de CV	15 140
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	14 936
Formosa Plastics Corp.	13 879
Tata Steel Ltd.	13 657
China Petroleum & Chemical Corp. Catégorie d'Actions H	13 368
Tata Motors Ltd.	12 537
Lite-On Technology Corp.	12 202
PTT Exploration & Production PCL	11 626
Sahara International Petrochemical Co.	10 914
MediaTek, Inc.	10 464
Cemex SAB de CV	9 709

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	458 009
Microsoft Corp.	447 777
NVIDIA Corp.	239 934
JPMorgan Chase & Co.	166 327
Home Depot, Inc.	132 086
UnitedHealth Group, Inc.	128 977
Eli Lilly & Co.	128 794
Visa, Inc.	121 327
Mastercard, Inc.	108 755
McDonald's Corp.	84 443
Cisco Systems, Inc.	81 416
CVS Health Corp.	79 296
AbbVie, Inc.	74 919
Bank of America Corp.	74 122
Merck & Co., Inc.	73 551
Netflix, Inc.	72 661
Accenture PLC	68 047
First Solar, Inc.	65 520
Walt Disney Co.	59 061
Wells Fargo & Co.	58 385

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Walt Disney Co.	68 879
Comcast Corp.	55 866
McKesson Corp.	44 826
Microsoft Corp.	43 004
MercadoLibre, Inc.	30 517
Apple, Inc.	28 845
UnitedHealth Group, Inc.	11 685
Eli Lilly & Co.	11 441
TE Connectivity Ltd.	10 197
ON Semiconductor Corp.	8 565
Principal Financial Group, Inc.	7 139
Northern Trust Corp.	6 665
AbbVie, Inc.	6 624
Merck & Co., Inc.	6 201
Broadcom, Inc.	5 849
Thermo Fisher Scientific, Inc.	5 180
Amgen, Inc.	3 305
Dynatrace, Inc.	3 004
Elevance Health, Inc.	2 811
Visa, Inc.	2 580

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	633 608
Microsoft Corp.	585 034
NVIDIA Corp.	261 221
JPMorgan Chase & Co.	145 741
Visa, Inc.	144 289
Home Depot, Inc.	141 413
UnitedHealth Group, Inc.	129 478
Mastercard, Inc.	129 318
Eli Lilly & Co.	128 749
Walmart, Inc.	105 859
CVS Health Corp.	95 513
McDonald's Corp.	89 354
Vestas Wind Systems AS	88 759
Novo Nordisk AS	82 462
Accenture PLC	80 786
AbbVie, Inc.	74 790
Cisco Systems, Inc.	73 892
Merck & Co., Inc.	73 774
First Solar, Inc.	73 470
Bank of America Corp.	64 900

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Netflix, Inc.	79 305
Walt Disney Co.	64 861
American Tower Corp.	38 611
AIA Group Ltd.	33 773
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	29 158
MercadoLibre, Inc.	28 911
Recruit Holdings Co. Ltd.	25 746
Marriott International, Inc.	22 114
ANZ Group Holdings Ltd.	17 235
EssilorLuxottica SA	17 187
KDDI Corp.	15 877
Newmont Corp.	12 302
Hoya Corp.	11 626
TE Connectivity Ltd.	11 046
CBRE Group, Inc.	10 934
Gartner, Inc.	8 888
State Street Corp.	8 229
Iron Mountain, Inc.	7 675
Argenx SE	7 403
Visa, Inc.	6 967
Broadcom, Inc.	6 824
Sun Communities, Inc.	6 437

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

B. Modifications apportées au Prospectus

Un Prospectus pour la Société et des Suppléments mis à jour ont été déposés auprès de la Banque centrale d'Irlande le 15 juin 2023. Le Prospectus a été mis à jour par un addendum daté du 1er décembre 2023.

C. Ratio du total des frais sur encours

Le tableau suivant présente le Ratio du total des frais sur encours (TER) au niveau des Catégories d'Actions pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 :

Compartiment	% TER
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,65
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,30
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,40
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,39
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,37
Catégorie 5C - USD Hedged	0,37
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,07
Catégorie 1D	0,07
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,12
Catégorie 3C - CHF Hedged	0,12
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Catégorie 1D - GBP Hedged	0,30
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,30
Catégorie 2D[1]	0,20
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,19
Catégorie 1D	0,12
Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	0,17
Catégorie 2D - GBP Hedged[3]	0,28
Catégorie 3C - CHF Hedged[2]	0,17
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,33
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,65
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,18
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	
Catégorie 1C - EUR Hedged	0,20
Catégorie 1D - EUR Hedged	0,20
Catégorie 2C - GBP Hedged	0,09
Catégorie 3C - CHF Hedged	0,20
Catégorie 4C	0,06
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,07
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,12

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

C. Ratio du total des frais sur encours (suite)

Compartiment	% TER
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,15
Catégorie 2D - GBP Hedged	0,25
Catégorie 3C - EUR Hedged	0,25
Catégorie 4C - USD Hedged	0,25
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,12
Catégorie 1D	0,12
Catégorie 2D - EUR Hedged	0,21
Catégorie 5D - GBP Hedged[4]	0,21
Catégorie 6C - MXN Hedged	0,21
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,45
Catégorie 1D	0,45
Catégorie 2D - EUR Hedged	0,50
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Catégorie 1D	0,25
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,20
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,18
Catégorie 1D	0,18
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Catégorie 1D	0,20
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,25
Catégorie 4D - GBP Hedged	0,25

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

C. Ratio du total des frais sur encours (suite)

Compartiment	% TER
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,16
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,21
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,19
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,25
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Catégorie 1D	0,15
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,20
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,09
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,16
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,21
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C[3]	0,07
Catégorie 3C - MXN Hedged[3]	0,09
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C - EUR Hedged	0,25
Catégorie 1D - GBP Hedged	0,25
Catégorie 2C	0,25
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1C[3]	0,20
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,19
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C[5]	0,21
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C[5]	0,21
Catégorie 2C - GBP Hedged[6]	0,30
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	
Catégorie 1C[3]	0,35
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	
Catégorie 1C[3]	0,35

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

C. Ratio du total des frais sur encours (suite)

Compartiment	% TER
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	
Catégorie 1C[3]	0,35
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	
Catégorie 1C[3]	0,35
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,10
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,38
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,08
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C[7]	0,15
Catégorie 2C - EUR Hedged[8]	0,22
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	
Catégorie 1C[9]	0,35
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	
Catégorie 1C[9]	0,35
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	
Catégorie 1C[9]	0,35
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	
Catégorie 1C[9]	0,35
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1D[10]	0,15
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1D[10]	0,09
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1C[11]	0,12
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1C[11]	0,12
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1C[11]	0,19
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C[12]	0,15
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C[13]	0,25
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C[13]	0,25
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C[13]	0,25
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C[13]	0,25
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	
Catégorie 1D[14]	0,25
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	
Catégorie 1D[14]	0,25
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	
Catégorie 1D[14]	0,25
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	
Catégorie 1D[14]	0,25
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	
Catégorie 1C[15]	0,30

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

C. Ratio du total des frais sur encours (suite)

Compartiment	% TER
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1C[15]	0,19
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	
Catégorie 1C[15]	0,30
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	
Catégorie 1C[15]	0,30

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 8 mars 2023.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 11 octobre 2023.
[3] Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, la Commission globale de cette Catégorie d'Actions a été modifiée. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la section sur les événements significatifs survenus au cours de l'exercice financier dans les notes aux États Financiers du présent rapport annuel.
[4] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 mai 2023.
[5] Du 19 mai 2022 au 18 mai 2023, il y avait une renonciation à la Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions. Par conséquent, la Commission globale était également réduite au cours de cette période de 0,25 % par an à 0,15 % par an.
[6] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 24 janvier 2023.
[7] Du 1er novembre 2022 au 31 octobre 2023 inclus, il y avait une renonciation à la Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions. Par conséquent, la Commission globale était également réduite au cours de cette période de 0,17 % par an à 0,15 % par an.
[8] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 17 mai 2023.
[9] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 18 janvier 2023.
[10] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 25 janvier 2023.
[11] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 31 janvier 2023.
[12] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 avril 2023.
[13] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 juillet 2023.
[14] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 13 septembre 2023.
[15] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 26 septembre 2023.

Le pourcentage du TER est présenté dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Le TER exprime à titre rétrospectif la somme de tous les frais et coûts accessoires prélevés de manière continue sur les actifs de l'organisme de placement collectif (charges d'exploitation) en pourcentage de l'actif net. Il est en principe calculé comme suit, conformément à la Directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) pour le calcul et la publication du TER d'organismes de placement collectif à compter du 16 mai 2008 (en date du 5 août 2021) :

$$\% \text{ du TER} = \frac{\text{Total des charges d'exploitation en UM*}}{\text{Actif net moyen en UM*}} \times 100$$

* UM = unités monétaires dans lesquelles l'organisme de placement collectif est libellé

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Performance du Compartiment

Les montants de la performance du Compartiment sont calculés nets de frais et taxes. La performance du Compartiment a été conforme à son indice de référence et/ou dans des niveaux de tolérance guidés.

Le tableau ci-dessous présente la performance des Compartiments et de leurs Indices de Référence au niveau de chaque Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Rendement de la Catégorie d'Actions en %			Rendement de l'Indice en %			Écart de suivi (Tracking Error) en %			Erreur de suivi (Tracking Difference) en %		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF Catégorie 1C[1]	4,09	(29,71)	(3,75)	4,17	(29,45)	(3,41)	0,04	0,05	0,02	(0,08)	(0,27)	(0,34)
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF Catégorie 1D	8,04	(12,40)	7,87	S/O[2]	S/O[2]	S/O[2]	S/O[2]	S/O[2]	S/O[2]	S/O[2]	S/O[2]	S/O[2]
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF Catégorie 1D	17,16	(11,87)	28,83	16,61	(12,22)	28,17	0,16	0,16	0,18	0,55	0,34	0,66
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	6,05	(27,75)	13,77	6,26	(27,65)	13,84	0,06	0,17	0,12	(0,21)	(0,10)	(0,07)
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF Catégorie 1C	5,85	(4,85)	21,90	5,76	(4,90)	21,85	0,04	0,04	0,06	0,09	0,05	0,04
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	19,40	(14,61)	27,85	19,46	(14,58)	27,68	0,07	0,19	0,15	(0,06)	(0,03)	0,17
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	20,62	(7,83)	S/O	19,46	(5,92)	S/O	0,07	0,09	S/O	(0,06)	(0,04)	S/O
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 5C - USD Hedged[3]	23,93	(5,75)	S/O	19,46	(5,92)	S/O	0,07	0,09	S/O	(0,06)	(0,04)	S/O
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1C	26,74	(19,71)	26,63	26,49	(19,85)	26,45	0,04	0,02	0,02	0,25	0,14	0,17
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1D	26,75	(19,71)	20,97	26,49	(19,85)	20,83	0,04	0,03	0,02	0,26	0,14	0,14
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	23,38	(22,40)	25,42	26,49	(19,85)	26,45	0,04	0,02	0,02	0,25	0,14	0,17
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged[3]	21,05	(22,61)	24,95	26,49	(19,85)	26,45	0,04	0,02	0,02	0,25	0,14	0,17
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1C	13,32	(11,93)	28,90	13,17	(11,95)	28,98	0,32	0,03	0,05	0,15	0,02	(0,08)
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged[3]	11,55	(14,20)	1,45	13,17	(11,95)	1,68	0,32	0,03	0,04	0,15	0,02	S/O
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	10,19	(14,92)	1,30	13,17	(11,95)	1,68	0,32	0,03	0,04	0,15	0,02	S/O
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2D[4]	9,15	S/O	S/O	9,03	S/O	S/O	0,36	S/O	S/O	0,12	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1C	23,91	(18,09)	21,87	23,79	(18,14)	21,82	0,06	0,09	0,04	0,12	0,05	0,05
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1D	24,00	(18,09)	21,87	23,79	(18,14)	21,82	0,06	0,09	0,04	0,21	0,06	0,05
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3, 5]	7,88	S/O	S/O	9,61	S/O	S/O	0,08	S/O	S/O	0,04	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged[3]	22,68	(17,32)	23,84	23,79	(18,14)	21,82	0,06	0,09	0,04	0,12	0,05	0,05
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged[3, 5]	7,28	S/O	S/O	9,61	S/O	S/O	0,08	S/O	S/O	0,04	S/O	S/O
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF Catégorie 1C	18,51	(35,46)	13,05	18,11	(35,69)	12,88	0,21	0,21	0,15	0,39	0,23	0,17
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1C	7,79	(9,81)	14,20	7,42	(9,79)	14,26	0,29	0,03	0,03	0,37	(0,02)	(0,06)
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF Catégorie 1C	11,65	(17,83)	14,47	11,75	(17,79)	14,64	0,06	0,06	0,03	(0,10)	(0,04)	(0,17)
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF Catégorie 1C	25,80	(19,19)	23,32	25,83	(19,16)	23,42	0,03	0,07	0,03	(0,03)	(0,03)	(0,10)
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF Catégorie 1C	19,47	(9,81)	20,07	19,31	(9,89)	20,04	0,05	0,06	0,04	0,16	0,08	0,03
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF Catégorie 1C	5,57	(4,98)	37,66	6,79	(4,18)	38,66	0,03	0,03	0,03	(1,22)	(0,80)	(1,00)
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	3,30	(9,64)	19,41	3,55	(9,29)	19,53	0,12	0,43	0,28	(0,25)	(0,35)	(0,12)
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged[3]	22,48	(21,13)	27,04	25,67	(18,51)	28,16	0,05	0,60	0,21	0,24	(2,62)	(1,12)
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1D - EUR Hedged[3]	22,48	(21,14)	27,03	25,67	(18,51)	28,16	0,05	0,60	0,21	0,24	(2,63)	(1,13)
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged[3]	24,05	(20,36)	27,89	25,67	(18,51)	28,16	0,05	0,67	0,23	0,24	(1,85)	(0,27)
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged[3]	20,16	(21,33)	26,56	25,67	(18,51)	28,16	0,05	0,60	0,22	0,24	(2,82)	(1,59)
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 4C	25,91	(5,96)	S/O	25,67	(6,08)	S/O	0,05	0,03	S/O	0,24	0,12	S/O
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF Catégorie 1C	16,43	(20,79)	14,26	16,41	(20,76)	14,49	0,09	0,05	0,03	0,02	(0,03)	(0,23)
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	28,92	(21,00)	26,86	28,67	(21,16)	27,05	0,04	0,04	0,05	0,25	0,16	(0,19)
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	25,49	(18,13)	S/O	28,67	(15,49)	S/O	0,04	0,04	S/O	0,25	0,16	S/O
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	27,59	(4,99)	12,20	27,76	(4,88)	12,39	0,05	0,04	0,08	(0,17)	(0,12)	(0,19)
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged[3]	33,38	(4,23)	11,83	27,76	(4,88)	12,39	0,05	0,04	0,08	(0,17)	(0,12)	(0,19)
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 3C - EUR Hedged[3]	31,58	(5,48)	11,11	27,76	(4,88)	12,39	0,05	0,04	0,08	(0,17)	(0,12)	(0,19)
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 4C - USD Hedged[3]	34,57	(3,19)	12,22	27,76	(4,88)	12,39	0,05	0,04	0,08	(0,17)	(0,12)	(0,19)
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	9,33	(17,98)	(1,47)	9,43	(17,88)	(1,43)	0,07	0,05	0,07	(0,10)	(0,10)	(0,05)
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	9,32	(17,97)	(1,48)	9,43	(17,88)	(1,43)	0,07	0,05	0,07	(0,11)	(0,09)	(0,05)
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged[3]	6,56	(20,18)	(2,48)	9,43	(17,88)	(1,43)	0,07	0,05	0,07	(0,11)	(0,09)	(0,05)

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Performance du Compartiment (suite)

Nom du Compartiment	Rendement de la Catégorie d'Actions en %			Rendement de l'Indice en %			Écart de suivi (Tracking Error) en %			Erreur de suivi (Tracking Difference) en %		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 5D - GBP Hedged[3, 6]	4,56	S/O	S/O	5,35	S/O	S/O	0,07	S/O	S/O	(0,05)	S/O	S/O
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 6C - MXN Hedged[3]	16,00	(12,88)	4,56	9,43	(17,88)	0,51	0,07	0,05	0,07	(0,11)	(0,09)	(0,03)
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF Catégorie 1C	16,27	(10,10)	27,92	16,16	(10,19)	27,87	0,05	0,05	0,04	0,11	0,09	0,06
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF Catégorie 1C	3,73	(5,45)	19,68	3,76	(5,41)	19,80	0,04	0,03	0,04	(0,03)	(0,04)	(0,12)
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C	2,40	(6,09)	13,10	2,31	(6,13)	13,06	0,05	0,04	0,05	0,09	0,04	0,04
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF Catégorie 1C	2,84	46,45	40,61	2,54	46,01	40,09	0,09	0,09	0,11	0,30	0,44	0,51
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C	53,49	(30,86)	29,69	53,54	(30,79)	29,85	0,09	0,05	0,03	(0,05)	(0,08)	(0,16)
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C	34,94	(33,42)	17,73	35,05	(33,36)	17,93	0,04	0,03	0,07	(0,11)	(0,05)	(0,20)
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF Catégorie 1C	23,19	(13,20)	16,55	23,16	(13,20)	16,60	0,04	0,04	0,05	0,03	S/O	(0,05)
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF Catégorie 1C	45,89	(36,79)	14,33	45,96	(36,73)	14,35	0,07	0,05	0,11	(0,07)	(0,05)	(0,02)
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF Catégorie 1C	14,78	(10,68)	16,29	14,77	(10,75)	16,32	0,08	0,31	0,12	0,01	0,06	(0,03)
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF Catégorie 1C	0,57	(4,46)	10,07	0,28	(4,66)	9,84	0,08	0,10	0,07	0,30	0,20	0,23
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1C	7,80	0,53	S/O	8,32	0,80	S/O	0,13	0,04	S/O	(0,52)	(0,27)	S/O
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1D	7,77	(17,42)	(1,35)	8,32	(17,80)	(0,87)	0,14	0,85	0,08	(0,55)	0,39	(0,47)
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged[3]	5,15	(19,76)	(2,38)	8,32	(17,80)	(0,87)	0,14	0,85	0,08	(0,55)	0,39	(0,47)
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1C	9,83	(1,56)	S/O	9,95	(1,45)	S/O	0,10	0,06	S/O	(0,12)	(0,12)	S/O
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D	9,82	(15,76)	(0,38)	9,95	(15,81)	(0,22)	0,10	0,26	0,05	(0,12)	0,05	(0,16)
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	20,27	(13,18)	17,37	19,83	(13,52)	17,00	0,10	0,11	0,21	0,44	0,33	0,37
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D	9,96	(9,63)	20,48	9,14	(9,67)	20,43	0,67	0,03	0,03	0,83	0,04	0,05
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1C	9,57	(20,22)	(2,71)	9,83	(20,09)	(2,54)	0,16	1,74[7]	0,17	(0,26)	(0,13)	(0,17)
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1D	9,54	(20,22)	(2,16)	9,83	(20,09)	(2,10)	0,16	1,74[7]	0,10	(0,28)	(0,13)	(0,06)
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1D	41,92	(37,81)	21,43	41,87	(37,82)	21,47	0,03	0,02	0,02	0,04	S/O	(0,04)
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1D	0,86	(1,13)	17,59	0,48	(1,42)	17,22	0,08	0,07	0,07	0,38	0,29	0,37
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF Catégorie 1D	(1,94)	63,83	50,96	(2,38)	63,03	50,25	0,10	0,23	0,20	0,44	0,80	0,71
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1D	14,17	(12,56)	35,19	13,93	(12,73)	34,96	0,05	0,05	0,04	0,24	0,17	0,23
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1D	1,89	(3,03)	24,83	1,76	(3,14)	24,83	0,05	0,04	0,09	0,13	0,11	S/O
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1D	55,67	(30,09)	31,30	55,49	(30,10)	31,29	0,11	0,03	0,02	0,18	0,01	S/O
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	13,47	(12,05)	0,93	13,87	(12,02)	0,94	0,12	0,18	0,14	(0,40)	(0,03)	S/O
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	13,50	(12,04)	3,95	13,87	(12,02)	4,13	0,12	0,18	0,12	(0,37)	(0,03)	(0,19)
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	10,87	(14,34)	0,66	13,87	(12,02)	1,00	0,12	0,18	0,09	(0,37)	(0,03)	(0,03)
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 4D - GBP Hedged[3]	12,40	0,05	S/O	13,87	1,32	S/O	0,12	0,11	S/O	(0,37)	(0,10)	S/O
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1D	5,80	(8,66)	0,55	6,00	(8,31)	0,82	0,06	0,11	0,19	(0,21)	(0,35)	(0,26)
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	3,56	(10,57)	(0,37)	6,00	(8,31)	0,82	0,06	0,11	0,19	(0,21)	(0,35)	(0,26)
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	24,78	(19,53)	14,90	24,71	(19,54)	14,89	0,04	0,07	0,07	0,07	0,01	S/O
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF Catégorie 1C	18,27	(20,41)	(1,17)	18,50	(20,24)	(0,97)	0,10	0,05	0,05	(0,24)	(0,17)	(0,21)
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 1C	26,77	(20,92)	25,51	26,73	(20,92)	25,51	0,05	0,02	0,03	0,05	(0,01)	(0,01)
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	23,99	(20,94)	26,95	26,73	(20,92)	25,51	0,05	0,02	0,03	0,05	(0,01)	(0,01)
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF Catégorie 1C	17,10	(13,23)	25,71	17,02	(13,27)	25,48	0,07	0,09	0,14	0,08	0,04	0,23
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1C	30,29	(21,71)	32,40	30,12	(21,77)	32,37	0,07	0,02	0,02	0,16	0,06	0,03
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1D	30,29	(14,21)	S/O	30,12	(14,27)	S/O	0,07	0,03	S/O	0,16	0,07	S/O
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	26,82	(17,58)	S/O	30,12	(15,21)	S/O	0,07	0,02	S/O	0,16	0,05	S/O
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF Catégorie 1D	10,09	(19,42)	34,19	9,81	(19,66)	33,90	0,19	0,10	0,07	0,28	0,24	0,29
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF Catégorie 1D	18,42	(12,94)	25,28	17,92	(13,28)	24,91	0,08	0,08	0,06	0,50	0,34	0,37
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF Catégorie 1C	67,52	(34,75)	24,04	67,99	(34,21)	24,44	0,06	1,21	0,12	(0,47)	(0,54)	(0,40)
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF Catégorie 1C	50,46	(29,70)	13,26	50,75	(29,55)	13,42	0,11	0,96	0,56	(0,29)	(0,15)	(0,16)
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF Catégorie 1C	4,26	(21,16)	(9,35)	4,63	(20,86)	(9,02)	0,11	0,45	0,24	(0,38)	(0,30)	(0,33)
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C	9,14	(18,69)	(1,76)	9,32	(18,55)	(1,76)	0,07	0,07	0,13	(0,18)	(0,15)	S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Performance du Compartiment (suite)

Nom du Compartiment	Rendement de la Catégorie d'Actions en %			Rendement de l'Indice en %			Écart de suivi (Tracking Error) en %			Erreur de suivi (Tracking Difference) en %		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	6,41	(20,92)	(2,71)	9,32	(18,55)	(1,76)	0,07	0,07	0,13	(0,18)	(0,15)	S/O
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 1C	5,05	0,92	S/O	5,09	0,99	0,06	0,03	0,03	0,03	(0,04)	(0,07)	(0,06)
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 3C - MXN Hedged[3]	12,22	7,64	4,17	5,09	0,99	0,02	0,03	0,03	0,03	(0,04)	(0,07)	(0,05)
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF Catégorie 1C	18,49	(15,77)	21,71	18,15	(16,02)	21,19	0,13	0,15	0,26	0,34	0,25	0,51
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF Catégorie 1D	53,62	(40,57)	15,06	53,40	(40,58)	15,09	0,18	0,05	0,04	0,22	0,01	(0,03)
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF Catégorie 1D	20,59	(7,36)	18,80	20,41	(7,49)	18,69	0,04	0,04	0,05	0,18	0,13	0,11
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF Catégorie 1C	54,60	(32,61)	22,21	54,70	(32,56)	22,31	0,02	0,02	0,02	(0,10)	(0,04)	(0,11)
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C	8,07	(16,86)	(0,60)	8,34	(16,63)	(0,48)	0,03	0,05	0,03	(0,27)	(0,24)	(0,13)
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged[3]	4,37	(15,36)	(0,74)	7,03	(12,95)	(0,13)	0,11	0,12	0,10	(0,29)	(0,35)	(0,15)
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged[3]	5,82	(14,16)	(0,45)	7,03	(12,95)	(0,35)	0,11	0,12	0,09	(0,29)	(0,35)	(0,04)
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 2C	6,74	(13,30)	(0,28)	7,03	(12,95)	(0,13)	0,11	0,12	0,10	(0,29)	(0,35)	(0,15)
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	16,78	(17,31)	(0,35)	16,64	(17,45)	(0,27)	0,11	0,12	0,04	0,14	0,14	(0,08)
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	19,72	(10,11)	S/O	19,32	(10,48)	S/O	0,11	0,12	S/O	0,40	0,36	S/O
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	24,22	(13,92)	S/O	24,22	(13,95)	S/O	0,04	0,32	S/O	0,01	0,03	S/O
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	10,03	1,56	S/O	10,68	1,76	S/O	0,15	0,35	S/O	(0,65)	(0,20)	S/O
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	12,36	1,46	S/O	12,64	1,64	S/O	0,16	0,36	S/O	(0,29)	(0,18)	S/O
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged[3, 8]	7,30	S/O	S/O	8,58	S/O	S/O	0,15	S/O	S/O	(0,26)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	27,02	(1,18)	S/O	27,21	(1,03)	S/O	0,21	0,03	S/O	(0,19)	(0,15)	S/O
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	(3,72)	(5,79)	S/O	(3,39)	(5,63)	S/O	0,03	0,07	S/O	(0,33)	(0,17)	S/O
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	32,18	(6,02)	S/O	32,59	(5,88)	S/O	0,05	0,05	S/O	(0,40)	(0,14)	S/O
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	55,45	(6,28)	S/O	55,53	(6,13)	S/O	0,30	0,02	S/O	(0,08)	(0,16)	S/O
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	16,34	(3,03)	S/O	16,15	(3,02)	S/O	0,08	0,16	S/O	0,19	(0,01)	S/O
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	15,98	(0,09)	S/O	16,12	(0,03)	S/O	0,07	0,20	S/O	(0,14)	(0,07)	S/O
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	27,67	(8,26)	S/O	27,76	(8,24)	S/O	0,04	0,02	S/O	(0,09)	(0,02)	S/O
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF Catégorie 1C	6,27	(2,23)	S/O	7,34	(1,91)	S/O	0,78	0,98	S/O	(1,07)	(0,32)	S/O
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	9,63	9,32	S/O	10,03	9,32	S/O	0,11	0,54	S/O	(0,40)	S/O	S/O
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF Catégorie 1C	27,46	(2,55)	S/O	27,36	(2,55)	S/O	0,04	0,02	S/O	0,10	S/O	S/O
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF Catégorie 1C	13,81	(1,90)	S/O	13,63	(1,89)	S/O	0,09	0,02	S/O	0,18	(0,01)	S/O
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3, 9]	10,49	S/O	S/O	12,09	S/O	S/O	0,11	S/O	S/O	0,23	S/O	S/O
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF Catégorie 1C	(9,75)	(4,78)	S/O	(9,45)	(4,75)	S/O	0,08	0,14	S/O	(0,29)	(0,03)	S/O
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF Catégorie 1C	21,08	(4,01)	S/O	21,41	(3,99)	S/O	0,05	0,03	S/O	(0,34)	(0,02)	S/O
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF Catégorie 1C	0,70	(5,33)	S/O	0,95	(5,32)	S/O	0,05	0,08	S/O	(0,25)	(0,01)	S/O
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF Catégorie 1C[10]	(4,72)	S/O	S/O	(4,49)	S/O	S/O	0,04	S/O	S/O	(0,24)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF Catégorie 1C[10]	4,41	S/O	S/O	4,61	S/O	S/O	0,04	S/O	S/O	(0,20)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF Catégorie 1C[10]	7,74	S/O	S/O	7,86	S/O	S/O	0,13	S/O	S/O	(0,12)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF Catégorie 1C[10]	(26,64)	S/O	S/O	(26,49)	S/O	S/O	0,06	S/O	S/O	(0,14)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1D[11]	9,41	S/O	S/O	9,58	S/O	S/O	0,05	S/O	S/O	(0,17)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1D[11]	20,60	S/O	S/O	20,43	S/O	S/O	0,08	S/O	S/O	0,17	S/O	S/O
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C[12]	7,67	S/O	S/O	7,29	S/O	S/O	0,11	S/O	S/O	0,38	S/O	S/O
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C[12]	8,63	S/O	S/O	8,44	S/O	S/O	0,08	S/O	S/O	0,19	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C[12]	15,28	S/O	S/O	15,27	S/O	S/O	0,06	S/O	S/O	0,01	S/O	S/O
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C[13]	11,70	S/O	S/O	11,52	S/O	S/O	0,10	S/O	S/O	0,18	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF Catégorie 1C[14]	3,44	S/O	S/O	3,27	S/O	S/O	0,31	S/O	S/O	0,17	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF Catégorie 1C[14]	9,12	S/O	S/O	9,21	S/O	S/O	0,04	S/O	S/O	(0,08)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF Catégorie 1C[14]	10,84	S/O	S/O	10,89	S/O	S/O	0,03	S/O	S/O	(0,05)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF Catégorie 1C[14]	7,35	S/O	S/O	7,39	S/O	S/O	0,06	S/O	S/O	(0,04)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D[15]	5,52	S/O	S/O	5,55	S/O	S/O	0,08	S/O	S/O	(0,03)	S/O	S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Performance du Compartiment (suite)

Nom du Compartiment	Rendement de la Catégorie d'Actions en %			Rendement de l'Indice en %			Écart de suivi (Tracking Error) en %			Erreur de suivi (Tracking Difference) en %		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D[15]	6,44	S/O	S/O	6,47	S/O	S/O	0,09	S/O	S/O	(0,03)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D[15]	6,98	S/O	S/O	6,94	S/O	S/O	0,07	S/O	S/O	0,04	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D[15]	7,32	S/O	S/O	7,28	S/O	S/O	0,07	S/O	S/O	0,03	S/O	S/O
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C[16]	9,93	S/O	S/O	9,99	S/O	S/O	0,08	S/O	S/O	(0,06)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C[16]	7,99	S/O	S/O	8,08	S/O	S/O	0,09	S/O	S/O	(0,09)	S/O	S/O
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C[16]	14,19	S/O	S/O	14,17	S/O	S/O	0,11	S/O	S/O	0,02	S/O	S/O
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C[16]	13,77	S/O	S/O	13,76	S/O	S/O	0,08	S/O	S/O	0,01	S/O	S/O

[1]
[2] La présente Catégorie d'Actions a été liquidée le 22 mars 2023.
[3] Le Compartiment ne suit pas un indice.
Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change : L'Erreur de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture. L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture.
[4] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 8 mars 2023.
[5] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 11 octobre 2023.
[6] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 mai 2023.
[7] L'Écart de suivi (Tracking Error) de cette Catégorie d'Actions en 2022 était plus élevé que le niveau d'Écart de suivi (Tracking Error) prévu, en raison des différents niveaux des valorisations des prix appliqués aux titres russes inclus dans l'Indice de Référence du Compartiment par l'Administrateur de l'Indice de Référence et par le Compartiment à la suite du conflit entre la Russie et l'Ukraine.
[8] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 24 janvier 2023.
[9] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 17 mai 2023.
[10] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 18 janvier 2023.
[11] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 25 janvier 2023.
[12] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 31 janvier 2023.
[13] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 avril 2023.
[14] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 juillet 2023.
[15] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 13 septembre 2023.
[16] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 26 septembre 2023.

Toutes les informations ont été mises à jour au 31 décembre 2023, sauf mention contraire.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées)

Le Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (Règlement (UE) 2015/2365) (« SFTR ») est entré en vigueur le 12 janvier 2016 et introduit, entre autres, de nouvelles obligations d'information dans les rapports annuels et semestriels du Compartiment publiés après le 13 janvier 2017 détaillant l'utilisation par le Compartiment des opérations de financement sur titres et des swaps de rendement total. Par conséquent, des informations supplémentaires ont été incluses dans l'annexe au Rapport annuel.

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
EUR		27 259 116
% de l'Actif net		3,74 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
EUR		727 907 797
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		3,74 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours EUR		5 855 626
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BNP Paribas Arbitrage
Valeur des transactions en cours EUR		12 250 018
Pays d'établissement		France
3. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours EUR		2 667 491
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours EUR		6 485 981
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		11 085 507
Garantie en Actions		18 132 322
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Autriche

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue EUR		2 302 131
2. Émetteur de garantie		BASF
Valeur de la garantie reçue EUR		3 890 000
3. Émetteur de garantie		Covestro
Valeur de la garantie reçue EUR		2 040 701
4. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue EUR		2 119 412
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue EUR		4 219 394
6. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue EUR		4 563 982
7. Émetteur de garantie		Heidelberg Materials
Valeur de la garantie reçue EUR		7 069 919
8. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue EUR		830 329
9. Émetteur de garantie		Sanofi
Valeur de la garantie reçue EUR		2 181 961
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la Garantie		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		29 217 829
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		70 189
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		70 189
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		10 528
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Rendements nets		10 528
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		10 528
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		10 528
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		103 382 676
% de l'Actif net		1,36 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		7 593 851 235
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		1,36 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		74 490 093
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		1 995
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		2 895 711
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		25 994 877
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		8 736 638
Plus d'1 an		84 442 280
Garantie en Actions		16 207 288
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		5 378 717
2. Émetteur de garantie		Beiersdorf
Valeur de la garantie reçue USD		1 118 607

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
3. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue USD		5 750 099
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		46 693 944
5. Émetteur de garantie		Fresenius
Valeur de la garantie reçue USD		4 684 480
6. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		17 110 090
7. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		23 996 168
8. Émetteur de garantie		Siemens
Valeur de la garantie reçue USD		4 654 101
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la Garantie		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		109 386 206
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		222 157
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		222 157
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		33 324
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		33 324
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		33 324
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		33 324

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		16 825 122
% de l'Actif net		0,29 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		5 780 603 634
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,29 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		10 749 462
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		5 743 662
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		2 088
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		329 910
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		14 205 579
Garantie en Actions		3 538 310
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		3 892 882
2. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		4 609 820
3. Émetteur de garantie		Pays-Bas

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		5 702 877
4. Émetteur de garantie		Vinci
Valeur de la garantie reçue USD		3 538 310
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la Garantie		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		17 743 889
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		53 672
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		53 672
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		8 051
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		8 051
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		8 051
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		8 051
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		552 967 474
% de l'Actif net		4,31 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		12 842 418 776
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		4,31 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		102 818 354
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours USD		3 435 765
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		6 090 741
Pays d'établissement		États-Unis
4. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		19 663 656
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		12 958 501
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		1 668 892
Pays d'établissement		Royaume-Uni
7. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		1 190 730
Pays d'établissement		États-Unis
8. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		161 765 990
Pays d'établissement		France
9. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		200 027 850
Pays d'établissement		France
10. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		42 817 752
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		10 150 252
Plus d'1 an		166 446 603
Garantie en Actions		417 305 853
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		121 685 034
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		21 691 574
3. Émetteur de garantie		BASF
Valeur de la garantie reçue USD		32 229 623
4. Émetteur de garantie		Bayer
Valeur de la garantie reçue USD		23 630 059
5. Émetteur de garantie		Beiersdorf
Valeur de la garantie reçue USD		18 247 337
6. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		86 783 892
7. Émetteur de garantie		Fresenius
Valeur de la garantie reçue USD		34 352 856
8. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		48 939 530
9. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue USD		66 217 361
10. Émetteur de garantie		SAP
Valeur de la garantie reçue USD		81 751 485
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la Garantie		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		593 902 708

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		1 739 088
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		1 739 088
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		260 863
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		260 863
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		260 863
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		260 863
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
EUR		1 195 625
% de l'Actif net		5,95 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
EUR		20 109 405
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		5,95 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours EUR		452 579
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours EUR		4 128
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours EUR		738 918
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		1 281 638
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue EUR		606 136
2. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue EUR		675 503
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la Garantie		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		1 281 638
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		12 626
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		12 626
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		1 894
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		1 894
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		1 894
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		1 894
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		25 293 307
% de l'Actif net		6,10 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		414 937 943
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		6,10 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		2 647 517
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours USD		529 732
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		966 263
Pays d'établissement		États-Unis
4. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		940 264
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		15 346 026
Pays d'établissement		France
6. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		4 566 341
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		297 164
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		7 534 200
Garantie en Actions		19 326 133
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		758 969
2. Émetteur de garantie		Bayer
Valeur de la garantie reçue USD		5 565 534
3. Émetteur de garantie		Continental
Valeur de la garantie reçue USD		2 108 469
4. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue USD		2 566 508
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		3 611 775
6. Émetteur de garantie		Fresenius
Valeur de la garantie reçue USD		6 245 973
7. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		1 315 261
8. Émetteur de garantie		Kreditanstalt fuer Wiederaufbau
Valeur de la garantie reçue USD		1 848 195
9. Émetteur de garantie		Mercedes-Benz Group
Valeur de la garantie reçue USD		1 235 689
10. Émetteur de garantie		Sanofi
Valeur de la garantie reçue USD		1 119 173
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la Garantie		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		26 860 333
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		120 387
Plus/(Moins)-values		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		120 387
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		18 058
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		18 058
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		18 058
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		18 058
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		51 732 522
% de l'Actif net		5,33 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		970 491 007
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		5,33 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		795 795
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours USD		176 902
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		55 037
Pays d'établissement		États-Unis
4. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		1 234 607
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		69 501
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		42 944 978
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		2 523 938
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		3 931 764
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		6 530 017
Garantie en Actions		48 062 949
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		722 102
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		1 575 009
3. Émetteur de garantie		Bayer
Valeur de la garantie reçue USD		9 050 227
4. Émetteur de garantie		Covestro
Valeur de la garantie reçue USD		13 720 128
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		3 032 246
6. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		1 922 762
7. Émetteur de garantie		Hermes International
Valeur de la garantie reçue USD		14 776 024
8. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue USD		274 315
9. Émetteur de garantie		SAP
Valeur de la garantie reçue USD		7 558 755
10. Émetteur de garantie		Vivendi
Valeur de la garantie reçue USD		1 728 675
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la Garantie		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		54 592 966
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		118 043
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		118 043
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		17 706
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		17 706
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		17 706
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		17 706
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		53 328 522
% de l'Actif net		4,40 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		1 213 286 824
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		4,40 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		35 584 692
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		218 377
Pays d'établissement		États-Unis
3. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		157 098
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		159 589
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		3 538 078
Pays d'établissement		France
6. Nom de la contrepartie		Nomura International
Valeur des transactions en cours USD		662 074
Pays d'établissement		Royaume-Uni
7. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		8 556 602
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		4 452 012
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		83 514
Plus d'1 an		44 326 174
Garantie en Actions		12 278 075
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		8 981 223
2. Émetteur de garantie		Cie Generale des Etablissements Michelin
Valeur de la garantie reçue USD		6 182 596
3. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue USD		3 279 312
4. Émetteur de garantie		Finlande
Valeur de la garantie reçue USD		2 795 638
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		22 646 519
6. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		3 723 001
7. Émetteur de garantie		Kreditanstalt fuer Wiederaufbau
Valeur de la garantie reçue USD		3 438 305
8. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		2 825 002
9. Émetteur de garantie		Publicis Groupe
Valeur de la garantie reçue USD		1 391 922
10. Émetteur de garantie		Worldline
Valeur de la garantie reçue USD		1 145 255
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la Garantie		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		56 687 763
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		130 223
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		130 223
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		19 533
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		19 533
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		19 533
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		19 533
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		143 003 967
% de l'Actif net		9,19 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		1 555 718 634
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		9,19 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		212 105
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours USD		1 702 044
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		4 086 205
Pays d'établissement		États-Unis
4. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		3 561 490
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		202 424
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		118 618 720
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		9 204 207
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		17 399
Pays d'établissement		Canada
9. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		5 399 373
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		16 168 225
Garantie en Actions		134 809 689
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		7 708 980
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		1 839 519
3. Émetteur de garantie		Bayer
Valeur de la garantie reçue USD		94 036 068
4. Émetteur de garantie		Cie Generale des Etablissements Michelin
Valeur de la garantie reçue USD		1 028 651
5. Émetteur de garantie		Covestro
Valeur de la garantie reçue USD		9 753 419
6. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		7 041 181
7. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		7 287 525
8. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue USD		1 692 944
9. Émetteur de garantie		Siemens
Valeur de la garantie reçue USD		19 111 787
10. Émetteur de garantie		Vivendi
Valeur de la garantie reçue USD		1 446 007
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la Garantie		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		150 977 914
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		347 829
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		347 829
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		52 174
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		52 174
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		52 174
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		52 174
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

		Swaps de rendement total (TRS)
		1. La valeur de marché des TRS au 31 décembre 2023 est indiquée ci-dessous
USD		40 387 736
% de l'Actif net		202,37 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés
USD		S/O
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		S/O
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		40 387 736
Pays d'établissement		Royaume-Uni
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Swaps de rendement total – Accord bilatéral.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		S/O
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		S/O
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		S/O
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
		S/O
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		S/O
Valeur de la garantie reçue USD		S/O
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la Garantie		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		S/O
Dépositaire		S/O
Garantie à revenu fixe USD		S/O
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Swaps de rendement total (TRS)
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		S/O
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		S/O
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		S/O
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		S/O
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		S/O
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		S/O
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		S/O
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		S/O
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		11 436 954
% de l'Actif net		1,03 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		1 110 832 241
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		1,03 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		11 049 004
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		387 950
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		12 048 778
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		1 718 250
2. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		8 198 986
3. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		2 131 542
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la Garantie		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Garantie à revenu fixe USD		12 048 778
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		13 788
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		13 788
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		2 068
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		2 068
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		2 068
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		2 068
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		111 955 205
% de l'Actif net		10,16 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		1 101 969 708
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		10,16 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		1 607 432
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		704 899
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		2 723 000
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		226 671
Pays d'établissement		États-Unis
5. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		106 693 203
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		4 108 459
Garantie en Actions		115 968 904
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Airbus
Valeur de la garantie reçue USD		945 886

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		612 779
3. Émetteur de garantie		Edenred
Valeur de la garantie reçue USD		35 832 048
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		1 019 206
5. Émetteur de garantie		Fresenius
Valeur de la garantie reçue USD		37 686 831
6. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		1 476 630
7. Émetteur de garantie		L'Oréal
Valeur de la garantie reçue USD		6 110 243
8. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		999 845
9. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue USD		18 157 968
10. Émetteur de garantie		Siemens Energy
Valeur de la garantie reçue USD		16 726 727
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la Garantie		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		120 077 363
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		940 510
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		940 510
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		141 077
Plus/(Moins)-values		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		141 077
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		141 077
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		141 077
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		48 225 659
% de l'Actif net		13,14 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		366 961 206
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		13,14 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		16 737 968
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		9 805 949
Pays d'établissement		France
3. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		19 472 753
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		2 208 989
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		19 996 103
Garantie en Actions		31 832 267
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Adidas
Valeur de la garantie reçue USD		855 703
2. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		12 931 899
3. Émetteur de garantie		Autriche

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		2 473 806
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		8 072 724
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		7 223 926
6. Émetteur de garantie		Mercedes-Benz Group
Valeur de la garantie reçue USD		4 366 845
7. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		2 225 647
8. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue USD		5 076 648
9. Émetteur de garantie		Vivendi
Valeur de la garantie reçue USD		8 601 172
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la Garantie		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		51 828 370
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		130 160
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		130 160
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		19 524
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		19 524
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		19 524
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Rendements nets		19 524
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		16 188 289
% de l'Actif net		0,81 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		1 995 054 084
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,81 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		2 203 268
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		3 241 914
Pays d'établissement		États-Unis
3. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		5 674 390
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		3 569 742
Pays d'établissement		France
5. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		1 498 975
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		8 673 931
Garantie en Actions		8 576 047
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		272 145

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
2. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue USD		1 751 230
3. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		6 198 698
4. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		2 203 088
5. Émetteur de garantie		LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton
Valeur de la garantie reçue USD		1 273 484
6. Émetteur de garantie		Porsche Automobil Holding
Valeur de la garantie reçue USD		1 330 412
7. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue USD		2 024 720
8. Émetteur de garantie		Vivendi
Valeur de la garantie reçue USD		2 196 201
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		17 249 978
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		279 850
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		279 850
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		41 978
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		41 978
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		41 978
Plus/(Moins)-values		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		41 978
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		16 893 440
% de l'Actif net		2,23 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		757 436 723
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,23 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		1 898 086
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		6 178 189
Pays d'établissement		États-Unis
3. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		5 026 104
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		1 083 716
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		361 406
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		449 679
Pays d'établissement		États-Unis
7. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		876 180
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		1 020 080
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		16 572 900
Garantie en Actions		1 379 722
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		214 433
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		1 319 049
3. Émetteur de garantie		Cie Generale des Etablissements Michelin
Valeur de la garantie reçue USD		403 095
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		7 553 796
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		7 223 226
6. Émetteur de garantie		L'Oréal
Valeur de la garantie reçue USD		142 586
7. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		476 827
8. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue USD		352 056
9. Émetteur de garantie		Sanofi
Valeur de la garantie reçue USD		60 939
10. Émetteur de garantie		Vinci
Valeur de la garantie reçue USD		206 615
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		17 952 622
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		55 673
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		55 673
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		8 351
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		8 351
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		8 351
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		8 351
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		95 882 033
% de l'Actif net		8,76 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		1 093 940 744
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		8,76 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		1 917 582
Pays d'établissement		États-Unis
2. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		11 024 876
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		9 039 325
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		73 900 250
Pays d'établissement		France
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		11 427 010
Plus d'1 an		2 019 406
Garantie en Actions		91 438 325
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Adidas
Valeur de la garantie reçue USD		3 359 848
2. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		20 087 750

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
3. Émetteur de garantie		Deutsche Bank
Valeur de la garantie reçue USD		16 217 483
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		13 446 415
5. Émetteur de garantie		Rheinmetall
Valeur de la garantie reçue USD		2 038 608
6. Émetteur de garantie		Siemens
Valeur de la garantie reçue USD		4 095 609
7. Émetteur de garantie		Vinci
Valeur de la garantie reçue USD		225 182
8. Émetteur de garantie		Vivendi
Valeur de la garantie reçue USD		45 413 846
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		104 884 741
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		411 622
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		411 622
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		61 743
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		61 743
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		61 743
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		61 743

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		25 890 271
% de l'Actif net		0,92 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		2 801 663 831
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,92 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		637 523
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		1 477 418
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		8 625 470
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		5 871 291
Pays d'établissement		France
5. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		280 991
Pays d'établissement		Canada
6. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		8 997 578
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		834 194
Plus d'1 an		9 118 469

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Garantie en Actions		17 815 012
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		BASF
Valeur de la garantie reçue USD		1 571 355
2. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue USD		6 492 562
3. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		3 786 810
4. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		5 815 130
5. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		350 723
6. Émetteur de garantie		Rheinmetall
Valeur de la garantie reçue USD		1 843 986
7. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue USD		1 400 067
8. Émetteur de garantie		Sanofi
Valeur de la garantie reçue USD		3 352 588
9. Émetteur de garantie		Siemens
Valeur de la garantie reçue USD		2 462 764
10. Émetteur de garantie		Vinci
Valeur de la garantie reçue USD		376 600
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		27 767 675
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		43 608
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		43 608

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		6 541
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		6 541
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		6 541
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		6 541
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		10 670 963
% de l'Actif net		3,26 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		327 779 820
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		3,26 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		507 255
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		431 258
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		579 832
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		3 903 190
Pays d'établissement		France
5. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		1 364 454
Pays d'établissement		France
6. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		3 884 974
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		338 441
Plus d'1 an		7 427 266

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Garantie en Actions		3 627 875
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		193 218
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		1 985 785
3. Émetteur de garantie		Continental
Valeur de la garantie reçue USD		811 671
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		2 303 226
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		1 489 531
6. Émetteur de garantie		Kreditanstalt fuer Wiederaufbau
Valeur de la garantie reçue USD		1 987 165
7. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue USD		1 500 642
8. Émetteur de garantie		Sanofi
Valeur de la garantie reçue USD		936 753
9. Émetteur de garantie		SAP
Valeur de la garantie reçue USD		6 479
10. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue USD		179 112
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		11 393 582
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		18 231
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		18 231

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		2 735
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		2 735
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		2 735
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		2 735
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		7 995 021
% de l'Actif net		3,13 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		255 777 951
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		3,13 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		355 951
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		158 993
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		57 644
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		3 887 907
Pays d'établissement		France
5. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		2 156 299
Pays d'établissement		France
6. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		296 594
Pays d'établissement		Canada
7. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		1 081 633
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		3 652 700
Garantie en Actions		4 915 868
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Airbus
Valeur de la garantie reçue USD		852 687
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		438 512
3. Émetteur de garantie		Continental
Valeur de la garantie reçue USD		717 890
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		259 230
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		1 069 896
6. Émetteur de garantie		Kreditanstalt fuer Wiederaufbau
Valeur de la garantie reçue USD		1 885 062
7. Émetteur de garantie		Porsche Automobil Holding
Valeur de la garantie reçue USD		792 721
8. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue USD		554 427
9. Émetteur de garantie		Sanofi
Valeur de la garantie reçue USD		788 844
10. Émetteur de garantie		Vivendi
Valeur de la garantie reçue USD		1 209 299
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		8 568 568
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		32 985
Plus/(Moins)-values		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		32 985
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		4 948
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		4 948
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		4 948
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		4 948
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		2 130 836
% de l'Actif net		0,68 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		315 415 863
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,68 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		281 041
Pays d'établissement		États-Unis
2. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		913 953
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		342 254
Pays d'établissement		États-Unis
4. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		577 974
Pays d'établissement		France
5. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		15 614
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		315 096
Plus d'1 an		1 089 731
Garantie en Actions		874 037
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		ASML Holding

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		131 085
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		545 726
3. Émetteur de garantie		Continental
Valeur de la garantie reçue USD		265 036
4. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue USD		204 535
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		843 691
6. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		12 253
7. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		3 157
8. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue USD		37 285
9. Émetteur de garantie		Vinci
Valeur de la garantie reçue USD		236 096
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		2 278 864
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		44 550
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		44 550
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		6 683
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Rendements nets		6 683
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		6 683
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		6 683
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		16 540 405
% de l'Actif net		6,86 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		240 987 101
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		6,86 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		1 251 538
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		3 361 593
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		3 863 914
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		3 217 103
Pays d'établissement		France
5. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		264 533
Pays d'établissement		Canada
6. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		4 581 724
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		10 386 558
Garantie en Actions		7 366 269

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Adidas
Valeur de la garantie reçue USD		253 481
2. Émetteur de garantie		Airbus
Valeur de la garantie reçue USD		296 726
3. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		106 650
4. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue USD		2 116 734
5. Émetteur de garantie		Edenred
Valeur de la garantie reçue USD		1 520 295
6. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		730 867
7. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		7 482 465
8. Émetteur de garantie		Kreditanstalt fuer Wiederaufbau
Valeur de la garantie reçue USD		2 066 576
9. Émetteur de garantie		Mercedes-Benz Group
Valeur de la garantie reçue USD		1 440 810
10. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue USD		300 092
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		17 752 827
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		38 527
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		38 527
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		5 779
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		5 779
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		5 779
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		5 779
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		5 160 661
% de l'Actif net		2,73 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		188 924 254
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,73 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		737 812
Pays d'établissement		États-Unis
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		281 054
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		159 817
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		3 301 567
Pays d'établissement		France
5. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		680 411
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		6 917
Plus d'1 an		1 969 981
Garantie en Actions		3 650 875
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Autriche

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		26 397
2. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue USD		1 155 419
3. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		1 421 452
4. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		393 385
5. Émetteur de garantie		Mercedes-Benz Group
Valeur de la garantie reçue USD		1 538 174
6. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		135 664
7. Émetteur de garantie		Vivendi
Valeur de la garantie reçue USD		957 282
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		5 627 773
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		16 603
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		16 603
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		2 490
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		2 490
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		2 490
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Rendements nets		2 490
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		50 573 098
% de l'Actif net		0,98 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		5 136 130 391
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,98 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		5 966 006
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		5 090 960
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		2 767 415
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		1 481 964
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		4 422 611
Pays d'établissement		États-Unis
6. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		8 007 894
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		22 836 248
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		2 769 130
Plus d'1 an		39 539 410
Garantie en Actions		11 509 861
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		3 249 601
2. Émetteur de garantie		BASF
Valeur de la garantie reçue USD		1 733 631
3. Émetteur de garantie		Covestro
Valeur de la garantie reçue USD		1 867 208
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		14 118 119
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		14 954 197
6. Émetteur de garantie		L'Oréal
Valeur de la garantie reçue USD		792 198
7. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		9 986 622
8. Émetteur de garantie		Publicis Groupe
Valeur de la garantie reçue USD		2 306 972
9. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue USD		2 003 484
10. Émetteur de garantie		Volkswagen
Valeur de la garantie reçue USD		1 735 572
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		53 818 401
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		375 857

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		375 857
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		56 379
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		56 379
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		56 379
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		56 379
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		18 252 031
% de l'Actif net		1,73 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		1 052 559 796
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		1,73 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		18 252 031
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		11 449 502
Garantie en Actions		8 140 406
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		BASF
Valeur de la garantie reçue USD		1 114 447
2. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		5 879 570
3. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		2 856 649
4. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		2 713 283
5. Émetteur de garantie		Publicis Groupe
Valeur de la garantie reçue USD		3 754 942
6. Émetteur de garantie		Symrise
Valeur de la garantie reçue USD		3 271 017
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		19 589 908
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		11 000
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		11 000
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		1 650
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		1 650
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		1 650
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		1 650
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		44 135
% de l'Actif net		0,00 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		1 047 715 231
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,00 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		44 135
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		47 371
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		47 371
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		47 371
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		316
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		316
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		47
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		47
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		47
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		47
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
USD		6 593 159
% de l'Actif net		0,38 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
USD		1 746 185 669
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,38 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		6 593 159
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus d'1 an		4 871 700
Garantie en Actions		2 204 738
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Beiersdorf
Valeur de la garantie reçue USD		2 204 738
2. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		4 871 700
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		7 076 438
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		2 326
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		2 326
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		349
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		349
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		349
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		349
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012 exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2023
EUR		7 187 965
% de l'Actif net		1,66 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés*
EUR		433 793 922
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		1,66 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2023
1. Nom de la contrepartie		BNP Paribas Arbitrage
Valeur des transactions en cours EUR		1 794 829
Pays d'établissement		France
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours EUR		2 913 078
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours EUR		612 725
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours EUR		34 850
Pays d'établissement		Canada
5. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours EUR		1 832 483
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		60 339
Plus d'1 an		6 838 495
Garantie en Actions		813 675
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Airbus

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue EUR		18 158
2. Émetteur de garantie		Danone
Valeur de la garantie reçue EUR		246 327
3. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue EUR		1 211 977
4. Émetteur de garantie		Fresenius
Valeur de la garantie reçue EUR		6 898
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue EUR		5 215 296
6. Émetteur de garantie		Heidelberg Materials
Valeur de la garantie reçue EUR		81
7. Émetteur de garantie		L'Oréal
Valeur de la garantie reçue EUR		277 098
8. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue EUR		471 561
9. Émetteur de garantie		Sanofi
Valeur de la garantie reçue EUR		244 126
10. Émetteur de garantie		Vivendi
Valeur de la garantie reçue EUR		20 987
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		7 712 509
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		92 728
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		92 728
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		70 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		13 909

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations sur le Rapport annuel (non auditées) (suite)

		Prêt de titres
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		13 909
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		13 909
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		13 909
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		15 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Annexe 1 – Informations relatives aux rémunérations (non auditées)

La Société de Gestion est une filiale de DWS Group GmbH & Co. KGaA (« DWS KGaA ») et est soumise aux exigences réglementaires de la Cinquième directive sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« Directive OPCVM V »), ainsi qu'aux directives de l'Autorité européenne des marchés financiers sur les politiques de rémunération saines (« Lignes directrices de l'AEMF ») concernant la conception de son système de rémunération.

Politique de rémunération et gouvernance

La Société de Gestion est régie par la Politique de rémunération à l'échelle du Groupe que DWS KGaA a adopté pour elle-même et pour l'ensemble de ses filiales (« Groupe DWS » ou uniquement « Groupe »).

Conformément à la structure du Groupe, des comités ont été mis en place pour s'assurer que le système de rémunération est adapté et conforme aux exigences réglementaires en matière de rémunération. Ils ont aussi la responsabilité de sa vérification.

À ce titre, le comité de rémunération de DWS a été chargé par le Conseil Exécutif de DWS KGaA d'élaborer et de concevoir des principes de rémunération durable, de formuler des recommandations sur la rémunération globale et d'assurer une gouvernance et une supervision appropriées en matière de rémunération et d'avantages pour le Groupe.

En outre, le comité de rémunération a été créé pour aider le Conseil de surveillance de DWS KGaA dans le suivi de la structure appropriée des systèmes de rémunération pour tous les employés du Groupe. Cela s'effectue en tenant compte des effets du système de rémunération sur la gestion des risques, du capital et de la liquidité à l'échelle du groupe, ainsi que de la cohérence de la stratégie de rémunération avec l'entreprise et la stratégie de risque du Groupe.

Le contrôle annuel interne au niveau du Groupe DWS a conclu à l'adéquation du système de rémunération et il n'a pas été constaté d'irrégularités importantes.

Structure de rémunération

La rémunération des employés se compose d'une rémunération fixe et d'une rémunération variable.

La rémunération fixe rémunère les salariés pour leurs compétences, leur expérience et leurs aptitudes, en accord avec les exigences, le périmètre et la portée de leur rôle.

La rémunération variable prend en considération les performances au niveau du groupe, de la division et de l'individu. La Rémunération variable se compose généralement de deux éléments, la « Composante de la franchise » et la « Composante individuelle ».

La Composante de la franchise est déterminée sur la base de la performance de trois indicateurs clés de performance (KPI) au niveau du Groupe DWS. Pour l'année de performance 2023, ces valeurs étaient les suivantes : le ratio coût-revenu ajusté (« CIR »), les flux nets et les mesures ESG.

La Composante individuelle de la rémunération variable tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs et des considérations relatives à la rétention. La rémunération variable peut être réduite en conséquence ou entièrement annulée en cas de contributions négatives à la performance ou de mauvaise conduite. En principe, elle n'est accordée et payée que si son octroi est abordable pour le Groupe. La rémunération variable garantie n'est normalement pas accordée aux employés. De manière exceptionnelle, une rémunération variable garantie peut être accordée aux nouvelles recrues, mais uniquement lors de leur première année d'emploi.

La stratégie de rémunération est conçue pour parvenir à un équilibre approprié entre la Rémunération fixe et la Rémunération variable. Ainsi, il est possible d'aligner la rémunération des employés sur les intérêts des clients, des investisseurs et des actionnaires, ainsi que sur les normes du secteur. Cela garantit également que la rémunération fixe représente une proportion suffisamment élevée de la rémunération totale afin de permettre au Groupe de bénéficier d'une flexibilité totale dans l'octroi de la rémunération variable.

Calcul de la rémunération variable et mesures d'ajustement appropriées en fonction du risque

Le montant total de la rémunération variable fait l'objet de mesures appropriées d'ajustement au risque, y compris des ajustements au préalable et a posteriori. La solide méthodologie est conçue pour assurer que le calcul de la rémunération variable intègre la performance ajustée du risque du Groupe ainsi que sa position en capital et en liquidité.

Annexe 1 – Informations relatives aux rémunérations (non auditées) (suite)

Calcul de la rémunération variable et mesures d'ajustement appropriées en fonction du risque (suite)

Plusieurs considérations sont utilisées pour évaluer les performances des unités opérationnelles. Ces performances sont évaluées dans le contexte des objectifs financiers et non financiers en s'appuyant sur des fiches d'évaluation équilibrées. L'attribution d'une rémunération variable aux zones d'infrastructure et en particulier aux fonctions de contrôle dépend des résultats globaux du Groupe, mais ne découle pas des résultats des secteurs d'activité qu'ils supervisent.

Les principes de détermination de la rémunération variable s'appliquent au niveau de chaque employé, qui définissent de manière détaillée les facteurs et mesures à prendre en considération lors de la prise de décisions relatives à la rémunération variable individuelle. Ils incluent, par exemple, la performance d'investissement, la rétention des clients, des considérations culturelles et une évaluation des objectifs et des résultats sur la base de l'approche de la « Performance totale ». Par ailleurs, toute indication d'une fonction de contrôle, toute sanction disciplinaire et leur impact sur la rémunération variable doivent également être pris en considération.

Rémunération durable

La durabilité et les risques en la matière sont un élément essentiel qui détermine la rémunération variable. Par conséquent, la politique de rémunération est entièrement conforme et cohérente avec les risques liés à la durabilité. Par conséquent, le Groupe DWS encourage les comportements qui profitent aux clients tout en favorisant la performance à long terme de l'entreprise. Les facteurs de durabilité pertinents sont régulièrement examinés et intégrés dans la conception du système de rémunération.

Rémunération pour 2023

Le comité de rémunération de DWS a contrôlé l'accessibilité financière de la rémunération variable pour 2023 et a déterminé que les niveaux de capital et de liquidité du Groupe restent supérieurs aux exigences minimales réglementaires et au seuil d'appétence au risque interne.

Dans le cadre de la rémunération variable globale pour 2023 accordée en mars 2024, la Composante de la franchise est attribuée aux employés éligibles conformément à l'évaluation des KPI définis. Le Conseil exécutif a reconnu la contribution considérable des salariés et a fixé un taux de réalisation cible de 76,25 % pour 2023.

Identification des preneurs de risques importants

Conformément à la Loi du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif (telle qu'amendée par la suite) en conjonction avec les Lignes directrices de l'AEMF, la Société de Gestion a identifié les Preneurs de risques importants. Le processus d'identification a été fondé sur les Politiques du Groupe et repose sur une évaluation de l'impact des catégories suivantes concernant le personnel sur le profil de risque de la Société de Gestion ou d'un fonds qu'il gère : (a) Membres du Conseil/de la Haute direction, (b) Gestionnaires de portefeuille/d'investissement, (c) Fonctions de contrôle, (d) Direction du personnel, du marketing et des ressources humaines, (e) autres personnes (Preneurs de risques) occupant un poste d'influence important, (f) autres employés recevant une tranche de rémunération équivalente à celle d'autres Preneurs de risques, dont les fonctions ont un impact sur le profil de risque de la Société de Gestion ou du Groupe. Le versement d'au moins 40 % de la rémunération variable des Preneurs de risques importants est différé. De plus, au moins 50 % de la part versée immédiatement et de la part différée sont octroyés sous la forme d'instruments fondés sur des compartiments ou sur des actions du Groupe pour les Principaux professionnels de l'investissement. Toutes les composantes différées sont soumises à plusieurs conditions de résultat et des dispositions de révocation qui garantissent une prise en compte appropriée des risques a posteriori. Dans le cas où la rémunération variable est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques importants en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

Annexe 1 – Informations relatives aux rémunérations (non auditées) (suite)

Calcul de la rémunération variable et mesures d'ajustement appropriées en fonction du risque (suite)

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par la Société en 2023 [1]

Nombre d'employés en moyenne annuelle	99
Rémunération totale[2]	15 739 813 EUR
Salaire fixe	12 528 700 EUR
Rémunération variable	3 211 113 EUR
Le cas échéant : Intérêts reportés y afférents	0 EUR
Rémunération totale pour la Haute direction[3]	1 476 953 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants[4]	0 EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	2 077 858 EUR

[1] Dans le cas où les activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société de Gestion, les données sur les rémunérations pour les délégués ne sont pas incluses dans le tableau.

[2] Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, pouvant inclure le paiement de montants ou avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de pension discrétionnaires) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour la voiture, le téléphone portable, etc.).

[3] « Haute direction » désigne uniquement les membres du Conseil d'Administration de la Société de Gestion. Les Membres du Conseil d'Administration correspondent à la définition de Dirigeants. Excepté les Membres de la Haute direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

[4] Les Preneurs de risques avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « Employés à des Fonctions de contrôle ».

Annexe 2 – Réglementation sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) **Page**

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF 1389
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF 1401
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF 1413
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF 1425
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF 1437
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF 1449
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF 1459
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF 1471
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF 1484
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1496
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1512
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1528
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1544
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF 1560
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF 1572
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1583
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1599
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF 1612
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF 1628
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF 1639
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF 1650
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF 1662
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF 1676
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF 1690
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF 1703
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF 1716
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF 1728
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF 1739
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF 1751
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF 1763
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF 1777
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF 1791
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF 1805
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF 1820
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF 1833
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF 1846
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF 1862
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF 1879
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF 1896
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF 1910
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF 1925
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF 1941
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF 1957
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF 1973
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF 1989
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF 2004
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF 2020
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF 2036
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF 2049
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF 2064
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF 2079
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF 2094
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF 2109
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF 2124

Annexe 2 – Réglementation sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) (SUITE) **Page**

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF 2139
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF 2154
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF 2169
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF 2186
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF 2202
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF 2219

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 549300UH1JXLUG5LCG03

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 27,91 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MDAX ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des

considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant l'ensemble ou une partie importante des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'indice MDAX (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- notation ESG de D- ou moins par Institutional Shareholder Services Inc (« ISS ESG ») ;
- Les sociétés classées « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ; et/ou
- identification par ISS ESG comme impliquée dans des activités liées à des armes controversées ; et/ou
- identification par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités commerciales, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, l'extraction de charbon thermique, les sables bitumineux, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles et l'équipement militaire.

L'Indice de Référence excluait également les sociétés qui n'avaient pas de données ESG.

L'Indice de Référence utilisait des données ESG fournies par ISS ESG. ISS ESG fournissait une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,14 %
Exposition aux émetteurs les moins	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC »,	3,14 %

performants de leur catégorie	tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,14 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,14 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	**Performance (au 31/12/2022)**	**Performance (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	6,16 %	3,14 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	8,36 %	3,14 %
Implication dans des armes controversées	6,16 %	3,14 %
Implication dans l'industrie du tabac	6,16 %	3,14 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 27,91 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Industrie	6,32 %	Allemagne
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	Santé	5,70 %	Allemagne
DELIVERY HERO	Consommation discrétionnaire	4,33 %	Allemagne
GEA GROUP AG	Industrie	4,01 %	Allemagne
PUMA	Consommation discrétionnaire	3,99 %	Allemagne
LEG IMMOBILIEN N	Immobilier	3,26 %	Allemagne
SCOUT24 N	Télécommunications	3,18 %	Allemagne
KNORR BREMSE AG	Industrie	2,93 %	Allemagne
NEMETSCHEK	Technologies de l'information	2,83 %	Allemagne
HUGO BOSS N AG	Consommation discrétionnaire	2,73 %	Allemagne
AIXTRON	Technologies de l'information	2,71 %	Allemagne

CARL ZEISS MEDITEC AG	Santé	2,64 %	Allemagne
EVONIK INDUSTRIES AG	Matériaux	2,64 %	Allemagne
HELLOFRESH	Biens de consommation de base	2,56 %	Allemagne
BECHTLE AG	Technologies de l'information	2,47 %	Allemagne

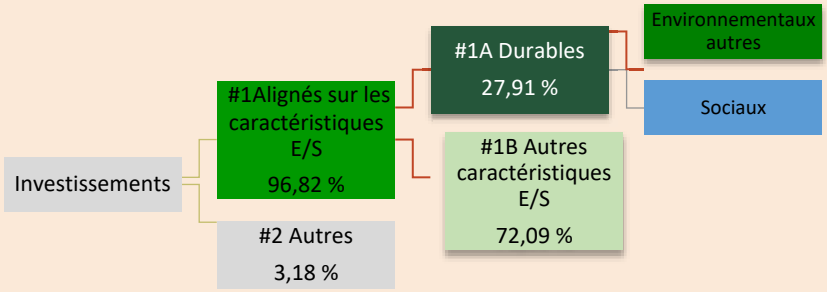
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 96,82 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 27,91 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

3,18 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Industrie	23,42 %
Matériaux	13,19 %
Technologies de l'information	13,09 %
Télécommunications	12,55 %
Santé	12,11 %
Consommation discrétionnaire	11,43 %
Immobilier	6,97 %
Biens de consommation de base	3,15 %
Finance	2,72 %
Services aux collectivités	1,32 %
Autres / non classés	0,04 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

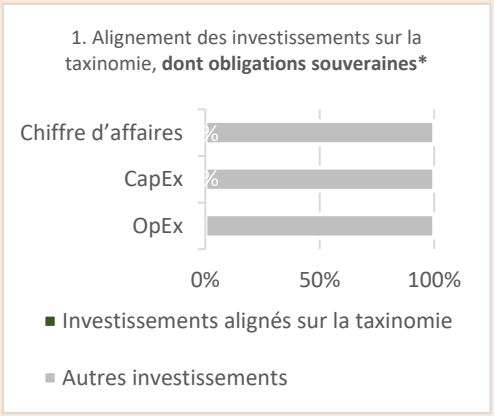
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

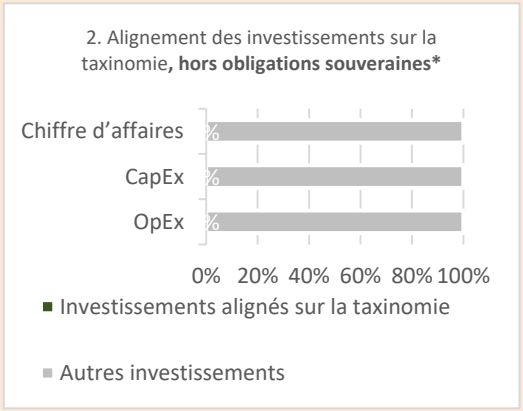
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* *Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

○ **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

○ ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,91 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,91 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique

d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MDAX ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent qui vise à refléter la performance des actions du segment des sociétés à moyenne capitalisation négociées à la Bourse de Francfort qui suivent les sociétés à grande capitalisation incluses dans l'indice DAX® Index en ce qui concerne la capitalisation boursière ou les sociétés qui ne sont pas éligibles à l'inclusion dans l'indice DAX® Index parce qu'elles ne remplissent pas les exigences de rentabilité du DAX®. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

  - Les sociétés qui reçoivent une notation ISS ESG inférieure ou égale à D- ;
  - Les sociétés classées « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
  - identification par ISS ESG comme impliquée dans des activités liées à des armes controversées ; et/ou
  - identification par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités commerciales, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, l'extraction de charbon thermique, les sables bitumineux, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles et l'équipement militaire.

  L'Indice de Référence exclut également les sociétés qui n'ont pas de données ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	3,14 %	3,14 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	3,14 %	3,14 %
Implication dans des armes controversées	3,14 %	3,14 %
Implication dans l'industrie du tabac	3,14 %	3,14 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	6,05 %	6,26 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	6,05 %	6,52 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 549300T1PSHCUYSNHE68

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,93 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI ACWI Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui

incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'indice MSCI AC World Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les éléments de mesure MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,08 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,07 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,07 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,53 %	0,08 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,07 %	0,12 %
Implication dans des armes controversées	0,53 %	0,07 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,53 %	0,07 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 19,93 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	5,05 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	4,13 %	États-Unis

AMAZON COM INC	Consommation discrétionnaire	2,09 %	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	1,77 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	1,29 %	États-Unis
TESLA INC	Consommation discrétionnaire	1,21 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS C	Télécommunications	1,18 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	0,82 %	États-Unis
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	Finance	0,78 %	États-Unis
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Technologies de l'information	0,77 %	Taïwan
JPMORGAN CHASE	Finance	0,77 %	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	0,71 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	0,69 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	0,68 %	États-Unis
BROADCOM INC	Technologies de l'information	0,64 %	États-Unis

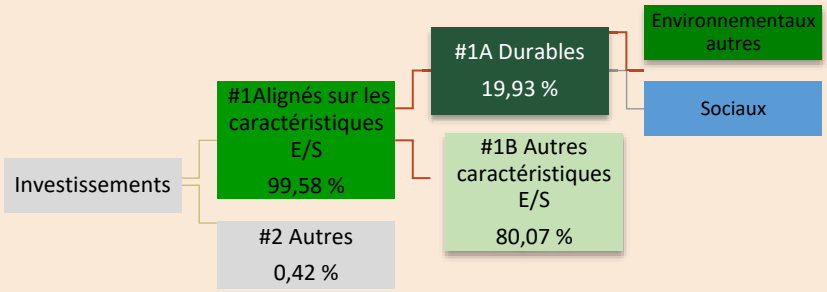
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,58 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 19,93 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,42 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	25,23 %
Finance	17,28 %
Santé	12,30 %
Consommation discrétionnaire	11,94 %
Industrie	9,71 %
Télécommunications	6,86 %
Biens de consommation de base	4,85 %
Matériaux	4,02 %
Énergie	3,15 %
Immobilier	2,59 %
Services aux collectivités	1,77 %
Autres / non classés	0,30 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

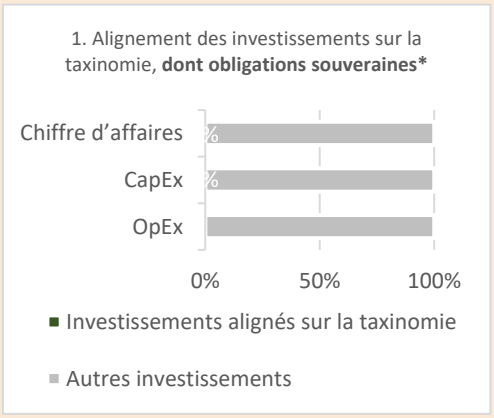
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

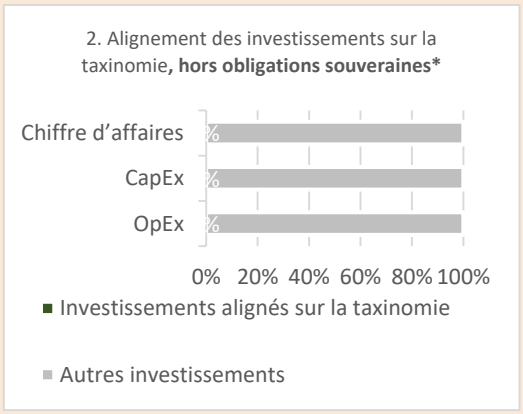
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,93 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,93 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

Le produit financier pouvait conclure des opérations de prêt de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille. Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le Gestionnaire d'Investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice d'actions ESG approprié des marchés développés et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice MSCI ACWI Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent qui vise à refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

  - ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
  - ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
  - sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en

matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;

- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les éléments de mesure MSCI Climate Change Metrics.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,08 %	0,09 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,12 %	0,14 %
Implication dans des armes controversées	0,07 %	0,09 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,07 %	0,09 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	19,40 %	19,46 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	19,40 %	18,06 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 549300Z2SIL2X411X235

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 11,86 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI EM Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui

incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'indice MSCI Emerging Markets Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,54 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,03 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,54 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,54 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,43 %	0,54 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,48 %	1,03 %
Implication dans des armes controversées	0,39 %	0,54 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,39 %	0,54 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 11,86 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

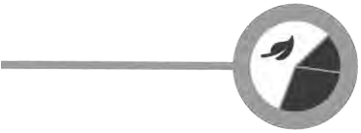
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Technologies de l'information	7,06 %	Taïwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Télécommunications	4,35 %	Chine
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	Technologies de l'information	4,13 %	République de Corée (du Sud)
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consommation discrétionnaire	2,81 %	Chine

RELIANCE INDUSTRIES LTD	Énergie	1,45 %	Inde
MEITUAN	Consommation discrétionnaire	1,20 %	Chine
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	Finance	0,95 %	Chine
ICICI BANK LTD	Finance	0,94 %	Inde
INFOSYS LTD	Technologies de l'information	0,93 %	Inde
PDD HOLDINGS ADS INC	Consommation discrétionnaire	0,87 %	Îles Caïmans
SK HYNIX INC	Technologies de l'information	0,76 %	République de Corée (du Sud)
MEDIATEK INC	Technologies de l'information	0,63 %	Taïwan
AL RAJHI BANK	Finance	0,63 %	Arabie saoudite
JD.COM CLASS A INC	Consommation discrétionnaire	0,62 %	Chine
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	Technologies de l'information	0,61 %	Inde



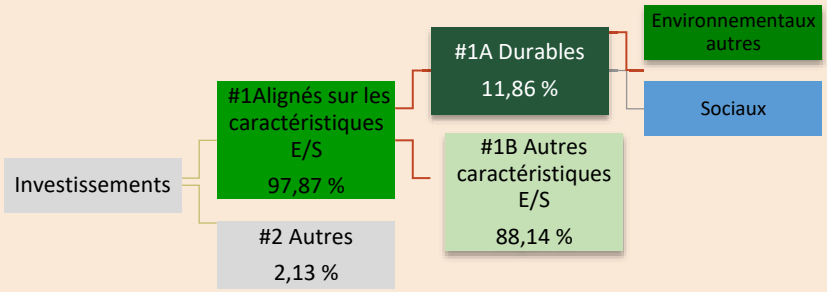
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 97,87 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 11,86 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

2,13 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	23,71 %
Technologies de l'information	23,30 %
Consommation discrétionnaire	13,48 %
Télécommunications	9,45 %
Matériaux	6,17 %
Biens de consommation de base	5,80 %
Industrie	5,52 %
Énergie	4,62 %
Santé	3,61 %
Immobilier	1,70 %
Services aux collectivités	1,53 %
Autres / non classés	1,10 %

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 %

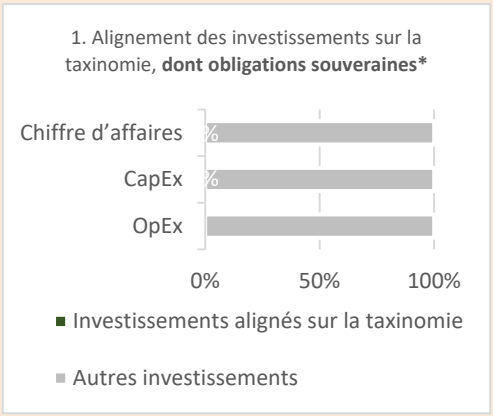
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

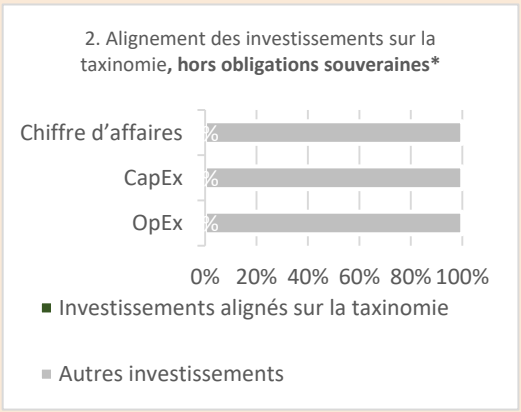
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

○ **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ DAns l'énergie nucléaire

✖ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

○ ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 11,86 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 11,86 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tout ou partie des titres compris

dans l'Indice de Référence. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI EM Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés émergents. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

  - ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
  - ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
  - sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
  - présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

  L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,54 %	0,55 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,03 %	1,04 %
Implication dans des armes controversées	0,54 %	0,54 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,54 %	0,54 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	3,30 %	3,55 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	3,30 %	3,63 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 5493001R2VWIV9D4XH46

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21,23 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI USA Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui

incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'indice MSCI USA Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les éléments de mesure MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,04 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,04 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,04 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,04 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,41 %	0,04 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,29 %	0,04 %
Implication dans des armes controversées	0,41 %	0,04 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,41 %	0,04 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 21,23 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	8,15 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	6,66 %	États-Unis
AMAZON COM INC	Consommation discrétionnaire	3,37 %	États-Unis

NVIDIA CORP	Technologies de l'information	2,86 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	2,10 %	États-Unis
TESLA INC	Consommation discrétionnaire	1,95 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS C	Télécommunications	1,89 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	1,32 %	États-Unis
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	Finance	1,26 %	États-Unis
JPMORGAN CHASE	Finance	1,23 %	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	1,14 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	1,11 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	1,10 %	États-Unis
BROADCOM INC	Technologies de l'information	1,04 %	États-Unis
MASTERCARD INC CLASS A	Finance	0,96 %	États-Unis

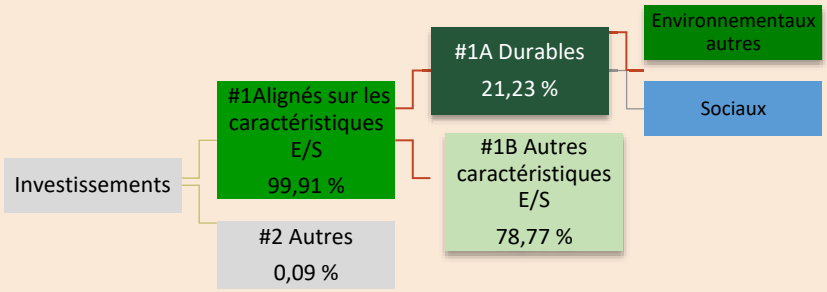
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,91 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 21,23 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,09 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	32,42 %
Finance	14,06 %
Santé	13,76 %
Consommation discrétionnaire	12,06 %
Industrie	8,05 %
Télécommunications	7,48 %
Biens de consommation de base	3,46 %
Immobilier	2,84 %
Matériaux	2,50 %
Énergie	2,08 %
Services aux collectivités	1,25 %
Autres / non classés	0,05 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

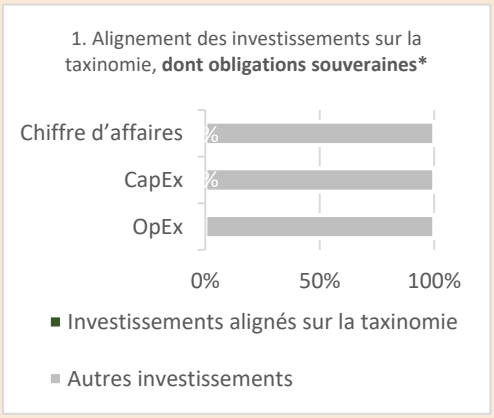
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

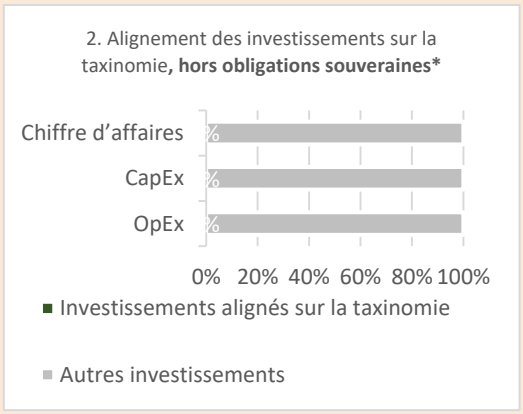
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,23 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,23 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice MSCI USA Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

  - ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
  - ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
  - sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
  - présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,04 %	0,03 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,04 %	0,03 %
Implication dans des armes controversées	0,04 %	0,03 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,04 %	0,03 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	28,92 %	28,67 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	28,92 %	26,49 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 549300DIT7F25Z1MYN06

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 15,07 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI Japan Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui

incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'indice MSCI Japan Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les éléments de mesure MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 15,07 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TOYOTA MOTOR CORP	Consommation discrétionnaire	5,39 %	Japon
SONY GROUP CORP	Consommation discrétionnaire	3,45 %	Japon
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Finance	2,72 %	Japon

KEYENCE CORP	Technologies de l'information	2,63 %	Japon
TOKYO ELECTRON LTD	Technologies de l'information	2,03 %	Japon
SHIN ETSU CHEMICAL LTD	Matériaux	1,90 %	Japon
HITACHI LTD	Industrie	1,80 %	Japon
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP IN	Finance	1,77 %	Japon
DAIICHI SANKYO LTD	Santé	1,71 %	Japon
MITSUBISHI CORP	Industrie	1,64 %	Japon
TAKEDA PHARMACEUTICAL LTD	Santé	1,48 %	Japon
HONDA MOTOR LTD	Consommation discrétionnaire	1,45 %	Japon
MITSUI LTD	Industrie	1,45 %	Japon
RECRUIT HOLDINGS LTD	Industrie	1,45 %	Japon
KDDI CORP	Télécommunications	1,45 %	Japon

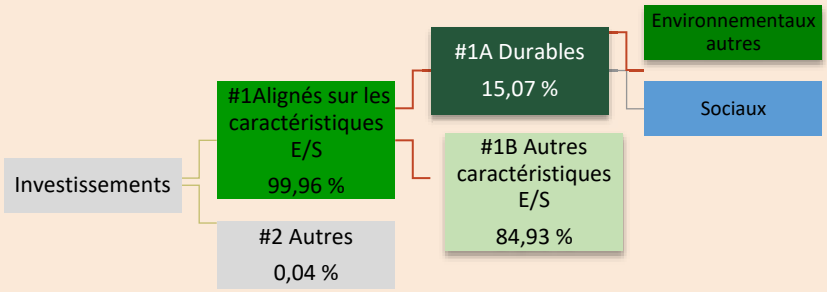
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,96 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 15,07 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,04 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Industrie	21,45 %
Consommation discrétionnaire	19,59 %
Technologies de l'information	15,34 %
Finance	12,97 %
Santé	8,76 %
Télécommunications	7,59 %
Matériaux	5,03 %
Biens de consommation de base	5,00 %
Immobilier	3,43 %
Services aux collectivités	0,48 %
Énergie	0,33 %
Autres / non classés	0,04 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

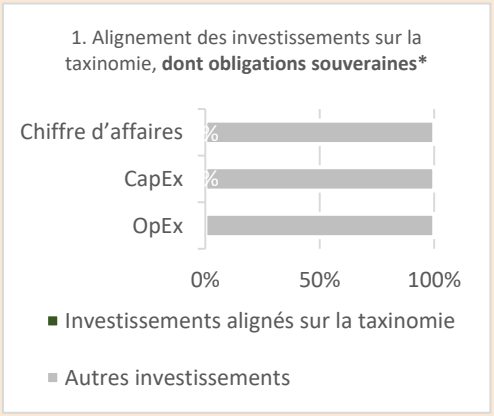
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

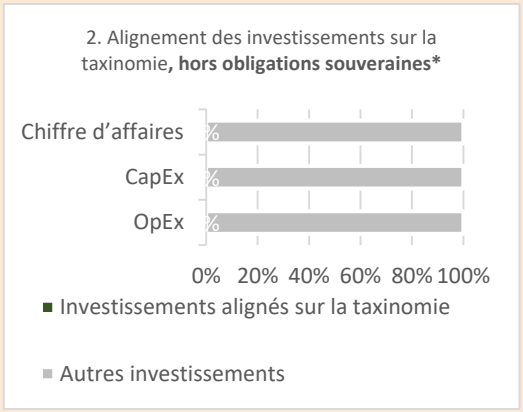
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,07 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,07 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou

à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Le produit financier pouvait conclure des opérations de prêt de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille. Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le Gestionnaire d'Investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice d'actions ESG approprié des marchés développés et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Japan Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations au Japon. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	27,59 %	27,76 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	27,59 %	28,56 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 549300BQBF21JCBVKV46

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice iBoxx MSCI ESG USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted

Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour offrir une couverture ciblée de l'univers des obligations souveraines émergentes libellées en USD avec des pondérations ajustées, en attribuant des pondérations plus élevées aux pays dont les fondamentaux sont relativement solides et les notations MSCI ESG Government plus élevées, tout en réduisant les pondérations des pays dont les fondamentaux sont relativement faibles et les notations MSCI ESG Government inférieures, avec un minimum de 20 % de l'univers éligible exclu uniquement sur la base des notations MSCI ESG Government.

La méthodologie de pondération visait à atteindre une pondération des pays de l'indice reflétant la solidité relative des fondamentaux et la notation MSCI ESG Government plus élevée de chacun des pays sous-jacents de l'indice. Les notations fondamentales relatives ont été utilisées pour déterminer les pondérations des pays de l'indice dans l'Indice de Référence.

Suite à l'application des critères de sélection financière, l'Indice de Référence a permis de normaliser les pondérations des pays de sorte qu'elles atteignent un total de 100 % et de classer les pays qui étaient encore éligibles à l'inclusion selon leur notation MSCI Government ESG. La notation MSCI ESG Government a permis d'évaluer l'exposition d'un pays aux risques environnementaux, sociaux et de gouvernance, ainsi que sa gestion de ces risques et d'expliquer comment ces facteurs pouvaient avoir un impact sur la durabilité à long terme de son économie. Les facteurs qui ont mesuré l'exposition d'un pays aux risques ESG et leur gestion de ces risques incluaient, sans s'y limiter, l'efficacité de l'utilisation des ressources, la performance par rapport aux facteurs socio-économiques, la gestion financière, le contrôle de la corruption, la stabilité politique. Ces facteurs ont pris en compte un large éventail de points de données sous-jacents, couvrant, sans s'y limiter, des sous-facteurs tels que : le risque de sécurité énergétique, les ressources en eau, la vulnérabilité aux événements d'ordre environnemental, l'éducation supérieure et la préparation technologique, le système judiciaire et pénal et l'efficacité de la gouvernance. En fournissant une vision à long terme de la durabilité, les notations visaient à compléter l'analyse traditionnelle de la dette publique pour analyser la solvabilité d'un pays. À partir de la notation MSCI Government ESG la plus basse, les pays ont été exclus jusqu'à ce que la pondération cumulée de la valeur de marché de ces exclusions atteigne un seuil minimum de 20 % (ce qui constitue une approche « best-in-universe »). Les pondérations restantes des pays éligibles ont ensuite été à nouveau normalisées, de sorte que les pondérations cumulées dans l'Indice de Référence atteignent 100 %.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Score de pilier environnemental d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	5,41
Score de pilier social d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	5,60
Score de pilier de gouvernance d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souveraine de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, qui évalue la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, telle que mesurée par MSCI.	5,35

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Score de pilier environnemental d'un pays	5,66	5,41
Score de pilier social d'un pays	5,66	5,60
Score de pilier de gouvernance d'un pays	5,40	5,35

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

S/O. - Le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a donc pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les émetteurs suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et qu'il investissait uniquement dans de la dette souveraine, aucun indicateur d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité n'avait été pris en compte afin de déterminer quelles activités économiques durables contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

L'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
URUGUAY (RÉPUBLIQUE ORIENTALE DE L')	Obligations d'État	1,38 %	Uruguay
QATAR (GOUVERNEMENT DU) RegS	Obligations d'État	1,27 %	Qatar
QATAR (GOUVERNEMENT DU) RegS	Obligations d'État	1,23 %	Qatar
KOWEÏT INTL OBLIG.	Obligations d'État	1,20 %	Koweït
RÉPUBLIQUE FÉDÉRATIVE DU BRÉSIL (GOUV	Obligations d'État	0,99 %	Brésil
QATAR (GOUVERNEMENT DU) RegS	Obligations d'État	0,96 %	Qatar
PÉROU (RÉPUBLIQUE DU)	Obligations d'État	0,95 %	Pérou
URUGUAY (RÉPUBLIQUE ORIENTALE DE L')	Obligations d'État	0,89 %	Uruguay
PÉROU (RÉPUBLIQUE DU)	Obligations d'État	0,87 %	Pérou
QATAR (GOUVERNEMENT DU) RegS	Obligations d'État	0,84 %	Qatar
PÉROU (RÉPUBLIQUE DU)	Obligations d'État	0,81 %	Pérou
URUGUAY (RÉPUBLIQUE ORIENTALE DE L')	Obligations d'État	0,75 %	Uruguay
RÉPUBLIQUE DE COLOMBIE (GOUVERNEMENT)	Obligations d'État	0,73 %	Colombie
RÉPUBLIQUE FÉDÉRATIVE DU BRÉSIL (GOUV	Obligations d'État	0,73 %	Brésil
QATAR (GOUVERNEMENT DU) RegS	Obligations d'État	0,72 %	Qatar

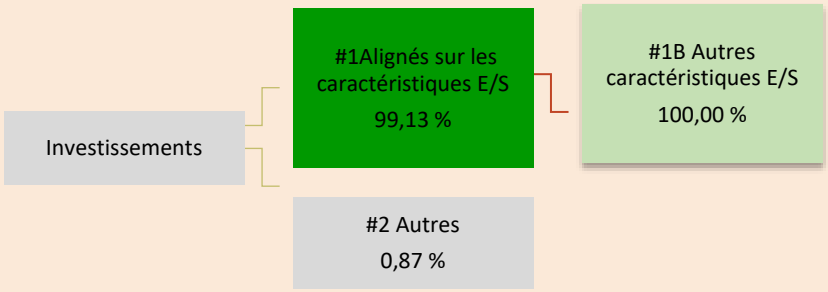
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,13 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

0,87 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par type de titre au 31 décembre 2023.

Type de titre	Actifs du produit financier
Obligations d'État	99,13 %
Autres / non classés	0,87 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

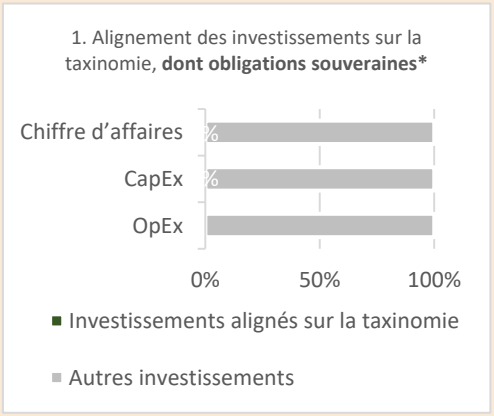
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

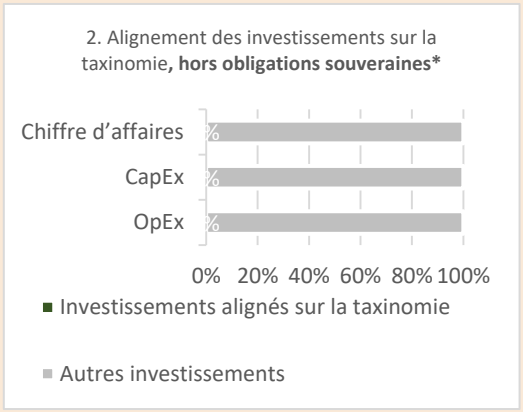
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales avec des pondérations ajustées, en attribuant des pondérations plus élevées aux pays dont les fondamentaux sont relativement solides et les notations MSCI ESG Government plus élevées, tout en réduisant les pondérations des pays dont les fondamentaux sont relativement faibles et les notations MSCI ESG Government inférieures, avec un minimum de 20 % de l'univers éligible exclu uniquement sur la base des notations

MSCI ESG Government. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille composé principalement d'obligations d'État à taux fixe libellées en USD émises par des pays de marchés émergents qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice iBoxx MSCI ESG USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations souveraines libellées en USD émises par des pays de marchés émergents avec des pondérations ajustées, en attribuant des pondérations plus élevées aux pays dont les caractéristiques fondamentales sont relativement solides et les notations MSCI ESG Government Ratings plus élevées, et en réduisant les pondérations des pays dont les caractéristiques fondamentales sont relativement faibles et les notations MSCI ESG Government Ratings plus basses.

  La méthodologie de pondération vise à atteindre une pondération de pays de l'indice reflétant la solidité fondamentale relative et la notation MSCI ESG Government plus élevée de chacun des pays sous-jacents de l'indice. Les notations fondamentales relatives sont utilisées pour déterminer les pondérations des pays de l'indice dans l'Indice de Référence.

  Suite à l'application des critères de sélection financière, l'Indice de Référence normalisera les pondérations des pays de sorte qu'elles atteignent un total de 100 % et classera les pays qui sont encore éligibles à l'inclusion selon leur notation MSCI Government ESG. La notation MSCI Government ESG évalue l'exposition d'un pays aux risques environnementaux, sociaux et de gouvernance ainsi que leur gestion et explique comment ces facteurs peuvent avoir un impact sur la durabilité à long terme de son économie. Les facteurs qui mesurent l'exposition d'un pays aux risques ESG et leur gestion incluent, sans s'y limiter, l'efficacité de l'utilisation des ressources, la performance par rapport aux facteurs socio-économiques, la gestion

financière, le contrôle de la corruption, la stabilité politique. Ces facteurs prennent en compte un large éventail de points de données sous-jacents, couvrant, sans s'y limiter, des sous-facteurs tels que : le risque de sécurité énergétique, les ressources en eau, la vulnérabilité aux événements d'ordre environnemental, l'éducation supérieure et la préparation technologique, le système judiciaire et pénal, et l'efficacité de la gouvernance. En fournissant une vision à long terme de la durabilité, les notations visent à compléter l'analyse traditionnelle de la dette publique pour analyser la solvabilité d'un pays. À partir de la notation MSCI Government ESG la plus basse, les pays seront exclus jusqu'à ce que la pondération cumulée de la valeur de marché de ces exclusions atteigne un seuil minimum de 20 % (approche « best-in-universe », effectivement). Les pondérations restantes des pays éligibles sont ensuite à nouveau normalisées, de sorte que les pondérations cumulées dans l'Indice de Référence atteignent 100 %.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Score de pilier environnemental d'un pays	5,41	5,41
Score de pilier social d'un pays	5,60	5,60
Score de pilier de gouvernance d'un pays	5,35	5,35

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	7,80 %	8,32 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	7,80 %	9,11 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 549300KF3LBYJA2KD428

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 16,38 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI EMU Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui

incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'indice MSCI EMU Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les éléments de mesure MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,51 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,51 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,51 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,51 %	0,00 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 16,38 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	5,77 %	Pays-Bas
LVMH	Consommation discrétionnaire	4,96 %	France
TOTALENERGIES	Énergie	3,08 %	France

SIEMENS N AG	Industrie	3,01 %	Allemagne
SAP	Technologies de l'information	2,98 %	Allemagne
SANOFI SA	Santé	2,56 %	France
SCHNEIDER ELECTRIC	Industrie	2,33 %	France
LOREAL SA	Biens de consommation de base	2,31 %	France
ALLIANZ	Finance	2,00 %	Allemagne
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	Matériaux	1,97 %	France
IBERDROLA SA	Services aux collectivités	1,57 %	Espagne
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Télécommunications	1,55 %	Allemagne
VINCI SA	Industrie	1,48 %	France
BNP PARIBAS SA	Finance	1,42 %	France
HERMES INTERNATIONAL	Consommation discrétionnaire	1,35 %	France

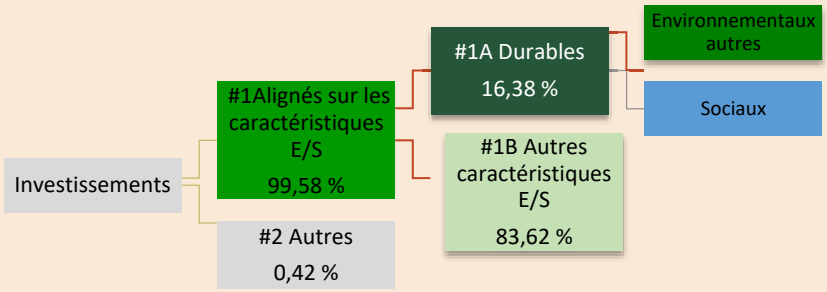
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,58 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 16,38 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,42 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	19,25 %
Consommation discrétionnaire	15,97 %
Industrie	15,78 %
Technologies de l'information	13,53 %
Biens de consommation de base	7,59 %
Santé	6,61 %
Services aux collectivités	5,81 %
Matériaux	4,84 %
Énergie	4,58 %
Télécommunications	4,48 %
Immobilier	1,14 %
Autres / non classés	0,42 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

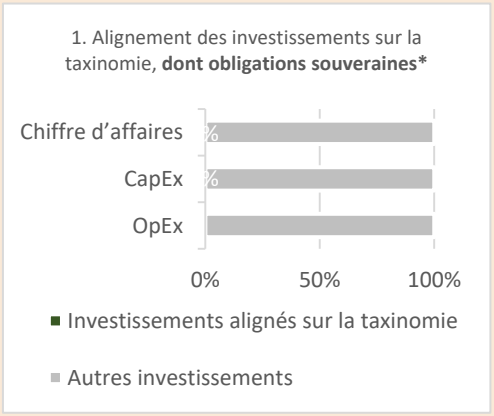
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

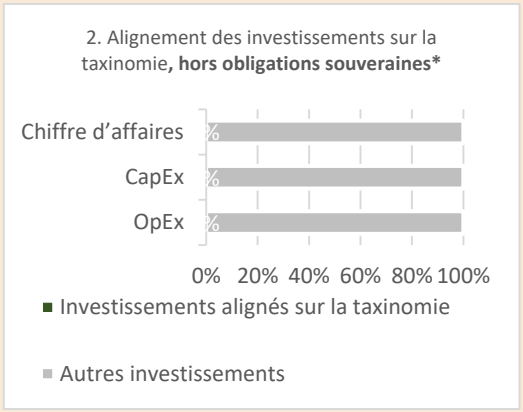
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 16,38 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 16,38 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou

à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI EMU Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés dans l'Union économique et monétaire de l'Union européenne. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

  - ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
  - ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
  - sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
  - présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

  L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	20,27 %	19,83 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	20,27 %	18,78 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 549300QIFH7Y0VUSB550

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 20,77 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI USD Corporate SRI 0-5 Years PAB Index (l'« Indice de

Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence visait à refléter la performance du marché des obligations de sociétés à courte duration, libellées en USD, appartenant à la catégorie « Investment Grade », à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. L'Indice de Référence visait à se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB.

L'Indice de Référence établit une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'indice Bloomberg USD Corporate 0-5 Years Index (l'« Indice parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations qui ne respectaient pas certains critères ESG spécifiques.

Les obligations suivantes étaient notamment exclues de l'Indice de Référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'avait pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prenaient en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversy Score « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI. La notation MSCI ESG Controversies permettait d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations de MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) provenaient de MSCI ESG Research LLC.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Émissions totales de GES	La moyenne pondérée des émissions totales de GES des émetteurs du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et Scope 3), tel que déterminé par MSCI.	22 636 573,21
Exposition aux combustibles fossiles	Le pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,06 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,34 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,34 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Émissions totales de GES	33 291 738,90	22 636 573,21

Exposition aux combustibles fossiles	1,93 %	2,06 %
Exposition à des controverses très graves	0,38 %	0,34 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,38 %	0,34 %

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 20,77 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe

consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- Émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- Émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
CVS HEALTH CORP	Santé	0,46 %	États-Unis
VISA INC	Finance	0,38 %	États-Unis
AMGEN INC	Santé	0,38 %	États-Unis
DELL INTERNATIONAL LLC	Industrie	0,37 %	États-Unis
MICROSOFT CORPORATION	Technologies de l'information	0,36 %	États-Unis
ABBVIE INC	Santé	0,35 %	États-Unis

MICROSOFT CORPORATION	Technologies de l'information	0,34 %	États-Unis
ABBVIE INC	Santé	0,34 %	États-Unis
ABBVIE INC	Santé	0,33 %	États-Unis
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Télécommunications	0,33 %	États-Unis
COMCAST CORPORATION	Télécommunications	0,31 %	États-Unis
PFIZER INC	Santé	0,30 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	0,29 %	États-Unis
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	Technologies de l'information	0,28 %	États-Unis
DEUTSCHE MANAGED DOLLAR FUND	Autres / non classés	0,27 %	Irlande

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

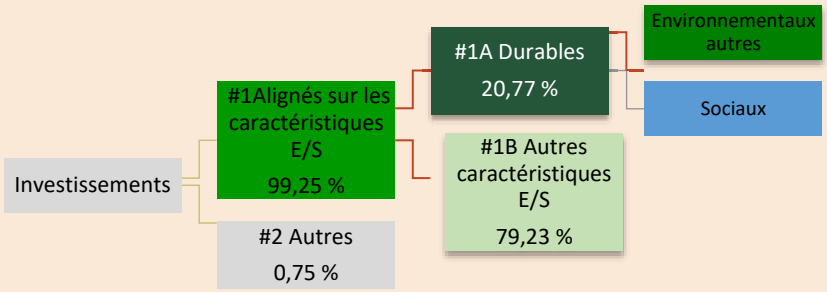
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,25 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 20,77 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,75 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	44,50 %
Santé	17,41 %
Technologies de l'information	11,21 %
Télécommunications	8,45 %
Consommation discrétionnaire	6,00 %
Industrie	4,91 %
Biens de consommation de base	4,34 %
Immobilier	1,68 %
Matériaux	0,85 %
Autres / non classés	0,40 %
Services aux collectivités	0,25 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

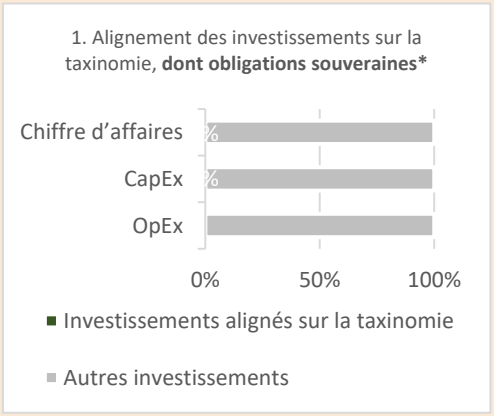
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

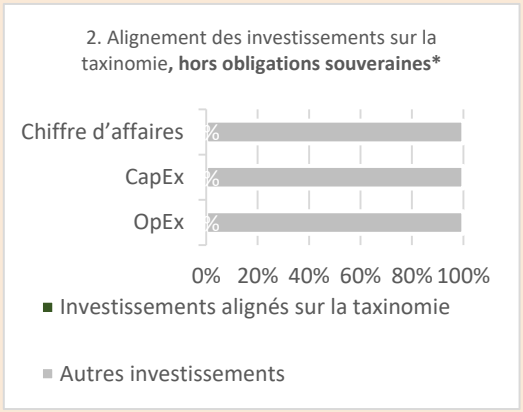
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,77 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,77 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en s'efforçant de se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence établit une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations ne répondant pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI 0-5 Year PAB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent, à savoir l'indice de marché large pertinent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence exclut les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

  Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de Référence :

  - Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
  - Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
  - Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations de MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer

les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prennent en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;

- Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » ou émetteurs qui ne respectent pas une notation de controverse environnementale selon MSCI. La notation MSCI ESG Controversies permet d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants seront classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations de MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Score et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) proviennent de MSCI ESG Research LLC.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Émissions totales de GES	22 636 573,21	22 699 098,00
Exposition aux combustibles fossiles	2,06 %	2,14 %
Exposition à des controverses très graves	0,34 %	0,36 %

Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,34 %	0,36 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	5,80 %	6,00 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	5,80 %	6,07 %

Informations périodiques de Msci pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 5493000MMCBYY20QMC86

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 20,49 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI World Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui

incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'indice MSCI World Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les éléments de mesure MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,03 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,03 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,03 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,03 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,57 %	0,03 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,16 %	0,03 %
Implication dans des armes controversées	0,57 %	0,03 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,57 %	0,03 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 20,49 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	5,25 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	4,29 %	États-Unis

AMAZON COM INC	Consommation discrétionnaire	2,31 %	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	1,85 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	1,49 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS C	Télécommunications	1,34 %	États-Unis
TESLA INC	Consommation discrétionnaire	1,33 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	0,88 %	États-Unis
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	Finance	0,84 %	États-Unis
JPMORGAN CHASE	Finance	0,82 %	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	0,76 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	0,74 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	0,73 %	États-Unis
COSTCO WHOLESALE CORP	Biens de consommation de base	0,70 %	États-Unis
EXXON MOBIL CORP	Énergie	0,70 %	États-Unis

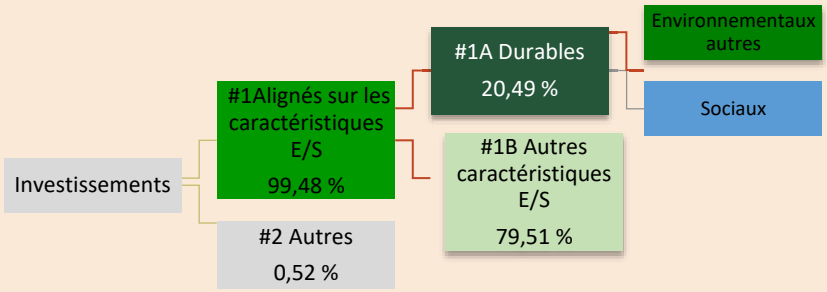
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,48 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 20,49 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,52 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	23,77 %
Finance	16,08 %
Santé	13,02 %
Consommation discrétionnaire	11,64 %
Industrie	10,23 %
Télécommunications	6,56 %
Biens de consommation de base	6,05 %
Matériaux	3,86 %
Énergie	3,63 %
Immobilier	2,83 %
Services aux collectivités	1,84 %
Autres / non classés	0,49 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

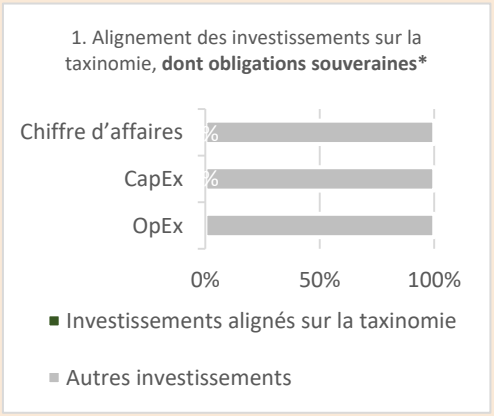
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

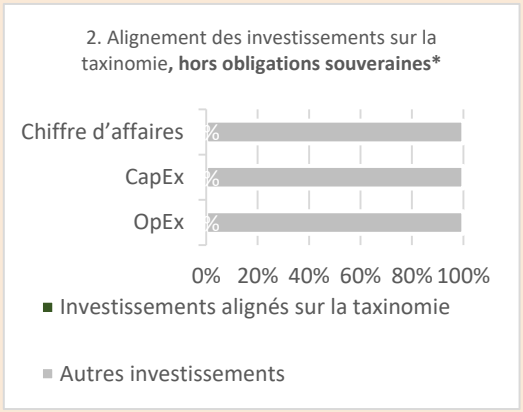
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,49 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,49 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice MSCI World Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de 23 pays de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

  - ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
  - ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
  - sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
  - présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,03 %	0,03 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,03 %	0,03 %
Implication dans des armes controversées	0,03 %	0,03 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,03 %	0,03 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	24,78 %	24,71 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	24,78 %	23,79 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 549300VT3CD217Z7Q476

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 16,38 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en

répliquant l'indice MSCI Japan Low Carbon SRI Leaders Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations au Japon. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que celles de leurs pairs au sein de l'indice MSCI Japan Index (l'« Indice parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :
- la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
- la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) était utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs d'activité comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels, ainsi que l'énergie nucléaire. Les sociétés impliquées dans des armes controversées, des armes nucléaires, le pétrole et le gaz non conventionnels, le charbon thermique ou toutes autres réserves de combustibles fossiles ont été explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux

et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice parent.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	664,88
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	**Performance (au 31/12/2022)**	**Performance (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	579,56	664,88
Exposition aux combustibles fossiles	0,00 %	0,00 %

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 16,38 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;

- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SONY GROUP CORP	Consommation discrétionnaire	6,53 %	Japon
TOKYO ELECTRON LTD	Technologies de l'information	3,83 %	Japon

SHIN ETSU CHEMICAL LTD	Matériaux	3,60 %	Japon
HITACHI LTD	Industrie	3,40 %	Japon
DAIICHI SANKYO LTD	Santé	3,26 %	Japon
KDDI CORP	Télécommunications	2,75 %	Japon
RECRUIT HOLDINGS LTD	Industrie	2,74 %	Japon
NINTENDO LTD	Télécommunications	2,70 %	Japon
DAIKIN INDUSTRIES LTD	Industrie	2,64 %	Japon
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP IN	Finance	2,51 %	Japon
FAST RETAILING LTD	Consommation discrétionnaire	2,37 %	Japon
HOYA CORP	Santé	2,34 %	Japon
ORIENTAL LAND LTD	Consommation discrétionnaire	2,21 %	Japon
SOFTBANK CORP	Télécommunications	1,92 %	Japon
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Finance	1,78 %	Japon

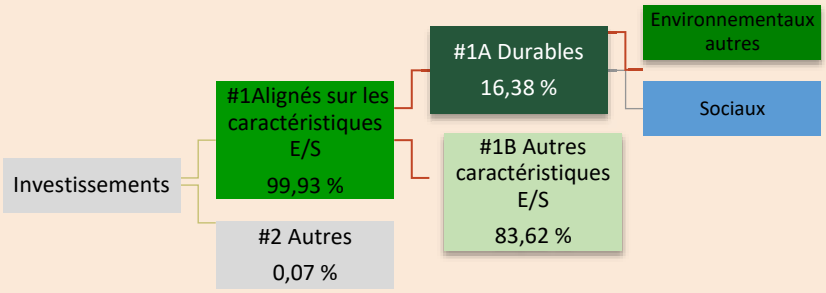
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,93 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 16,38 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,07 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Industrie	20,17 %
Consommation discrétionnaire	16,97 %
Technologies de l'information	15,63 %
Finance	11,92 %
Santé	9,88 %
Matériaux	8,01 %
Télécommunications	7,87 %
Biens de consommation de base	5,91 %
Immobilier	3,56 %
Autres / non classés	0,07 %
Services aux collectivités	0,00 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

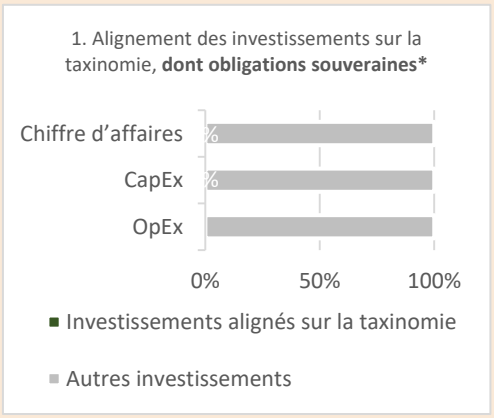
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

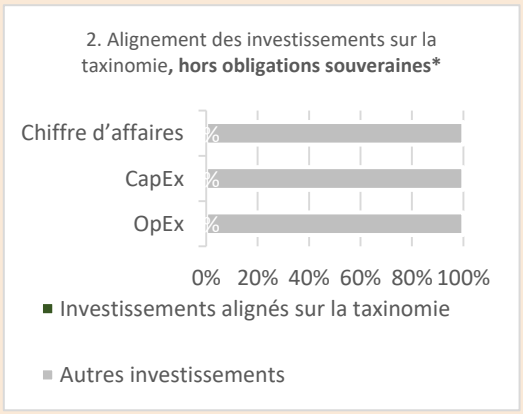
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 16,38 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 16,38 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les règles de sélection de performance ESG élevée décrites ci-

dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Japan Low Carbon SRI Leaders Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations au Japon. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

  Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

  L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie

décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
- la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
- la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour

l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels et l'énergie nucléaire. Les sociétés impliquées dans des armes controversées, des armes nucléaires, le pétrole et le gaz non conventionnels, le charbon thermique ou toutes autres réserves de combustibles fossiles sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice parent, les

titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice parent.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	664,88	664,88
Exposition aux combustibles fossiles	0,00 %	0,00 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	18,27 %	18,50 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	18,27 %	20,32 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 549300KBPMH7CRUHUW62

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 23,55 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI World Low Carbon SRI Leaders Index (l'« Indice de Référence »),

qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés mondiaux. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que leurs pairs régionaux et sectoriels au sein de l'indice MSCI World Index (l'« Indice parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :
- la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
- la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) était utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs d'activité comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels, ainsi que l'énergie nucléaire. Les sociétés impliquées dans des armes controversées, des armes nucléaires, le pétrole et le gaz non conventionnels, le charbon thermique ou toutes autres réserves de combustibles fossiles ont été explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux

et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice parent.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,02 %

Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,02 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,02 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	466,89
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,90 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	**Performance (au 31/12/2022)**	**Performance (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,50 %	0,02 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,50 %	0,02 %
Implication dans des armes controversées	0,50 %	0,02 %

Intensité des gaz à effet de serre (GES)	474,10	466,89
Exposition aux combustibles fossiles	1,59 %	0,90 %

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 23,55 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe

consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	8,96 %	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	3,94 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	2,88 %	États-Unis
TESLA INC	Consommation discrétionnaire	2,68 %	États-Unis

ALPHABET INC CLASS C	Télécommunications	2,60 %	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	1,56 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	1,53 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	1,51 %	États-Unis
MASTERCARD INC CLASS A	Finance	1,32 %	États-Unis
HOME DEPOT INC	Consommation discrétionnaire	1,24 %	États-Unis
NOVO NORDISK CLASS B	Santé	1,14 %	Danemark
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	1,09 %	Pays-Bas
MERCK & CO INC	Santé	1,08 %	États-Unis
ADOBE INC	Technologies de l'information	0,89 %	États-Unis
SALESFORCE INC	Technologies de l'information	0,85 %	États-Unis

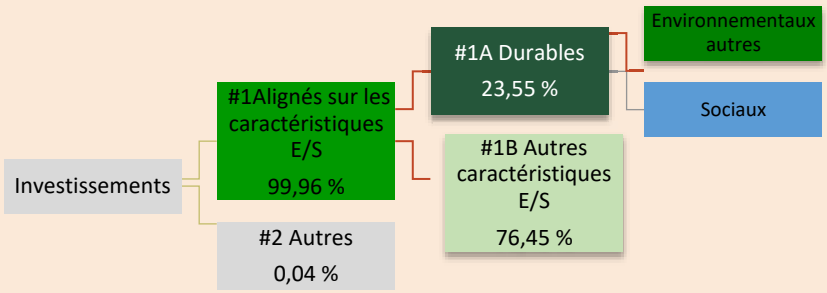
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,96 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 23,55 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,04 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	26,18 %
Finance	16,59 %
Santé	13,70 %
Industrie	11,83 %
Consommation discrétionnaire	11,54 %
Télécommunications	9,35 %
Matériaux	3,73 %
Biens de consommation de base	3,40 %
Immobilier	2,81 %
Services aux collectivités	0,68 %
Énergie	0,17 %
Autres / non classés	0,02 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

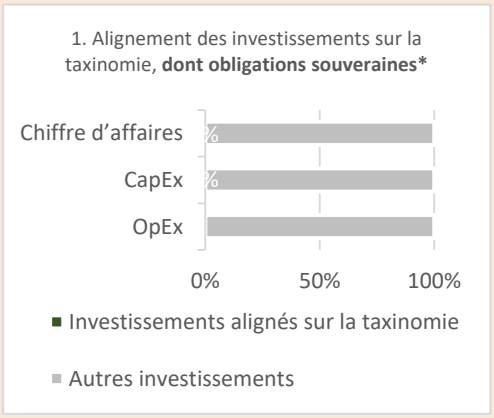
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

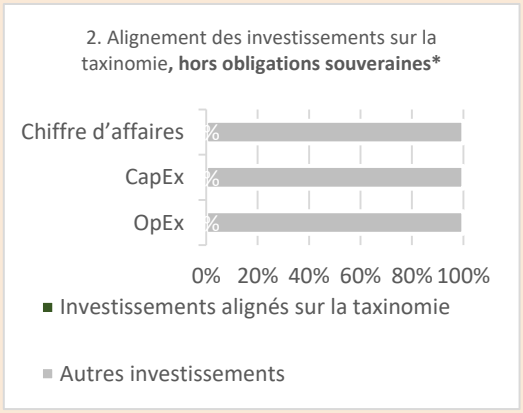
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,55 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,55 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les règles de sélection de performance ESG élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice MSCI World Low Carbon SRI Leaders Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés développés mondiaux. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

  Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

  L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant

de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
- la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
- la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels et l'énergie nucléaire. Les sociétés impliquées dans des armes controversées, des armes nucléaires, le pétrole et le gaz non conventionnels, le charbon thermique ou toutes autres réserves de combustibles fossiles sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice parent.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,02 %	0,02 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,02 %	0,02 %
Implication dans des armes controversées	0,02 %	0,02 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	466,89	466,93
Exposition aux combustibles fossiles	0,90 %	0,90 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	26,77 %	26,73 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	26,77 %	23,79 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 549300I5MYV9MCPQD952

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28,14 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en

répliquant l'indice MSCI Europe Low Carbon SRI Leaders Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays développés en Europe. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que celles de leurs pairs au sein de l'indice MSCI Europe Index (l'« Indice parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :
- la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
- la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) était utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs d'activité comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels, ainsi que l'énergie nucléaire. Les sociétés impliquées dans des armes controversées, des armes nucléaires, le pétrole et le gaz non conventionnels, le charbon thermique ou toutes autres réserves de combustibles fossiles ont été explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux

et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice parent.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,11 %

Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,11 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,11 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	554,06
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,69 %

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	**Performance (au 31/12/2022)**	**Performance (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,20 %	0,11 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,20 %	0,11 %
Implication dans des armes controversées	0,20 %	0,11 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	527,08	554,06
Exposition aux combustibles fossiles	1,23 %	1,69 %

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 28,14 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne causent pas de préjudice important à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et

- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NOVO NORDISK CLASS B	Santé	6,60 %	Danemark
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	6,26 %	Pays-Bas
ASTRAZENECA PLC	Santé	4,85 %	Royaume-Uni
NOVARTIS AG	Santé	3,57 %	Suisse
HSBC HOLDINGS PLC	Finance	3,44 %	Royaume-Uni
LOREAL SA	Biens de consommation de base	2,49 %	France
SCHNEIDER ELECTRIC	Industrie	2,20 %	France
BNP PARIBAS SA	Finance	1,56 %	France
RELX PLC	Industrie	1,50 %	Royaume-Uni
HERMES INTERNATIONAL	Consommation discrétionnaire	1,46 %	France
ABB LTD	Industrie	1,38 %	Suisse
AXA SA	Finance	1,27 %	France
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finance	1,24 %	Suisse
PROSUS NV	Consommation discrétionnaire	1,19 %	Pays-Bas
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Biens de consommation de base	1,18 %	Royaume-Uni

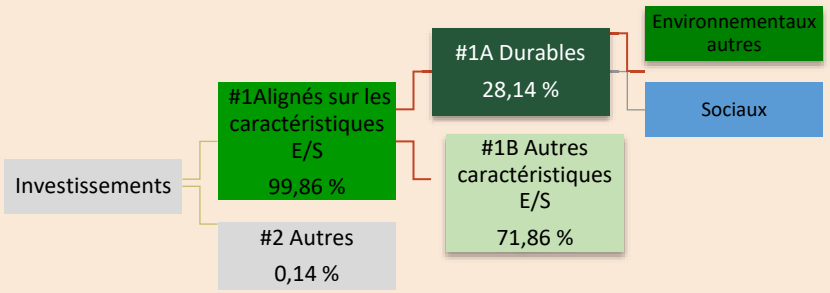
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,86 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 28,14 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,14 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	20,02 %
Santé	19,09 %

Industrie	18,35 %
Consommation discrétionnaire	11,77 %
Technologies de l'information	9,31 %
Biens de consommation de base	8,16 %
Matériaux	7,10 %
Télécommunications	3,48 %
Services aux collectivités	1,52 %
Immobilier	1,19 %
Autres / non classés	0,03 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

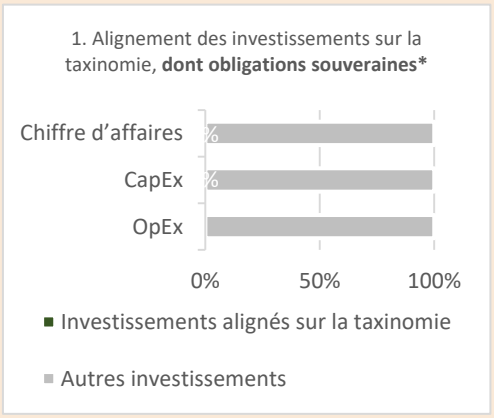
S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

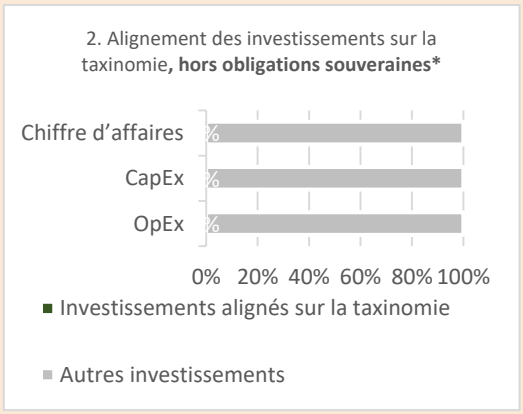
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,14 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,14 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les règles de sélection de performance ESG élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et

dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Low Carbon SRI Leaders Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent qui vise à refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de pays développés en Europe. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

  Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

  L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie

décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
- la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
- la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour

l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels et l'énergie nucléaire. Les sociétés impliquées dans des armes controversées, des armes nucléaires, le pétrole et le gaz non conventionnels, le charbon thermique ou toutes autres réserves de combustibles fossiles sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice parent, les

titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice parent.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,11 %	0,11 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,11 %	0,11 %
Implication dans des armes controversées	0,11 %	0,11 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	554,06	554,04
Exposition aux combustibles fossiles	1,69 %	1,69 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	17,10 %	17,02 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	17,10 %	15,83 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 549300GV7ND6DPBVN624

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,16 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en

répliquant l'indice MSCI USA Low Carbon SRI Leaders Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que celles de leurs pairs au sein de l'indice MSCI USA Index (l'« Indice parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :
- la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
- la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) était utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs d'activité comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels, ainsi que l'énergie nucléaire. Les sociétés impliquées dans des armes controversées, des armes nucléaires, le pétrole et le gaz non conventionnels, le charbon thermique ou toutes autres réserves de combustibles fossiles ont été explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins

performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice parent.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des	0,00 %

	armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	410,85
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,65 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	**Performance (au 31/12/2022)**	**Performance (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,33 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,33 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,33 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	431,16	410,85
Exposition aux combustibles fossiles	1,34 %	0,65 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 24,16 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux

principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	11,01 %	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	5,66 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	4,15 %	États-Unis
TESLA INC	Consommation discrétionnaire	3,85 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS C	Télécommunications	3,74 %	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	2,25 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	2,20 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	2,18 %	États-Unis
MASTERCARD INC CLASS A	Finance	1,89 %	États-Unis
HOME DEPOT INC	Consommation discrétionnaire	1,79 %	États-Unis
MERCK & CO INC	Santé	1,56 %	États-Unis

ADOBE INC	Technologies de l'information	1,28 %	États-Unis
SALESFORCE INC	Technologies de l'information	1,22 %	États-Unis
MCDONALDS CORP	Consommation discrétionnaire	1,18 %	États-Unis
ACCENTURE PLC CLASS A	Technologies de l'information	1,11 %	Irlande

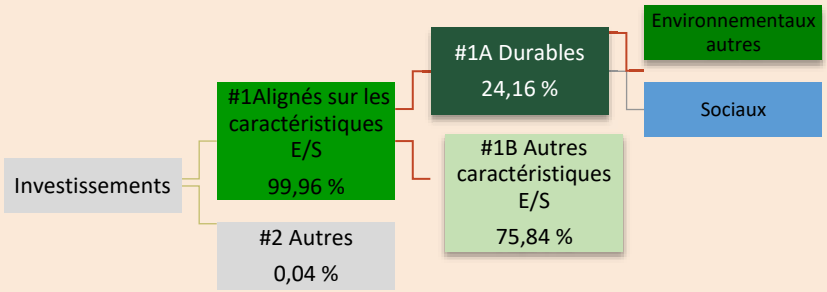
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,96 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 24,16 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,04 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	31,09 %
Finance	14,00 %
Santé	13,90 %
Consommation discrétionnaire	11,98 %
Télécommunications	11,48 %
Industrie	9,73 %
Immobilier	2,82 %
Biens de consommation de base	2,11 %
Matériaux	2,10 %
Services aux collectivités	0,53 %
Énergie	0,22 %
Autres / non classés	0,04 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

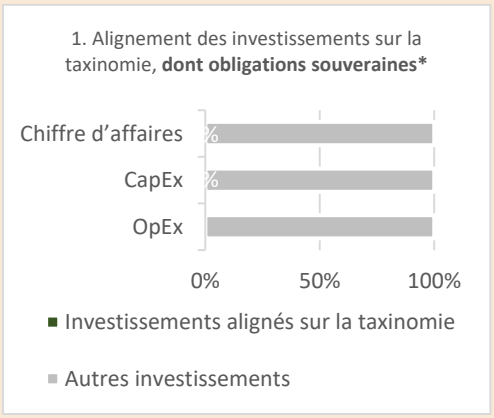
S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

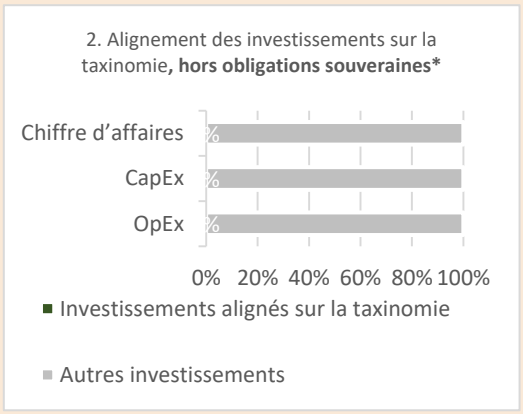
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,16 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,16 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les règles de sélection de performance ESG élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une

politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI USA Low Carbon SRI Leaders Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

  Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

  L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
- la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
- la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels et l'énergie nucléaire. Les sociétés impliquées dans des armes controversées, des armes nucléaires, le pétrole et le gaz non conventionnels, le charbon thermique ou toutes autres réserves de

combustibles fossiles sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice parent.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	410,85	410,82
Exposition aux combustibles fossiles	0,65 %	0,65 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	30,29 %	30,12 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	30,29 %	26,49 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900X8OXFNVMRD9308

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 11,47 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice Nasdaq Global Artificial Intelligence and Big Data Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un

nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'indice Nasdaq Global Disruptive Technology Benchmark Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient, entre autres critères thématiques, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants.

L'Indice de Référence a utilisé les notations de risque ESG de Morningstar Sustainalytics (« Sustainalytics »), une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan. Les notations de risque ESG ont été classées selon cinq niveaux de risque : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (+40). Vous trouverez de plus amples informations sur les notations de risque ESG sur le site internet de la société https://www.sustainalytics.com/.

Toute société de l'univers éligible n'ayant pas respecté les critères ESG suivants a été exclue de l'Indice de Référence :

- notation de risque ESG d'au moins 40 ;
- non-respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ; et
- implication à certains degrés dans les produits du tabac, le charbon thermique, les sables bitumineux, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes légères et les contrats militaires, les armes nucléaires, l'uranium appauvri, le divertissement pour adultes ou les jeux d'argent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non	0,00 %

	localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	3,59 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 11,47 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou

sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	6,36 %	États-Unis
META PLATFORMS INC CLASS A	Télécommunications	5,90 %	États-Unis
AMAZON COM INC	Consommation discrétionnaire	4,60 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	4,53 %	États-Unis
SALESFORCE INC	Technologies de l'information	4,50 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	4,36 %	États-Unis
APPLE INC	Technologies de l'information	4,32 %	États-Unis
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	Technologies de l'information	4,15 %	République de Corée (du Sud)
ACCENTURE PLC CLASS A	Technologies de l'information	3,86 %	Irlande
ADOBE INC	Technologies de l'information	3,81 %	États-Unis
ADVANCED MICRO DEVICES INC	Technologies de l'information	3,80 %	États-Unis
CISCO SYSTEMS INC	Technologies de l'information	3,72 %	États-Unis
BANK OF AMERICA CORP	Finance	3,42 %	États-Unis
ORACLE CORP	Technologies de l'information	2,88 %	États-Unis
INTEL CORPORATION CORP	Technologies de l'information	2,82 %	États-Unis

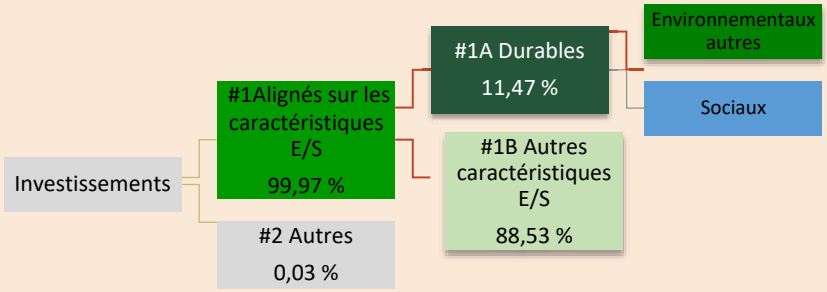
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,97 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 11,47 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,03 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	72,54 %
Télécommunications	14,93 %
Finance	5,83 %
Consommation discrétionnaire	4,88 %
Industrie	1,80 %

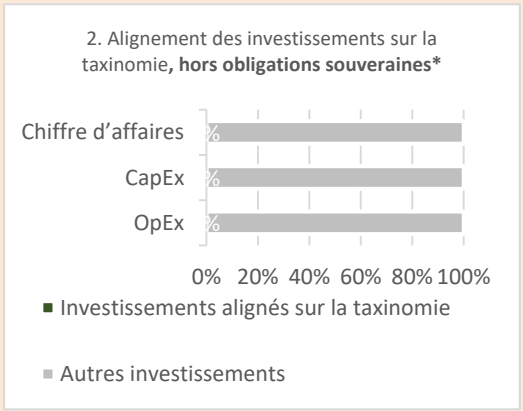
Autres / non classés	0,03 %
Services aux collectivités	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Santé	0,00 %
Énergie	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ DAns l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 11,47 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 11,47 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice Nasdaq Global Artificial Intelligence and Big Data Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés engagées dans l'intelligence artificielle, la robotique, l'innovation automobile, l'innovation dans le domaine de la santé, les nouvelles énergies et l'environnement, l'Internet des objets, ainsi que l'analyse et le traitement de données. L'Indice Parent est utilisé comme univers de titres éligibles pour l'Indice de Référence. Les composants de l'Indice de Référence sont déterminés en appliquant des critères de sélection thématiques aux composants de l'Indice Parent. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants.

  L'Indice de Référence utilise les notations de risque ESG de Morningstar Sustainalytics (« Sustainalytics »), une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan. Les notations de risque ESG sont classées selon cinq niveaux de risque : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (+40). Vous trouverez de plus amples informations sur les notations de risque ESG sur le site internet de la société https://www.sustainalytics.com/.

  Toute société de l'univers éligible ne respectant pas les critères ESG suivants sera exclue de l'Indice de Référence :

  - notation de risque ESG d'au moins 40 ;
  - non-respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ; et
  - implication à certains degrés dans les produits du tabac, le charbon thermique, les sables bitumineux, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes légères et les contrats militaires, les armes nucléaires, l'uranium appauvri, le divertissement pour adultes ou les jeux d'argent.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	67,52 %	67,99 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	67,52 %	29,46 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers Future Mobility UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900BN65IWB0RK9A45

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 18,02 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Nasdaq Global Future Mobility Index (l'« Indice de Référence »), qui

incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'indice Nasdaq Global Disruptive Technology Benchmark Index (l'« Indice parent ») qui répondaient, entre autres critères thématiques, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants.

L'Indice de Référence a utilisé les notations de risque ESG de Morningstar Sustainalytics (« Sustainalytics »), une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan. Les notations de risque ESG ont été classées selon cinq niveaux de risque : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (+40). Vous trouverez de plus amples informations sur les notations de risque ESG sur le site internet de la société https://www.sustainalytics.com/.

Toute société de l'univers éligible n'ayant pas respecté les critères ESG suivants a été exclue de l'Indice de Référence :

- notation de risque ESG d'au moins 40 ;
- non-respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ; et
- implication à certains degrés dans les produits du tabac, le charbon thermique, les sables bitumineux, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes légères et les contrats militaires, les armes nucléaires, l'uranium appauvri, le divertissement pour adultes ou les jeux d'argent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,09 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,34 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des	0,09 %

	armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,09 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	6,09 %	0,09 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	4,21 %	1,34 %
Implication dans des armes controversées	0,24 %	0,09 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,24 %	0,09 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 18,02 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les

données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et

- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	6,54 %	États-Unis
META PLATFORMS INC CLASS A	Télécommunications	6,08 %	États-Unis
TESLA INC	Consommation discrétionnaire	5,39 %	États-Unis
ADVANCED MICRO DEVICES INC	Technologies de l'information	5,23 %	États-Unis
INTEL CORPORATION CORP	Technologies de l'information	4,98 %	États-Unis
TOYOTA MOTOR CORP	Consommation discrétionnaire	4,41 %	Japon
BYD LTD H	Consommation discrétionnaire	4,00 %	Chine
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Télécommunications	3,76 %	États-Unis
VOLKSWAGEN AG	Consommation discrétionnaire	3,60 %	Allemagne
HITACHI LTD	Industrie	2,84 %	Japon
HONDA MOTOR LTD	Consommation discrétionnaire	2,68 %	Japon
FORD MOTOR	Consommation discrétionnaire	2,56 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	2,50 %	États-Unis
QUALCOMM INC	Technologies de l'information	2,36 %	États-Unis
MERCEDES-BENZ GROUP N AG	Consommation discrétionnaire	2,35 %	Allemagne

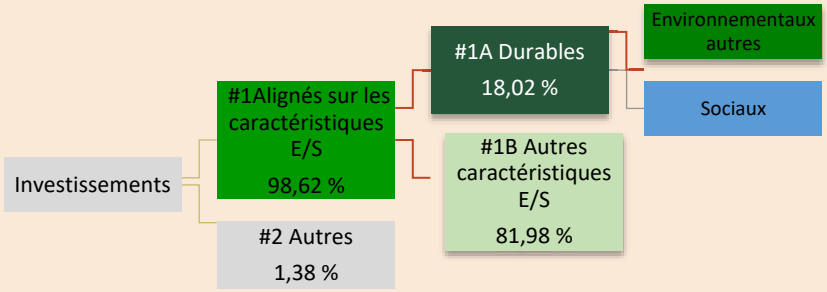
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 98,62 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 18,02 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,38 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Consommation discrétionnaire	37,87 %
Technologies de l'information	33,06 %
Télécommunications	15,31 %
Industrie	8,64 %
Matériaux	5,09 %
Autres / non classés	0,04 %
Services aux collectivités	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Santé	0,00 %
Finance	0,00 %
Énergie	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

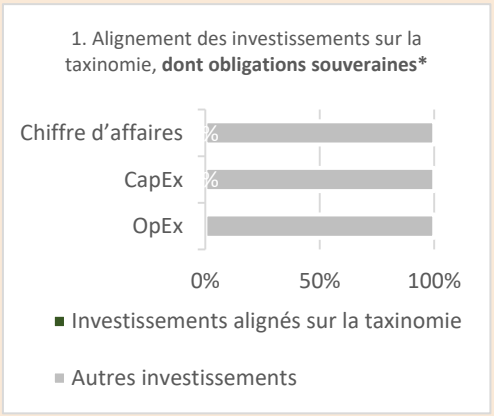
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

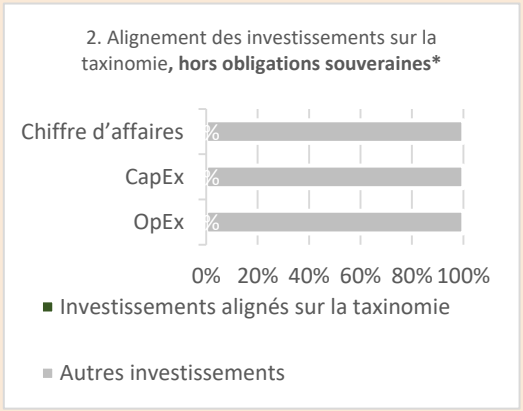
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 18,02 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 18,02 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice Nasdaq Global Future Mobility Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés engagées dans la mobilité future, par exemple les véhicules autonomes (c'est-à-dire les voitures sans conducteur), les graphiques 3D, les véhicules électriques, les véhicules hybrides et la technologie et la chaîne d'approvisionnement qui sous-tendent ce phénomène, comme les batteries électriques et les batteries au lithium. L'Indice parent est utilisé comme univers de titres éligibles pour l'Indice de Référence. Les composants de l'Indice de Référence sont déterminés en appliquant des critères de sélection thématiques aux composants de l'Indice parent. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants.

  L'Indice de Référence utilise les notations de risque ESG de Morningstar Sustainalytics (« Sustainalytics »), une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan. Les notations de risque ESG sont classées selon cinq niveaux de risque : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (+40). Vous trouverez de plus amples informations sur les notations de risque ESG sur le site internet de la société https://www.sustainalytics.com/.

Toute société de l'univers éligible ne respectant pas les critères ESG suivants sera exclue de l'Indice de Référence :

- notation de risque ESG d'au moins 40 ;
- non-respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ; et
- implication à certains degrés dans les produits du tabac, le charbon thermique, les sables bitumineux, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes légères et les contrats militaires, les armes nucléaires, l'uranium appauvri, le divertissement pour adultes ou les jeux d'argent.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,09 %	0,09 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,34 %	1,34 %
Implication dans des armes controversées	0,09 %	0,09 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,09 %	0,09 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	50,46 %	50,75 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	50,46 %	29,46 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 54930068DSSGNFYYVR85

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 15,49 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en

répliquant l'indice MSCI EM Low Carbon SRI Leaders Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui inclut tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés émergents mondiaux. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que leurs pairs régionaux et sectoriels au sein de l'indice MSCI Emerging Markets Index (l'« Indice parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :
- la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
- la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) était utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs d'activité comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels, ainsi que l'énergie nucléaire. Les sociétés impliquées dans des armes controversées, des armes nucléaires, le pétrole et le gaz non conventionnels, le charbon thermique ou toutes autres réserves de combustibles fossiles ont été explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice parent.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et	0,47 %

	des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,46 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,46 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	633,32
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,63 %

- ***…et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	**Performance (au 31/12/2022)**	**Performance (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,46 %	0,47 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,46 %	0,46 %
Implication dans des armes controversées	0,46 %	0,46 %

Intensité des gaz à effet de serre (GES)	629,97	633,32
Exposition aux combustibles fossiles	5,03 %	2,63 %

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 15,49 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe

consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Technologies de l'information	11,71 %	Taïwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Télécommunications	8,74 %	Chine

ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consommation discrétionnaire	5,78 %	Chine
MEITUAN	Consommation discrétionnaire	2,46 %	Chine
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	Finance	1,95 %	Chine
INFOSYS LTD	Technologies de l'information	1,91 %	Inde
MEDIATEK INC	Technologies de l'information	1,30 %	Taïwan
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	Technologies de l'information	1,26 %	Inde
BAIDU CLASS A INC	Télécommunications	1,26 %	Chine
NETEASE INC	Télécommunications	1,22 %	Chine
NASPERS LIMITED N LTD	Consommation discrétionnaire	1,15 %	Afrique du Sud
BANK CENTRAL ASIA	Finance	1,08 %	Indonésie
BYD LTD H	Consommation discrétionnaire	0,96 %	Chine
ITAU UNIBANCO HOLDING PREF SA	Finance	0,92 %	Brésil
AXIS BANK LTD	Finance	0,91 %	Inde

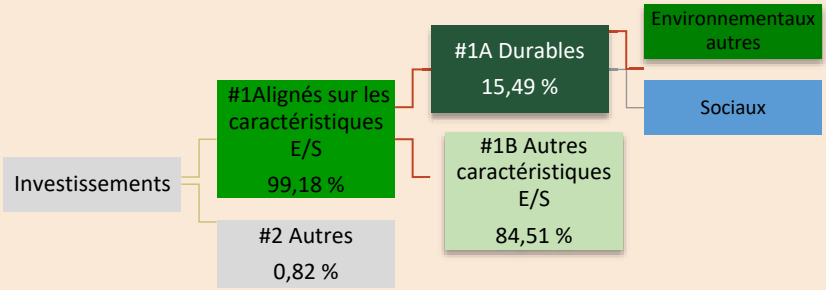
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,18 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 15,49 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,82 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	25,40 %
Technologies de l'information	21,06 %
Télécommunications	17,04 %
Consommation discrétionnaire	14,74 %
Biens de consommation de base	5,32 %
Matériaux	4,80 %
Santé	3,83 %
Industrie	3,56 %
Services aux collectivités	1,77 %
Immobilier	1,62 %
Énergie	0,50 %
Autres / non classés	0,35 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

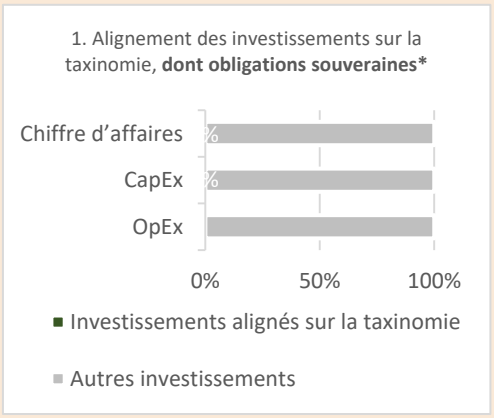
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

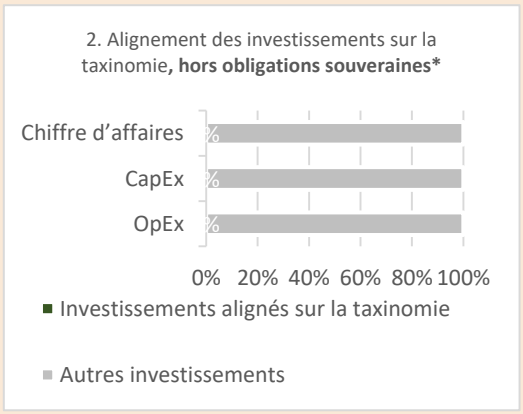
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,49 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,49 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les règles de sélection de performance ESG élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice MSCI EM Low Carbon SRI Leaders Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence se base sur l'Indice parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés émergents mondiaux. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

  Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

  L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le

plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :

- la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
- la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels et l'énergie nucléaire. Les sociétés impliquées dans des armes controversées, des armes nucléaires, le pétrole et le gaz non conventionnels, le charbon thermique ou toutes autres réserves de combustibles fossiles sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice parent.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,47 %	0,47 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,46 %	0,46 %
Implication dans des armes controversées	0,46 %	0,46 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	633,32	633,39
Exposition aux combustibles fossiles	2,63 %	2,64 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	4,26 %	4,63 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	4,26 %	9,83 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900YQ6CUXP95AXP64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,39 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI USD Liquid Investment Grade Corporate SRI PAB Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des obligations de sociétés à taux fixe, de qualité « investment grade » et libellées en dollars américains, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. L'Indice de Référence visait à se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB.

L'Indice de Référence a établi une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'indice Bloomberg USD Liquid Investment Grade Corporate Index (l'« Indice parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations qui ne respectaient pas certains critères ESG spécifiques.

Les obligations suivantes étaient notamment exclues de l'Indice de Référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'avait pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prenaient en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversy Score « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI. La notation MSCI ESG Controversies permettait d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations de MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) provenaient de MSCI ESG Research LLC.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2022)
Émissions totales de GES	La moyenne pondérée des émissions totales de GES des émetteurs du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et Scope 3), tel que déterminé par MSCI.	22 243 239,00
Exposition aux combustibles fossiles	Le pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,65 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,44 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,44 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Émissions totales de GES	32 012 446,72	22 243 239,00

Exposition aux combustibles fossiles	2,84 %	2,65 %
Exposition à des controverses très graves	0,63 %	0,44 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,63 %	0,44 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 25,39 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

  Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe

consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- Émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- Émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DEUTSCHE MANAGED DOLLAR FUND	Autres / non classés	0,46 %	Irlande
CVS HEALTH CORP	Santé	0,38 %	États-Unis
ABBVIE INC	Santé	0,27 %	États-Unis
CVS HEALTH CORP	Santé	0,25 %	États-Unis

MICROSOFT CORPORATION	Technologies de l'information	0,25 %	États-Unis
MICROSOFT CORPORATION	Technologies de l'information	0,22 %	États-Unis
ABBVIE INC	Santé	0,22 %	États-Unis
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE	Santé	0,21 %	Singapour
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	Télécommunications	0,21 %	États-Unis
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Finance	0,20 %	États-Unis
CVS HEALTH CORP	Santé	0,19 %	États-Unis
AMGEN INC	Santé	0,19 %	États-Unis
AT&T INC	Télécommunications	0,19 %	États-Unis
ABBVIE INC	Santé	0,19 %	États-Unis
AT&T INC	Télécommunications	0,19 %	États-Unis

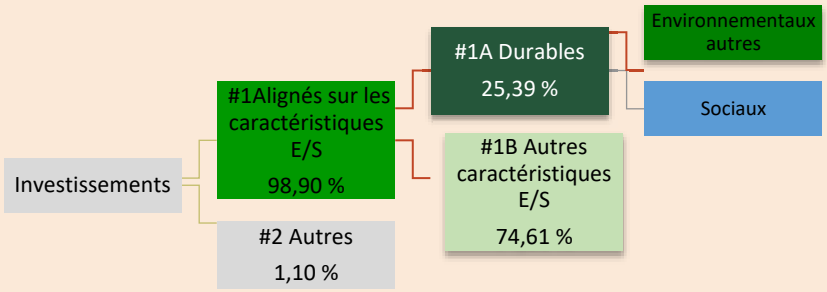
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 98,90 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,39 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,10 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	34,10 %
Santé	21,08 %
Télécommunications	13,74 %
Technologies de l'information	11,52 %
Consommation discrétionnaire	7,01 %
Industrie	4,95 %
Biens de consommation de base	3,35 %
Immobilier	2,08 %
Matériaux	1,17 %
Autres / non classés	0,66 %
Services aux collectivités	0,34 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

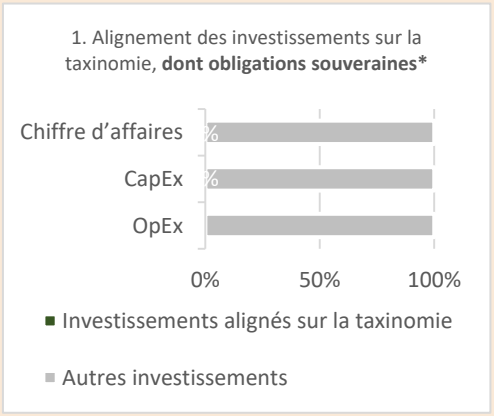
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

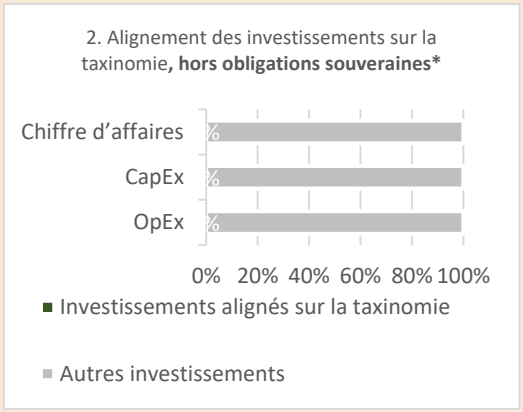
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,39 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,39 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en s'efforçant de se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence établit une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations ne répondant pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI USD Liquid Investment Grade Corporate SRI PAB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent, à savoir l'indice de marché large pertinent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence exclut les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

  Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de Référence :

  - Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
  - Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
  - Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations de MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son

secteur et prennent en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;

- Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » ou émetteurs qui ne respectent pas une notation de controverse environnementale selon MSCI. La notation MSCI ESG Controversies permet d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants seront classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations de MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Score et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Émissions totales de GES	22 243 239,00	22 273 194,88
Exposition aux combustibles fossiles	2,65 %	2,68 %
Exposition à des controverses très graves	0,44 %	0,44 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,44 %	0,44 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	9,14 %	9,32 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	9,14 %	9,01 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900OARN1CRQBI4D27

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 12,74 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en

répliquant l'indice MSCI EMU Low Carbon SRI Leaders Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés dans l'Union économique et monétaire de l'Union européenne. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que leurs pairs régionaux et sectoriels au sein de l'indice MSCI EMU Index (l'« Indice parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :
- la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
- la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) était utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs d'activité comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels, ainsi que l'énergie nucléaire. Les sociétés impliquées dans des armes controversées, des armes nucléaires, le pétrole et le gaz non conventionnels, le charbon thermique ou toutes autres réserves de combustibles fossiles ont été explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice parent.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et	0,00 %

	des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	589,03
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,16 %

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	**Performance (au 31/12/2022)**	**Performance (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,44 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,44 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,44 %	0,00 %

Intensité des gaz à effet de serre (GES)	590,93	589,03
Exposition aux combustibles fossiles	1,85 %	3,16 %

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 12,74 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans

la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	10,39 %	Pays-Bas
LOREAL SA	Biens de consommation de base	5,74 %	France

SCHNEIDER ELECTRIC	Industrie	5,07 %	France
BNP PARIBAS SA	Finance	3,61 %	France
HERMES INTERNATIONAL	Consommation discrétionnaire	3,36 %	France
AXA SA	Finance	2,94 %	France
PROSUS NV	Consommation discrétionnaire	2,73 %	Pays-Bas
ING GROEP NV	Finance	2,55 %	Pays-Bas
DEUTSCHE POST AG	Industrie	2,41 %	Allemagne
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Consommation discrétionnaire	2,18 %	Espagne
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Finance	2,17 %	Allemagne
KERING SA	Consommation discrétionnaire	2,03 %	France
DEUTSCHE BOERSE AG	Finance	1,88 %	Allemagne
BMW AG	Consommation discrétionnaire	1,86 %	Allemagne
WOLTERS KLUWER NV	Industrie	1,72 %	Pays-Bas

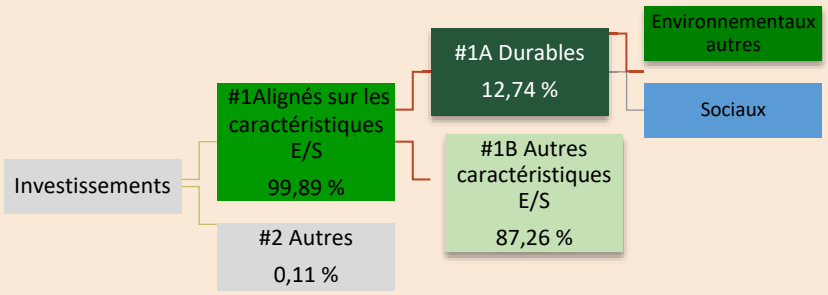
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,89 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 12,74 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,11 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	20,82 %
Consommation discrétionnaire	20,16 %
Industrie	16,77 %
Technologies de l'information	15,07 %
Biens de consommation de base	12,42 %
Matériaux	6,25 %
Télécommunications	3,20 %
Immobilier	2,10 %
Services aux collectivités	2,06 %
Santé	1,05 %
Autres / non classés	0,11 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

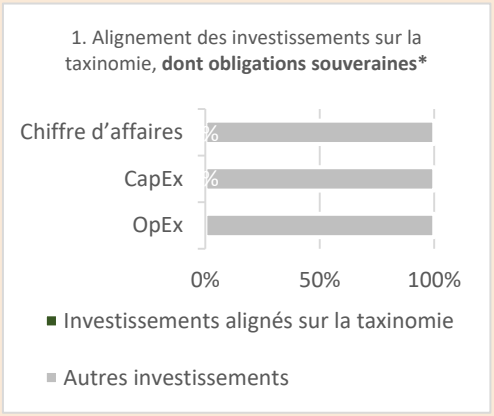
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

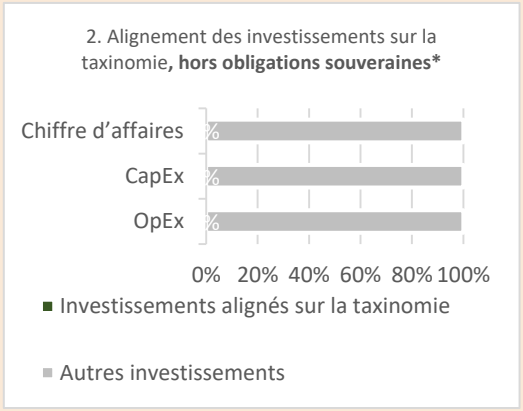
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 12,74 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 12,74 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les règles de sélection de performance ESG élevée décrites ci-

dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI EMU Low Carbon SRI Leaders Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés dans l'Union économique et monétaire de l'Union européenne. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

  Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

  L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du

marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
- la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
- la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels et l'énergie nucléaire. Les sociétés impliquées dans des armes controversées, des armes nucléaires, le pétrole et le gaz non conventionnels, le charbon thermique ou toutes autres réserves de combustibles fossiles sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de

carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice parent.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	589,03	589,07
Exposition aux combustibles fossiles	3,16 %	3,15 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	18,49 %	18,15 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	18,49 %	18,78 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549007L0TWXK1EJB707

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ **Oui**	☐ **Non**
☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : 99,38 %**	☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Ce produit financier avait pour objectif l'investissement durable et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 9(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI EUR Corporate and Agency Green Bond Index (l'« Indice de Référence »).

Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour représenter la performance des titres à revenu fixe libellés en euros émis par certains émetteurs privés et agences (entités majoritairement détenues par un État sans garantie gouvernementale, ou entités sponsorisées par un État) afin de financer des projets présentant des avantages environnementaux directs. L'Indice de Référence comprenait des titres à revenu fixe qui répondaient à des exigences spécifiques en matière de qualité de crédit, de liquidité, de classification et d'éligibilité ESG et au titre des obligations vertes.

L'univers des obligations éligibles répondait aux critères d'éligibilité des obligations vertes. L'univers des composants potentiels a été évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC selon quatre dimensions afin de déterminer si les obligations devaient être classées en tant qu'« obligations vertes » et pouvaient donc être incluses dans l'Indice de Référence. Ces critères d'éligibilité reflétaient les thèmes énoncés dans les Principes applicables aux obligations vertes (Green Bond Principles) approuvés par l'International Capital Market Association en 2014 et imposaient des engagements :

- Utilisation déclarée du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, le produit devait être utilisé pour le financement de projets relevant d'au moins une des catégories environnementales éligibles définies par MSCI ESG Research LLC, qui incluaient à la date du Supplément du Prospectus du produit financier les énergies alternatives, l'efficacité énergétique, la prévention et le contrôle de la pollution, la gestion durable de l'eau, les bâtiments écologiques et l'adaptation au changement climatique ;
- Processus d'évaluation et de sélection des projets écologiques ;
- Processus de gestion du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, un mécanisme éligible d'allocation du produit net devait être indiqué dans le prospectus ou la documentation d'offre de l'obligation ; et
- Engagement à rendre compte en continu de la performance environnementale de l'utilisation du produit de l'émission.

Certaines obligations vertes émises avant 2014, qui sont largement acceptées par les investisseurs comme des obligations vertes, étaient encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, même si tous les principes n'étaient pas respectés. Cette acceptation a été évaluée par MSCI ESG Research LLC et comprenait au minimum la conformité au premier des Principes applicables aux obligations vertes de 2014, « Utilisation déclarée du produit de l'émission », comme décrit ci-dessus.

L'Indice de Référence appliquait également une approche de sélection ESG permettant d'exclure tous les émetteurs qui ne respectaient pas certaines normes ESG, car ils :

- étaient associés, à certains égards, aux armes controversées, civiles et nucléaires et au tabac ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « CCC » ;
- tiraient certains seuils de revenus du charbon thermique, de l'extraction des sables pétrolifères et des armes militaires de défense ; et
- avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 (« Rouge »).

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition aux obligations vertes	Le pourcentage du portefeuille du produit financier qui est exposé à des titres identifiés comme « obligations vertes », tel que déterminé par Refinitiv, en intégrant les données et les classifications de Climate Bond Initiative. Afin d'être identifié comme une obligation verte, l'actif et l'émetteur doivent répondre aux exigences suivantes : (i) Obligation verte certifiée par la CBI : Ces obligations sont émises selon les principes des obligations vertes propres à l'émetteur ou selon les principes des obligations vertes de la CBI et sont également certifiées vertes par la CBI. (ii) Obligation verte autolabellisée : Ces obligations sont labellisées vertes par les émetteurs, mais ne répondent pas aux critères de la CBI. (iii) Obligation verte vérifiée par la CBI : Ces obligations sont des titres labellisés qui répondent également aux principes des obligations vertes de la CBI. Ces émetteurs émettent des obligations vertes selon les principes des obligations vertes qui leur sont propres.	99,38 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,35 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,35 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,35 %

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition aux obligations vertes	98,98 %	99,38 %
Exposition à des controverses très graves	0,46 %	0,35 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,46 %	0,35 %
Implication dans des armes controversées	0,46 %	0,35 %

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et

- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN RegS	Autres / non classés	0,69 %	France
ELECTRICITE DE FRANCE SA RegS	Services aux collectivités	0,59 %	France
DWS DEUTSCHE GL. LQ. SR. CL. Z	Autres / non classés	0,53 %	Irlande
ING GROEP NV MTN RegS	Finance	0,53 %	Pays-Bas
ING GROEP NV RegS	Finance	0,51 %	Pays-Bas
ELECTRICITE DE FRANCE SA MTN RegS	Services aux collectivités	0,49 %	France
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN RegS	Autres / non classés	0,49 %	France

SOCIETE DU GRAND PARIS MTN RegS	Autres / non classés	0,48 %	France
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN RegS	Autres / non classés	0,48 %	France
ABN AMRO BANK NV MTN RegS	Finance	0,47 %	Pays-Bas
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA MTN RegS	Finance	0,47 %	Espagne
SOCIETE NATIONALE SNCF SA RegS	Industrie	0,47 %	France
DNB BANK ASA MTN RegS	Finance	0,46 %	Norvège
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV MTN RegS	Services aux collectivités	0,45 %	Pays-Bas
ENGIE SA MTN RegS	Services aux collectivités	0,42 %	France

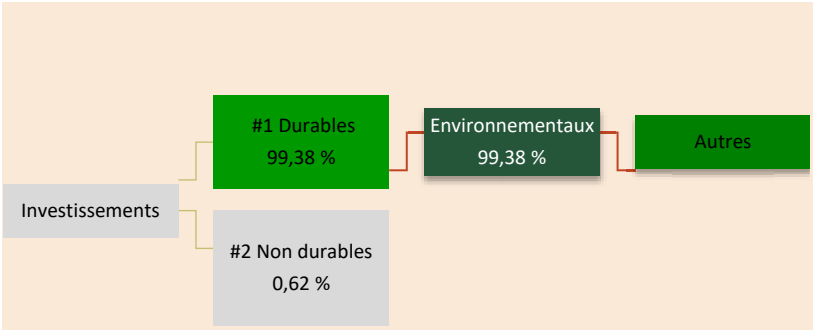
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,38 % de son actif net dans des investissements alignés sur des investissements durables avec un objectif environnemental.

0,62 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Non durables).



La catégorie **#1 Durables** couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie **#2 Non durables** inclut les investissements qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	44,77 %
Services aux collectivités	27,39 %
Autres / non classés	8,58 %
Immobilier	6,83 %
Industrie	6,82 %

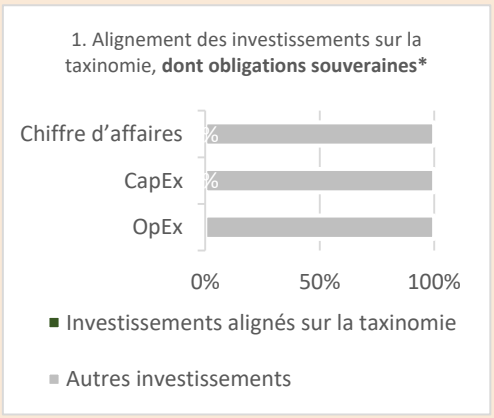
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

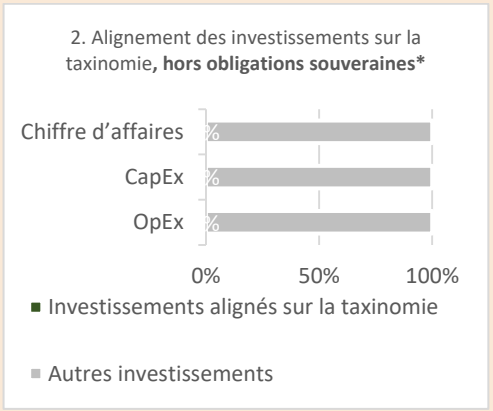
Consommation discrétionnaire	5,27 %
Matériaux	0,20 %
Technologies de l'information	0,14 %
Télécommunications	0,00 %
Santé	0,00 %
Énergie	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires sont des activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Au 31 décembre 2023, la part des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental non alignées sur la taxinomie de l'UE était de 99,38 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier cherchait principalement à promouvoir l'allocation des actifs dans des investissements qui étaient des investissements durables ayant un objectif environnemental (#1 Durables).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence tenait compte de facteurs de durabilité alignés sur l'objectif d'investissement durable en représentant la performance des obligations de qualité « investment grade » libellées en euros émises par des sociétés ou des agences (entités majoritairement détenues par un État sans garantie gouvernementale, ou entités sponsorisées par un État) qui répondaient à certaines exigences ESG et à certains critères d'éligibilité en ce qui concerne la classification des obligations vertes, dans lesquels les produits étaient appliqués exclusivement et formellement à des projets ou activités qui favorisent le climat ou d'autres objectifs de durabilité environnementale par leur utilisation des produits, comme évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille d'obligations vertes, de qualité « investment grade », libellées en EUR, comprenant tout ou une représentation des titres composant l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI EUR Corporate and Agency Green Bond Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large pertinent en n'incluant uniquement les obligations qui répondent à certaines exigences ESG et à certains critères d'éligibilité en ce qui concerne la classification des obligations vertes, dans lesquels les produits seront appliqués exclusivement et formellement à des projets ou activités qui favorisent le climat ou d'autres objectifs de durabilité environnementale par leur utilisation des produits.

L'univers des obligations éligibles doit répondre aux critères d'éligibilité des obligations vertes. L'univers des composants potentiels est évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC selon quatre dimensions afin de déterminer si les obligations doivent être classées en tant qu'« obligations vertes » et peuvent donc être incluses dans l'Indice de Référence. Ces critères d'éligibilité reflètent les thèmes énoncés dans les Principes applicables aux obligations vertes (Green Bond Principles) approuvés par l'International Capital Market Association en 2014 et imposent des engagements :

- Utilisation déclarée du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, le produit doit être utilisé pour le financement de projets relevant d'au moins une des catégories environnementales éligibles définies par MSCI ESG Research LLC, qui incluent à la date du Supplément du Prospectus du produit financier les énergies alternatives, l'efficacité énergétique, la prévention et le contrôle de la pollution, la gestion durable de l'eau, les bâtiments écologiques et l'adaptation au changement climatique ;
- Processus d'évaluation et de sélection des projets écologiques ;
- Processus de gestion du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, un mécanisme éligible d'allocation du produit net doit être indiqué dans le prospectus ou la documentation d'offre de l'obligation ; et
- Engagement à rendre compte en continu de la performance environnementale de l'utilisation du produit de l'émission.

Certaines obligations vertes émises avant 2014, qui sont largement acceptées par les investisseurs comme des obligations vertes, peuvent encore être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, même si tous les principes ne sont pas respectés. Cette acceptation est évaluée par MSCI ESG Research LLC et comprend au minimum la conformité au premier des Principes applicables aux obligations

vertes de 2014, « Utilisation déclarée du produit de l'émission », comme décrit ci-dessus.

L'Indice de Référence applique également une approche de sélection ESG permettant d'exclure tous les émetteurs qui ne respectent pas certaines normes ESG, car ils :

- sont associés aux armes controversées, civiles et nucléaires et au tabac ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à « CCC » ;
- tirent des revenus du charbon thermique, de l'extraction des sables pétrolifères et des armes militaires de défense ; et
- ont reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 (« Rouge »).

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition aux obligations vertes	99,38 %	99,46 %
Exposition à des controverses très graves	0,35 %	0,31 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,35 %	0,31 %
Implication dans des armes controversées	0,35 %	0,31 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	8,07 %	8,34 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	8,07 %	7,54 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549001CWO1OWBWUGJ52

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ **Oui**	☐ **Non**
☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : 97,39 %**	☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Ce produit financier avait pour objectif l'investissement durable et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 9(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI USD Corporate and Agency Green Bond Index (l'« Indice de Référence »).

Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des titres à revenu fixe libellés en USD émis par certains émetteurs privés et agences (entités majoritairement détenues par un État sans garantie gouvernementale, ou entités sponsorisées par un État) afin de financer des projets présentant des avantages environnementaux directs. L'Indice de Référence comprenait des titres à revenu fixe qui répondaient à des exigences spécifiques en matière de qualité de crédit, de liquidité, de classification et d'éligibilité ESG et au titre des obligations vertes.

L'univers des obligations éligibles répondait aux critères d'éligibilité des obligations vertes. L'univers des composants potentiels a été évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC selon quatre dimensions afin de déterminer si les obligations devaient être classées en tant qu'« obligations vertes » et pouvaient donc être incluses dans l'Indice de Référence. Ces critères d'éligibilité reflétaient les thèmes énoncés dans les Principes applicables aux obligations vertes (Green Bond Principles) approuvés par l'International Capital Market Association en 2014 et imposaient des engagements :

- Utilisation déclarée du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, le produit devait être utilisé pour le financement de projets relevant d'au moins une des catégories environnementales éligibles définies par MSCI ESG Research LLC, qui incluaient à la date du Supplément du Prospectus du produit financier les énergies alternatives, l'efficacité énergétique, la prévention et le contrôle de la pollution, la gestion durable de l'eau, les bâtiments écologiques et l'adaptation au changement climatique ;
- Processus d'évaluation et de sélection des projets écologiques ;
- Processus de gestion du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, un mécanisme éligible d'allocation du produit net devait être indiqué dans le prospectus ou la documentation d'offre de l'obligation ; et
- Engagement à rendre compte en continu de la performance environnementale de l'utilisation du produit de l'émission.

Certaines obligations vertes émises avant 2014, qui sont largement acceptées par les investisseurs comme des obligations vertes, étaient encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, même si tous les principes n'étaient pas respectés. Cette acceptation a été évaluée par MSCI ESG Research LLC et comprenait au minimum la conformité au premier des Principes applicables aux obligations vertes de 2014, « Utilisation déclarée du produit de l'émission », comme décrit ci-dessus.

L'Indice de Référence appliquait également une approche de sélection ESG permettant d'exclure tous les émetteurs qui ne respectaient pas certaines normes ESG, car ils :

- étaient associés, à certains égards, aux armes controversées, civiles et nucléaires et au tabac ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « CCC » ;
- tiraient certains seuils de revenus du charbon thermique, de l'extraction des sables pétrolifères et des armes militaires de défense ; et
- avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 (« Rouge »).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition aux obligations vertes	Le pourcentage du portefeuille du produit financier qui est exposé à des titres identifiés comme « obligations vertes », tel que déterminé par Refinitiv, en intégrant les données et les classifications de Climate Bond Initiative. Afin d'être identifié comme une obligation verte, l'actif et l'émetteur doivent répondre aux exigences suivantes : (i) Obligation verte certifiée par la CBI : Ces obligations sont émises selon les principes des obligations vertes propres à l'émetteur ou selon les principes des obligations vertes de la CBI et sont également certifiées vertes par la CBI. (ii) Obligation verte autolabellisée : Ces obligations sont labellisées vertes par les émetteurs, mais ne répondent pas aux critères de la CBI. (iii) Obligation verte vérifiée par la CBI : Ces obligations sont des titres labellisés qui répondent également aux principes des obligations vertes de la CBI. Ces émetteurs émettent des obligations vertes selon les principes des obligations vertes qui leur sont propres.	97,78 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	6,67 %[1]
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	7,04 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	6,67 %

[1] Le pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à ces indicateurs est principalement constitué de titres émis par des agences qui sont conformes aux indicateurs gouvernementaux équivalents, le cas échéant, mais pour lesquels aucune donnée n'était disponible pour les indicateurs liés aux entreprises émettrices énumérés ci-dessus.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition aux obligations vertes	97,69 %	97,78 %
Exposition à des controverses très graves	1,64 %	6,67 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,64 %	7,04 %
Implication dans des armes controversées	1,64 %	6,67 %

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et

- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
GACI FIRST INVESTMENT CO MTN RegS	Finance	1,30 %	Îles Caïmans
BANK OF AMERICA CORP MTN	Finance	1,26 %	États-Unis
GACI FIRST INVESTMENT CO MTN RegS	Finance	1,15 %	Îles Caïmans
DEUTSCHE MANAGED DOLLAR FUND	Autres / non classés	1,04 %	Irlande
GACI FIRST INVESTMENT CO MTN RegS	Finance	1,02 %	Îles Caïmans
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS IN	Services aux collectivités	0,87 %	États-Unis
ING GROEP NV 144A	Finance	0,84 %	Pays-Bas
GENERAL MOTORS CO	Consommation discrétionnaire	0,84 %	États-Unis
ELECTRICITE DE FRANCE SA 144A	Services aux collectivités	0,82 %	France
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF MTN RegS	Finance	0,82 %	Hong Kong
JPMORGAN CHASE & CO	Finance	0,80 %	États-Unis

NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 144A	Finance	0,79 %	Pays-Bas
EQUINIX INC	Immobilier	0,73 %	États-Unis
AIRPORT AUTHORITY HONG KONG 144A	Autres / non classés	0,70 %	Hong Kong
MTR CORP LTD MTN RegS	Industrie	0,69 %	Hong Kong

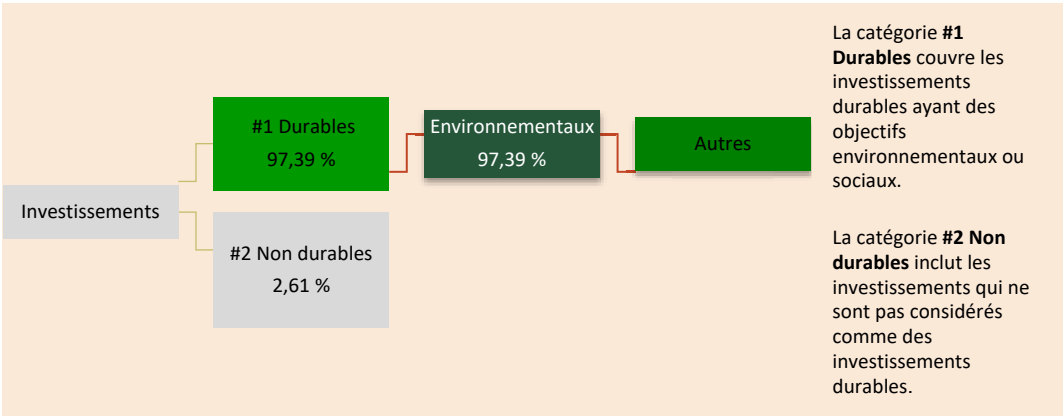
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 97,39 % de son actif net dans des investissements alignés sur des investissements durables avec un objectif environnemental.

2,61 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Non durables).



La catégorie **#1 Durables** couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie **#2 Non durables** inclut les investissements qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	39,26 %
Services aux collectivités	25,79 %
Immobilier	14,58 %
Consommation discrétionnaire	6,26 %
Industrie	5,34 %
Télécommunications	3,12 %
Autres / non classés	2,80 %
Matériaux	1,67 %
Technologies de l'information	1,18 %
Santé	0,00 %
Énergie	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

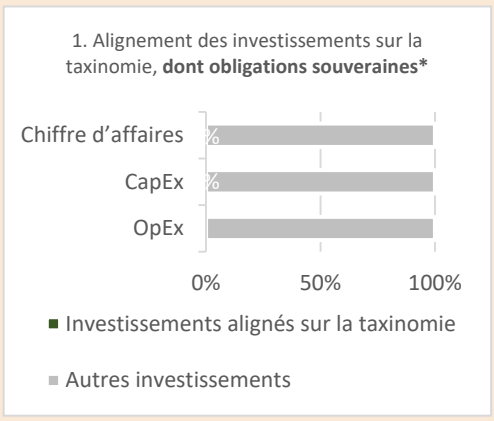
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

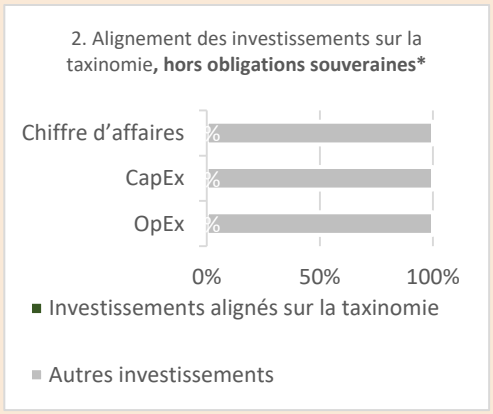
Les **activités transitoires sont des activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [2]?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements

[2] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Au 31 décembre 2023, la part des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental non alignées sur la taxinomie de l'UE était de 97,39 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier cherchait principalement à promouvoir l'allocation des actifs dans des investissements qui étaient des investissements durables ayant un objectif environnemental (#1 Durables).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence tenait compte de facteurs de durabilité alignés sur l'objectif d'investissement durable en représentant la performance des obligations de qualité « investment grade » libellées en USD émises par des sociétés ou des agences (entités majoritairement détenues par un État sans garantie gouvernementale, ou entités sponsorisées par un État) qui répondaient à certaines exigences ESG et à certains critères d'éligibilité en ce qui concerne la classification des obligations vertes, dans lesquels les produits étaient appliqués exclusivement et formellement à des projets ou activités qui favorisent le climat ou d'autres objectifs de durabilité environnementale par leur utilisation des produits, comme évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille d'obligations vertes, de qualité « investment grade », libellées en USD, comprenant tout ou une représentation des titres composant l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Les **Indices de Référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI USD Corporate and Agency Green Bond Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large pertinent en n'incluant uniquement les obligations qui répondent à certaines exigences ESG et à certains critères d'éligibilité en ce qui concerne la classification des obligations vertes, dans lesquels les produits seront appliqués exclusivement et formellement à des projets ou activités qui favorisent le climat ou d'autres objectifs de durabilité environnementale par leur utilisation des produits.

  L'univers des obligations éligibles doit répondre aux critères d'éligibilité des obligations vertes. L'univers des composants potentiels est évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC selon quatre dimensions afin de déterminer si les obligations doivent être classées en tant qu'« obligations

vertes » et peuvent donc être incluses dans l'Indice de Référence. Ces critères d'éligibilité reflètent les thèmes énoncés dans les Principes applicables aux obligations vertes (Green Bond Principles) approuvés par l'International Capital Market Association en 2014 et imposent des engagements :

- Utilisation déclarée du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, le produit doit être utilisé pour le financement de projets relevant d'au moins une des catégories environnementales éligibles définies par MSCI ESG Research LLC, qui incluent à la date du Supplément du Prospectus du produit financier les énergies alternatives, l'efficacité énergétique, la prévention et le contrôle de la pollution, la gestion durable de l'eau, les bâtiments écologiques et l'adaptation au changement climatique ;
- Processus d'évaluation et de sélection des projets écologiques ;
- Processus de gestion du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, un mécanisme éligible d'allocation du produit net doit être indiqué dans le prospectus ou la documentation d'offre de l'obligation ; et
- Engagement à rendre compte en continu de la performance environnementale de l'utilisation du produit de l'émission.

Certaines obligations vertes émises avant 2014, qui sont largement acceptées par les investisseurs comme des obligations vertes, peuvent encore être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, même si tous les principes ne sont pas respectés. Cette acceptation est évaluée par MSCI ESG Research LLC et comprend au minimum la conformité au premier des Principes applicables aux obligations vertes de 2014, « Utilisation déclarée du produit de l'émission », comme décrit ci-dessus.

L'Indice de Référence applique également une approche de sélection ESG permettant d'exclure tous les émetteurs qui ne respectent pas certaines normes ESG, car ils :

- sont associés aux armes controversées, civiles et nucléaires et au tabac ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à « CCC » ;
- tirent des revenus du charbon thermique, de l'extraction des sables pétrolifères et des armes militaires de défense ; et
- ont reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 (« Rouge »).

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition aux obligations vertes	97,78 %	98,14 %
Exposition à des controverses très graves	6,67 %	6,62 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	7,04 %	6,99 %
Implication dans des armes controversées	6,67 %	6,62 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	6,74 %	7,03 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	6,74 %	9,43 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900MKLKWEVZDZ3H63

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 4,21 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened 20-35 Select Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Consumer Discretionary Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 4,21 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LVMH	Consommation discrétionnaire	23,98 %	France
HERMES INTERNATIONAL	Consommation discrétionnaire	6,54 %	France

MERCEDES-BENZ GROUP N AG	Consommation discrétionnaire	6,13 %	Allemagne
PROSUS NV	Consommation discrétionnaire	5,30 %	Pays-Bas
COMPASS GROUP PLC	Consommation discrétionnaire	4,63 %	Royaume-Uni
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Consommation discrétionnaire	4,26 %	Espagne
KERING SA	Consommation discrétionnaire	3,96 %	France
FERRARI NV	Consommation discrétionnaire	3,95 %	Pays-Bas
BMW AG	Consommation discrétionnaire	3,62 %	Allemagne
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	Consommation discrétionnaire	3,20 %	Irlande
ADIDAS N AG	Consommation discrétionnaire	3,09 %	Allemagne
AMADEUS IT GROUP SA	Consommation discrétionnaire	2,41 %	Espagne
EVOLUTION	Consommation discrétionnaire	2,23 %	Suède
COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEME	Consommation discrétionnaire	2,20 %	France
STELLANTIS NV	Consommation discrétionnaire	1,91 %	Pays-Bas

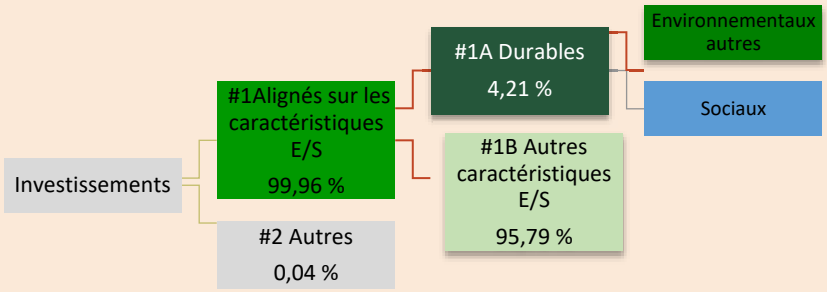
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,96 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 4,21 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,04 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Consommation discrétionnaire	99,96 %
Autres / non classés	0,04 %
Télécommunications	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Technologies de l'information	0,00 %
Industrie	0,00 %
Santé	0,00 %
Finance	0,00 %
Énergie	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

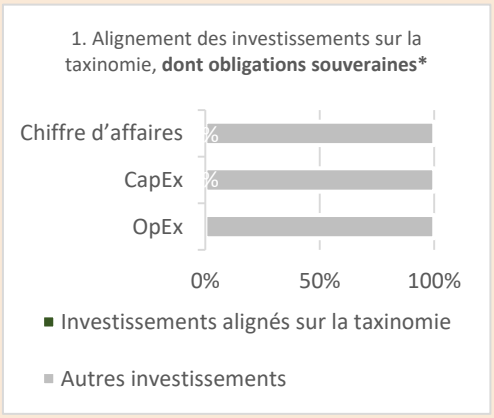
S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

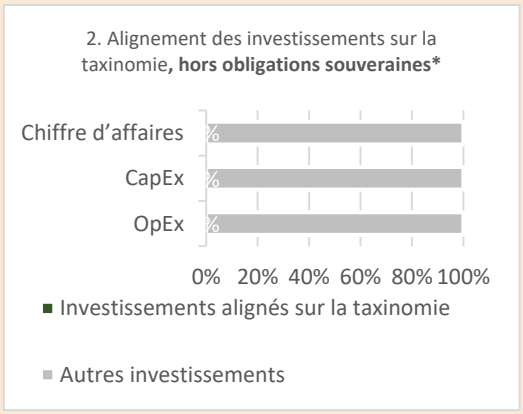
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 4,21 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 4,21 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur des biens de consommation cycliques selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

  - ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
  - ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
  - sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
  - présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

  L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	16,78 %	16,64 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	16,78 %	15,89 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900YFWZKFQI5JGH16

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,32 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice Solactive ISS ESG Developed Markets Eurozone Net Zero Pathway Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisations sur les marchés développés de l'Union économique et monétaire européenne qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (EU Paris-aligned Benchmark ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'indice Solactive GBS Developed Markets Eurozone Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :
    - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
    - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
    - la production de sables bitumineux ;
    - la distribution d'armes à feu civiles ;
    - les produits liés au tabac ; et
    - les armes militaires ;
- les secteurs notés D- ou moins par ISS ESG ; et

- ceux qui ont eu une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	689,20
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux	1,12 %

	entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,54 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, tel que déterminé par MSCI, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,24 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	**Performance (au 31/12/2022)**	**Performance (au 31/12/2023)**
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	738,30	689,20
Exposition à des controverses très graves	1,69 %	1,12 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,68 %	0,54 %
Exposition aux combustibles fossiles	1,56 %	2,24 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2023, 19,32 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales

incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	6,90 %	Pays-Bas
LVMH	Consommation discrétionnaire	5,52 %	France
SAP	Technologies de l'information	3,27 %	Allemagne
SIEMENS N AG	Industrie	2,91 %	Allemagne
SANOFI SA	Santé	2,74 %	France
LOREAL SA	Biens de consommation de base	2,35 %	France
SCHNEIDER ELECTRIC	Industrie	2,14 %	France
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	Matériaux	2,01 %	France
ALLIANZ	Finance	1,95 %	Allemagne

HERMES INTERNATIONAL	Consommation discrétionnaire	1,54 %	France
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Télécommunications	1,51 %	Allemagne
BNP PARIBAS SA	Finance	1,43 %	France
MERCEDES-BENZ GROUP N AG	Consommation discrétionnaire	1,35 %	Allemagne
BANCO SANTANDER SA	Finance	1,28 %	Espagne
ESSILORLUXOTTICA SA	Santé	1,27 %	France

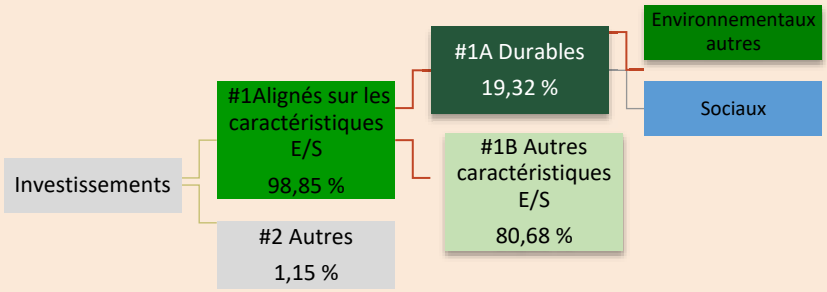
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 98,85 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 19,32 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,15 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	18,85 %
Consommation discrétionnaire	18,60 %
Technologies de l'information	15,88 %
Industrie	12,28 %
Santé	10,79 %
Biens de consommation de base	8,39 %
Matériaux	7,00 %
Télécommunications	3,97 %
Services aux collectivités	3,01 %
Immobilier	1,20 %
Autres / non classés	0,03 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

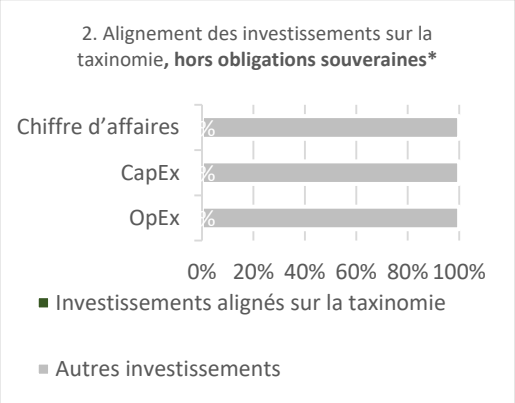
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

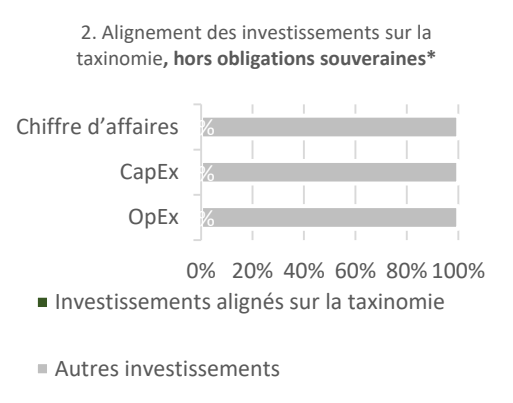
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,32 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,32 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (EU Paris-aligned Benchmark ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice Solactive ISS ESG Developed Markets Eurozone Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux de l'Union économique et monétaire européenne, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

  L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique,

sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
  - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
  - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
  - la production de sables bitumineux ;
  - la distribution d'armes à feu civiles ;
  - les produits liés au tabac ; et
  - les armes militaires ;
- notés D- ou moins par ISS ESG ; et
- ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée

au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	689,20	689,27
Exposition à des controverses très graves	1,12 %	1,13 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,54 %	0,54 %
Exposition aux combustibles fossiles	2,24 %	2,25 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	19,72 %	19,32 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	19,72 %	17,54 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900HPXE8UO093JP04

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,85 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice Solactive ISS ESG Developed Markets Net Zero Pathway Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (EU Paris-aligned Benchmark ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'indice Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :
    - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
    - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
    - la production de sables bitumineux ;
    - la distribution d'armes à feu civiles ;
    - les produits liés au tabac ; et
    - les armes militaires ;
- les secteurs notés D- ou moins par ISS ESG ; et
- ceux qui ont eu une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	523,53
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,38 %
Exposition aux émetteurs les moins	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC »,	0,49 %

performants de leur catégorie	tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, tel que déterminé par MSCI, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,60 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	**Performance (au 31/12/2022)**	**Performance (au 31/12/2023)**
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	577,64	523,53
Exposition à des controverses très graves	0,95 %	0,38 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,50 %	0,49 %
Exposition aux combustibles fossiles	2,52 %	2,60 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 22,85 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques

de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;

- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;

- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	**Secteur**	**% d'actifs**	**Pays**
APPLE INC	Technologies de l'information	6,89 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	5,92 %	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	1,96 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	1,34 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS C	Télécommunications	1,18 %	États-Unis
META PLATFORMS INC CLASS A	Télécommunications	1,17 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	0,84 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	0,79 %	États-Unis
JPMORGAN CHASE	Finance	0,78 %	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	0,78 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	0,71 %	États-Unis
BROADCOM INC	Technologies de l'information	0,67 %	États-Unis
PROCTER & GAMBLE	Biens de consommation de base	0,67 %	États-Unis
MASTERCARD INC CLASS A	Finance	0,61 %	États-Unis
NESTLE SA	Biens de consommation de base	0,61 %	Suisse

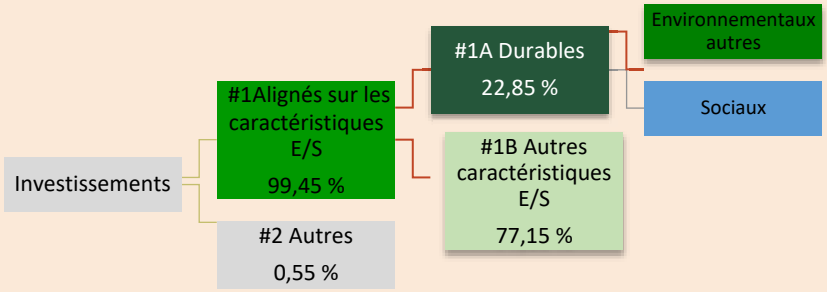
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,45 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 22,85 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,55 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	27,51 %
Santé	15,38 %
Finance	14,34 %
Industrie	9,31 %

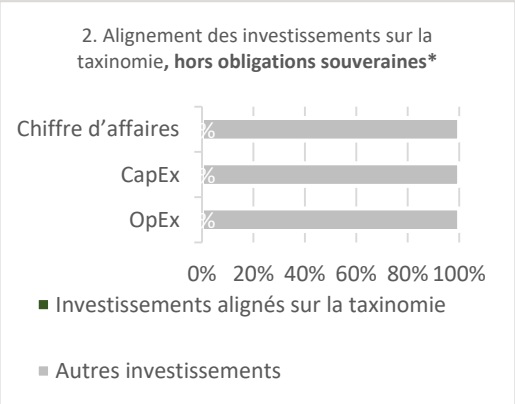
Consommation discrétionnaire	8,72 %
Télécommunications	7,62 %
Biens de consommation de base	6,75 %
Immobilier	4,81 %
Matériaux	4,19 %
Services aux collectivités	1,30 %
Autres / non classés	0,06 %
Énergie	0,00 %

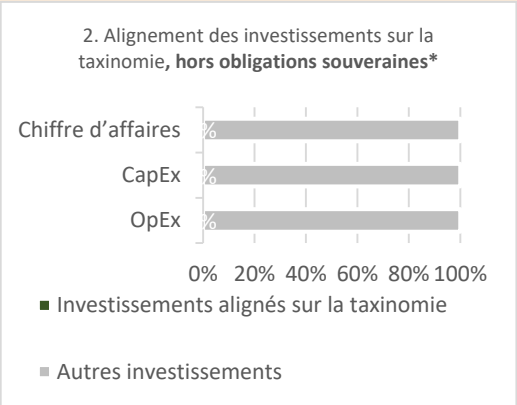
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,85 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,85 %.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (EU Paris-aligned Benchmark ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice Solactive ISS ESG Developed Markets Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
    - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
    - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
    - la production de sables bitumineux ;
    - la distribution d'armes à feu civiles ;
    - les produits liés au tabac ; et
    - les armes militaires ;
- notés D- ou moins par ISS ESG ; et
- ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	523,53	523,19
Exposition à des controverses très graves	0,38 %	0,38 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,49 %	0,49 %
Exposition aux combustibles fossiles	2,60 %	2,61 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	24,22 %	24,22 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	24,22 %	21,72 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900JCYVIMXES6K908

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,83 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro High Yield Sustainable and SRI Index (l'« Indice

de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des obligations de sociétés à haut rendement libellées en euros qui répondaient à des critères d'échéance, de qualité de crédit, de liquidité et environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») spécifiques.

L'Indice de Référence a exclu les obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les obligations ont notamment été exclues de l'Indice de Référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Obligations notées en dessous de BB par MSCI ESG Research. Les notations MSCI ESG sont conçues pour aider à identifier les risques et les opportunités d'investissement en matière ESG. Les sociétés ont été notées sur une échelle de 7 points allant de « AAA » à « CCC » en fonction de leur exposition aux risques ESG spécifiques au secteur et de leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs.
- Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » (inférieure à 1). Les notations MSCI ESG Controversies Scores mesurent l'implication d'une société dans des controverses ESG notables liées aux opérations et/ou aux produits de la société, les violations possibles des normes et principes internationaux tels que le Pacte Mondial des Nations Unies, et les performances par rapport à ces normes et principes. Chaque Controverse s'est vue attribuer une note de 0 à 10 et une couleur en fonction de la gravité de son impact ESG.
- Émetteurs classés par MSCI selon son outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR ») comme violant certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles, les armes à usage militaire et la production d'énergie issue de charbon thermique, d'énergie nucléaire ou de la production d'énergie à base de gaz naturel. Le BISR a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG ;
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles.

Les notations de MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les émetteurs dont la notation MSCI ESG est BBB ou supérieure ont été pondérés dans l'Indice de Référence à 100 % par valeur de marché, tandis que la pondération des

obligations d'émetteurs dont la notation MSCI ESG est BB a été pondérée dans l'Indice de Référence à 50 % par valeur de marché.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,44 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,44 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,44 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,44 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,94 %	0,44 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,94 %	0,44 %
Implication dans des armes controversées	0,94 %	0,44 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,94 %	0,44 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 19,83 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 01/01/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DWS DEUTSCHE GL. LQ. SR. CL. Z	Autres / non classés	1,34 %	Irlande
ATLANTIA SPA RegS	Industrie	0,65 %	Italie
IQVIA INC RegS	Santé	0,64 %	États-Unis
GRIFOLS ESCROW ISSUER SAU RegS	Santé	0,64 %	Espagne

FAURECIA SE RegS	Consommation discrétionnaire	0,64 %	France
BANCO BPM SPA MTN RegS	Finance	0,61 %	Italie
UNICREDIT SPA MTN RegS	Finance	0,60 %	Italie
GRIFOLS SA RegS	Santé	0,58 %	Espagne
RENAULT SA MTN RegS	Consommation discrétionnaire	0,57 %	France
VALLOUREC SA RegS	Énergie	0,57 %	France
INTESA SANPAOLO SPA MTN RegS	Finance	0,56 %	Italie
VODAFONE GROUP PLC RegS	Télécommunications	0,56 %	Royaume-Uni
FAURECIA SE RegS	Consommation discrétionnaire	0,56 %	France
TELEFONICA EUROPE BV RegS	Télécommunications	0,56 %	Pays-Bas
INTESA SANPAOLO SPA MTN RegS	Finance	0,55 %	Italie

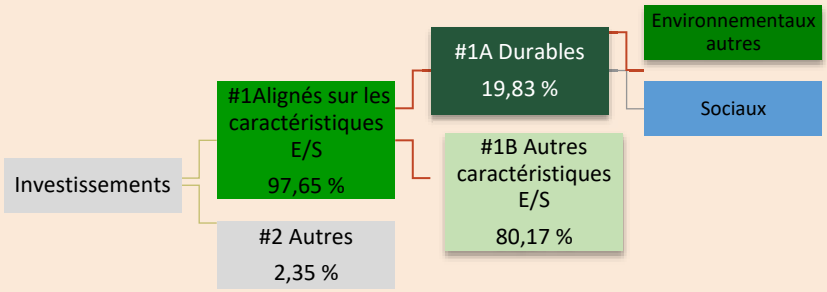
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 97,65 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 19,83 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

2,35 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	28,42 %
Télécommunications	21,53 %
Consommation discrétionnaire	13,74 %
Industrie	11,18 %
Matériaux	6,58 %
Santé	5,94 %
Immobilier	3,47 %
Technologies de l'information	2,43 %
Biens de consommation de base	2,26 %
Autres / non classés	1,90 %
Énergie	1,48 %
Services aux collectivités	1,07 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

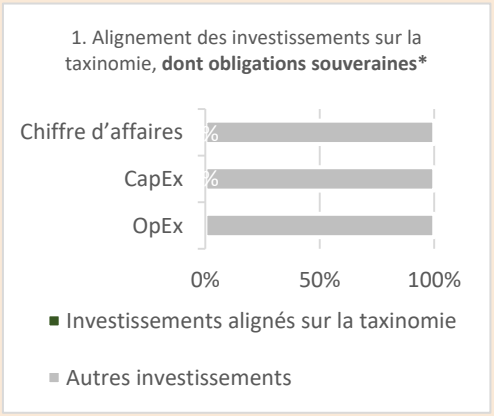
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

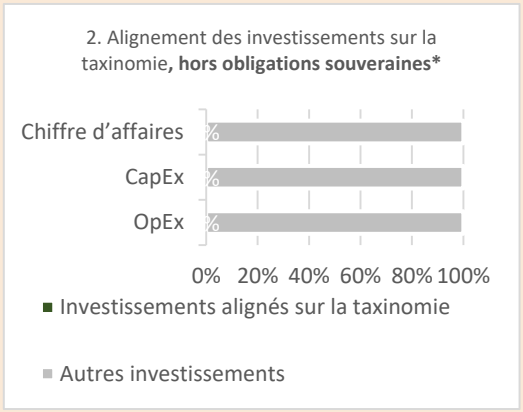
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,83 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,83 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres à revenu fixe qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro High Yield Sustainable and SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés à haut rendement libellées en euros en excluant les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les obligations seront notamment exclues de l'Indice de Référence en raison des considérations ESG suivantes :

  - Obligations notées en dessous de BB par MSCI ESG Research. Les notations MSCI ESG sont conçues pour aider à identifier les risques et les opportunités d'investissement en matière ESG. Les sociétés sont notées sur une échelle de 7 points allant de « AAA » à « CCC » en fonction de leur exposition aux risques ESG spécifiques au secteur et de leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs ;
  - Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » (inférieure à 1). Les notations MSCI ESG Controversies Scores mesurent l'implication d'une société dans des controverses ESG notables liées aux opérations et/ou aux produits de la société, les violations possibles des normes et principes internationaux tels que le Pacte Mondial des Nations Unies, et les

performances par rapport à ces normes et principes. Chaque Controverse se voit attribuer une note de 0 à 10 et une couleur en fonction de la gravité de son impact ESG.

- Émetteurs classés par MSCI selon son outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR ») comme violant certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles, les armes à usage militaire et la production d'énergie issue de charbon thermique, d'énergie nucléaire ou de la production d'énergie à base de gaz naturel. Le BISR a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG ;
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles.

Les notations de MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants sont classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil pertinent.

Les émetteurs dont la notation MSCI ESG est BBB ou supérieure seront pondérés dans l'Indice de Référence à 100 % par valeur de marché, tandis que la pondération des obligations d'émetteurs dont la notation MSCI ESG est BB sera pondérée dans l'Indice de Référence à 50 % par valeur de marché.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,44 %	0,27 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,44 %	0,27 %
Implication dans des armes controversées	0,44 %	0,27 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,44 %	0,27 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	10,03 %	10,68 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	10,03 %	11,69 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900AN6N7D4N3AT454

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 13,06 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI US High Yield Sustainable and SRI Index (l'« Indice de

Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des obligations de sociétés à haut rendement libellées en USD qui répondaient à des critères d'échéance, de qualité de crédit, de liquidité et environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») spécifiques.

L'Indice de Référence a exclu les obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les obligations ont notamment été exclues de l'Indice de Référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Obligations notées en dessous de BB par MSCI ESG Research. Les notations MSCI ESG sont conçues pour aider à identifier les risques et les opportunités d'investissement en matière ESG. Les sociétés ont été notées sur une échelle de 7 points allant de « AAA » à « CCC » en fonction de leur exposition aux risques ESG spécifiques au secteur et de leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs.
- Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » (inférieure à 1). Les notations MSCI ESG Controversies Scores mesurent l'implication d'une société dans des controverses ESG notables liées aux opérations et/ou aux produits de la société, les violations possibles des normes et principes internationaux tels que le Pacte Mondial des Nations Unies, et les performances par rapport à ces normes et principes. Chaque Controverse s'est vue attribuer une note de 0 à 10 et une couleur en fonction de la gravité de son impact ESG.
- Émetteurs classés par MSCI selon son outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR ») comme violant certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles, les armes à usage militaire et la production d'énergie issue de charbon thermique, d'énergie nucléaire ou de la production d'énergie à base de gaz naturel. Le BISR a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG ;
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles.

Les notations de MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les émetteurs dont la notation MSCI ESG est BBB ou supérieure ont été pondérés dans l'Indice de Référence à 100 % par valeur de marché, tandis que la pondération des

obligations d'émetteurs dont la notation MSCI ESG est BB a été pondérée dans l'Indice de Référence à 50 % par valeur de marché.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,24 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,24 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,24 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,24 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,50 %	4,24 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,50 %	4,24 %
Implication dans des armes controversées	0,50 %	4,24 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,50 %	4,24 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 13,06 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DEUTSCHE MANAGED DOLLAR FUND	Autres / non classés	1,23 %	Irlande
DIRECTV FINANCING LLC 144A	Télécommunications	0,47 %	États-Unis
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Santé	0,46 %	États-Unis
VODAFONE GROUP PLC	Télécommunications	0,44 %	Royaume-Uni
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Santé	0,44 %	États-Unis

UNITI GROUP LP 144A	Télécommunications	0,40 %	États-Unis
INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 144A	Télécommunications	0,40 %	Luxembourg
NEWELL RUBBERMAID INC	Consommation discrétionnaire	0,39 %	États-Unis
UNITED RENTALS (NORTH AMERICA) INC	Industrie	0,38 %	États-Unis
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Santé	0,34 %	États-Unis
SPRINGLEAF FINANCE CORP	Finance	0,34 %	États-Unis
DAVITA INC 144A	Santé	0,33 %	États-Unis
AMERICAN AIRLINES INC/AADVANTAGE 144A	Industrie	0,32 %	Multinationale
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Santé	0,30 %	États-Unis
AMERICAN AIRLINES /AADVANTAGE 144A	Industrie	0,30 %	États-Unis

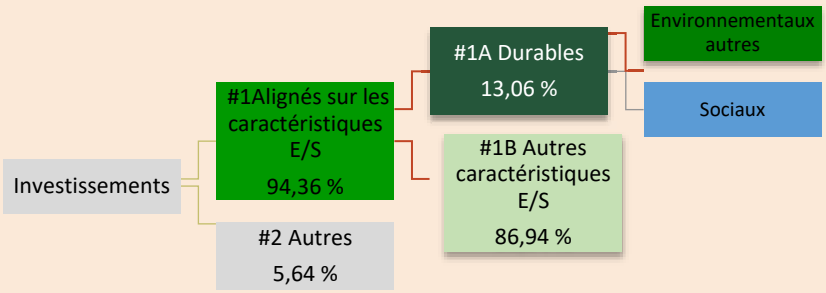
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 94,36 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 13,06 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

5,64 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Télécommunications	22,26 %
Consommation discrétionnaire	14,04 %
Industrie	13,62 %
Santé	9,76 %
Matériaux	7,05 %
Finance	6,89 %
Technologies de l'information	6,81 %
Énergie	6,63 %
Biens de consommation de base	5,60 %
Immobilier	4,82 %
Autres / non classés	2,20 %
Services aux collectivités	0,33 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

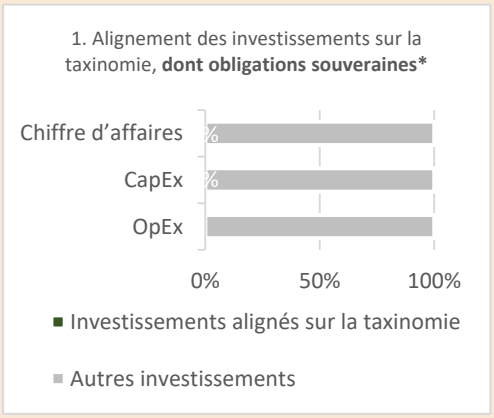
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

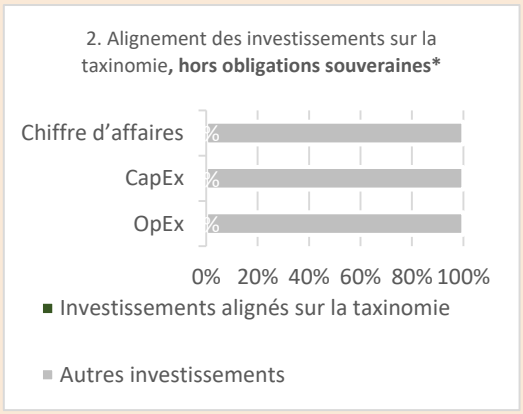
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 13,06 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 13,06 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à suivre la performance de l'Indice de Référence, nette de frais et dépenses, en détenant un portefeuille qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI US High Yield Sustainable and SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés à haut rendement libellées en USD en excluant les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les obligations seront notamment exclues de l'Indice de Référence en raison des considérations ESG suivantes :

  - Obligations notées en dessous de BB par MSCI ESG Research. Les notations MSCI ESG sont conçues pour aider à identifier les risques et les opportunités d'investissement en matière ESG. Les sociétés sont notées sur une échelle de 7 points allant de « AAA » à « CCC » en fonction de leur exposition aux risques ESG spécifiques au secteur et de leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs ;
  - Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » (inférieure à 1). Les notations MSCI ESG Controversies Scores mesurent l'implication d'une société dans des controverses ESG notables liées aux opérations et/ou aux produits de la société, les violations possibles des normes et principes internationaux tels que le Pacte Mondial des Nations Unies, et les

performances par rapport à ces normes et principes. Chaque Controverse se voit attribuer une note de 0 à 10 et une couleur en fonction de la gravité de son impact ESG.

- Émetteurs classés par MSCI selon son outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR ») comme violant certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles, les armes à usage militaire et la production d'énergie issue de charbon thermique, d'énergie nucléaire ou de la production d'énergie à base de gaz naturel. Le BISR a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG ;
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles.

Les notations de MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants sont classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil pertinent.

Les émetteurs dont la notation MSCI ESG est BBB ou supérieure seront pondérés dans l'Indice de Référence à 100 % par valeur de marché, tandis que la pondération des obligations d'émetteurs dont la notation MSCI ESG est BB sera pondérée dans l'Indice de Référence à 50 % par valeur de marché.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	4,24 %	4,15 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	4,24 %	4,15 %
Implication dans des armes controversées	4,24 %	4,15 %
Implication dans l'industrie du tabac	4,24 %	4,15 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	12,36 %	12,64 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	12,36 %	13,13 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549001B8QLCJ3D9JZ85

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 5,02 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI ACWI IMI Fintech Innovation Select ESG Screened 100 Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient, entre autres critères thématiques, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %

Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2023, 5,02 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	5,04 %	États-Unis
MASTERCARD INC CLASS A	Finance	4,47 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	4,42 %	États-Unis
ALIBABA GROUP HOLDING ADR REPRESEN	Consommation discrétionnaire	4,36 %	Chine
TENCENT HOLDINGS LTD	Télécommunications	4,23 %	Chine
FISERV INC	Finance	4,16 %	États-Unis
PAYPAL HOLDINGS INC	Finance	4,01 %	États-Unis
MERCADOLIBRE INC	Consommation discrétionnaire	3,58 %	Argentine
ACCENTURE PLC CLASS A	Technologies de l'information	4,59 %	Irlande
MEITUAN	Consommation discrétionnaire	3,41 %	Chine
INTUIT INC	Technologies de l'information	2,89 %	États-Unis

PROSUS NV	Consommation discrétionnaire	2,81 %	Pays-Bas
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	Technologies de l'information	2,73 %	États-Unis
CME GROUP INC CLASS A	Finance	3,56 %	États-Unis
CHARLES SCHWAB CORP	Finance	1,76 %	États-Unis

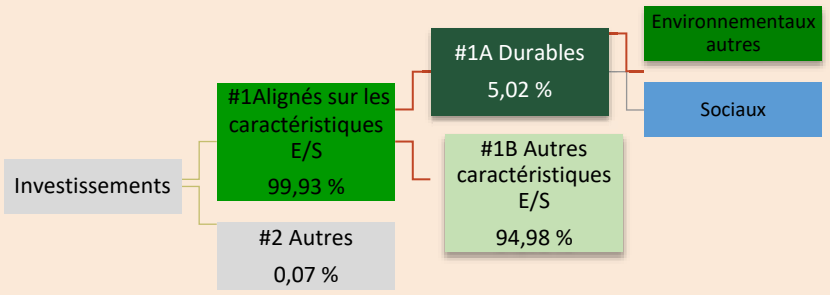
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,93 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 5,02 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,07 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	38,65 %
Technologies de l'information	30,52 %
Consommation discrétionnaire	14,94 %
Télécommunications	10,57 %
Industrie	4,32 %
Immobilier	0,79 %
Biens de consommation de base	0,14 %
Autres / non classés	0,07 %
Services aux collectivités	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Santé	0,00 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

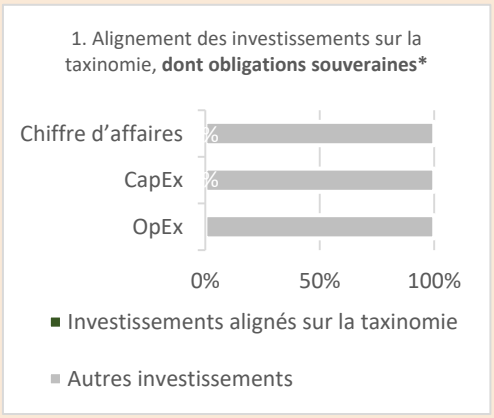
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

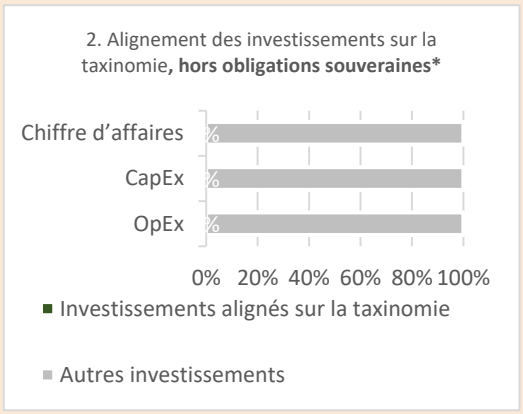
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 5,02 %.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 5,02 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par

procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI ACWI IMI Fintech Innovation Select ESG Screened 100 Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui comprend des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations sur les marchés développés et émergents du monde entier. Ensuite, l'Indice de Référence applique, entre autres critères de sélection thématique, une approche qui consiste à appliquer des critères de sélection ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

  - ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
  - ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
  - sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
  - présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	27,02 %	27,21 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	27,02 %	21,58 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900YDA32R6YR7LG05

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 69,68 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI ACWI IMI Genomic Innovation Select ESG Screened 100 Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient, entre autres critères thématiques, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 %

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,06 %	0,12 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,06 %	0,12 %

Implication dans des armes controversées	0,06 %	0,12 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,06 %	0,12 %

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2023, 69,68 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Santé	4,81 %	États-Unis
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Santé	4,59 %	États-Unis
GILEAD SCIENCES INC	Santé	4,56 %	États-Unis
MODERNA INC	Santé	4,56 %	États-Unis
ABBOTT LABORATORIES	Santé	4,47 %	États-Unis
BRISTOL MYERS SQUIBB	Santé	4,44 %	États-Unis
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Santé	4,38 %	États-Unis
ICON PLC	Santé	4,33 %	Irlande
ILLUMINA INC	Santé	4,31 %	États-Unis
LONZA GROUP AG	Santé	4,29 %	Suisse
ROCHE HOLDING PAR AG	Santé	4,25 %	Suisse
AGILENT TECHNOLOGIES INC	Santé	4,11 %	États-Unis
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	Santé	3,24 %	Chine
IQVIA HOLDINGS INC	Santé	3,10 %	États-Unis
BIO TECHNE CORP	Santé	2,55 %	États-Unis

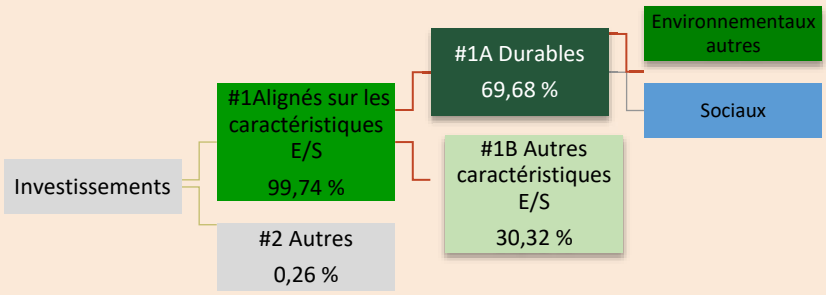
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,74 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 69,68 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,26 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Santé	99,74 %
Autres / non classés	0,13 %
Matériaux	0,13 %
Télécommunications	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Technologies de l'information	0,00 %
Industrie	0,00 %
Finance	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

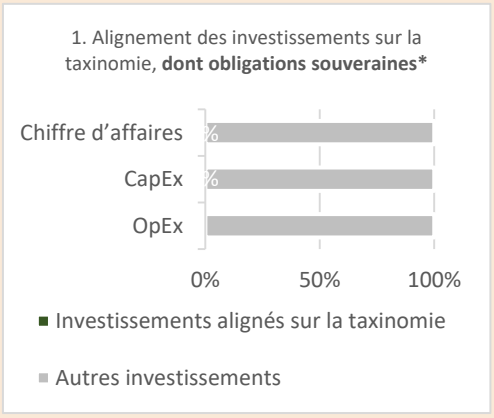
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

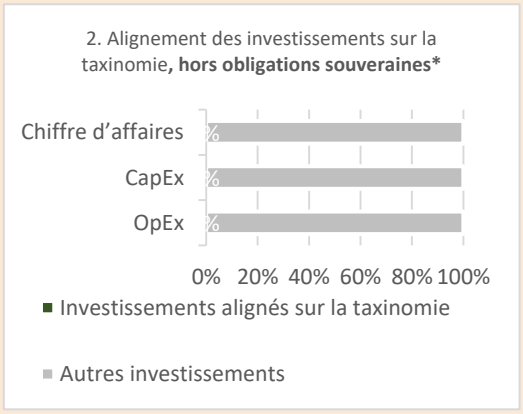
Énergie	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

○ **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 69,68 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 69,68 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice MSCI ACWI IMI Genomic Innovation Select ESG Screened 100 Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui comprend des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations sur les marchés développés et émergents du monde entier. Ensuite, l'Indice de Référence applique, entre autres critères de sélection thématique, une approche qui consiste à appliquer des critères de sélection ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

  - ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
  - ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
  - sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;

- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,12 %	0,12 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,12 %	0,12 %
Implication dans des armes controversées	0,12 %	0,12 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,12 %	0,12 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	-3,72 %	-3,39 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	-3,72 %	21,58 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549002978IBTMB2PC64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 32,48 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI ACWI IMI Innovation Select ESG Screened 200 Index (l'« Indice de

Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,13 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,17 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,22 %	0,13 %

Implication dans des armes controversées	0,17 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,17 %	0,00 %

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2023, 32,48 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TESLA INC	Consommation discrétionnaire	5,03 %	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	4,98 %	États-Unis
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Santé	4,64 %	États-Unis
APPLE INC	Technologies de l'information	4,55 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	4,52 %	États-Unis
MASTERCARD INC CLASS A	Finance	4,42 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	4,37 %	États-Unis
GILEAD SCIENCES INC	Santé	3,31 %	États-Unis
MODERNA INC	Santé	3,06 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	2,35 %	États-Unis
LONZA GROUP AG	Santé	2,30 %	Suisse
ILLUMINA INC	Santé	2,28 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS C	Télécommunications	2,13 %	États-Unis

ADVANCED MICRO DEVICES INC	Technologies de l'information	2,10 %	États-Unis
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Santé	1,93 %	États-Unis

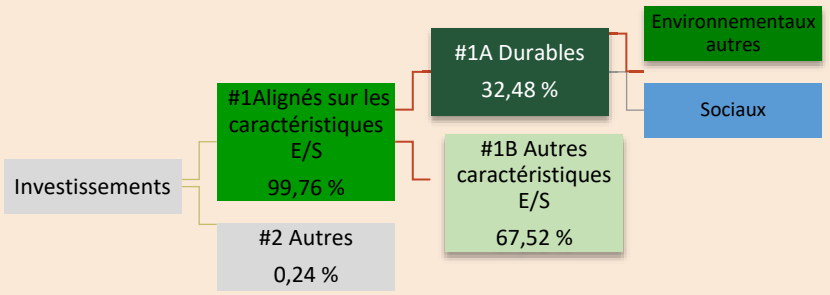
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,76 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 32,48 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,24 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

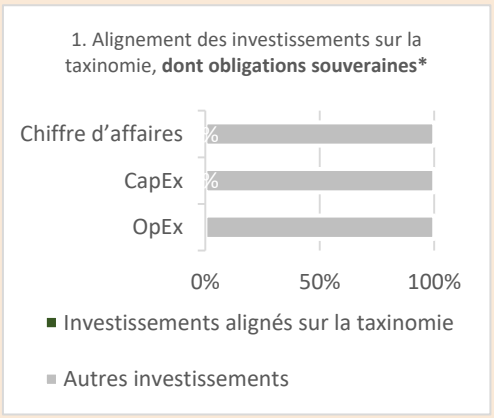
Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	28,96 %
Santé	27,99 %
Finance	19,58 %

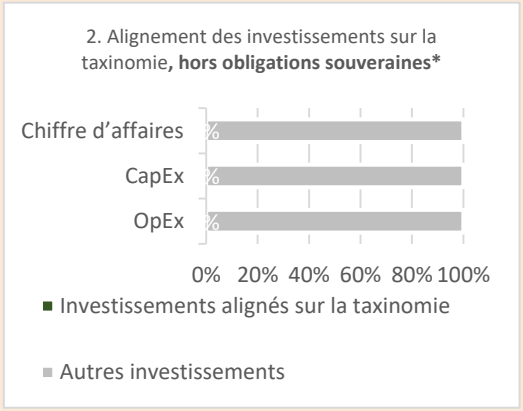
Consommation discrétionnaire	11,49 %
Télécommunications	6,88 %
Industrie	4,01 %
Immobilier	0,37 %
Services aux collectivités	0,35 %
Matériaux	0,20 %
Autres / non classés	0,11 %
Biens de consommation de base	0,06 %
Énergie	0,00 %

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 32,48 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 32,48 %.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice MSCI ACWI IMI Innovation Select ESG Screened 200 Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui comprend des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations sur les marchés développés et émergents du monde entier qui tirent des revenus significatifs de l'innovation technologique.

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères de sélection ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes sont exclues :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,13 %	0,13 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	32,18 %	32,59 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	32,18 %	21,58 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 25490053VF2NBGMAJC18

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 9,74 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI ACWI IMI Next Generation Internet Innovation Select ESG

Screened 100 Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice parent ») qui répondaient, entre autres critères thématiques, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	5,02 %	0,00 %

Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 9,74 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	4,91 %	États-Unis
APPLE INC	Technologies de l'information	4,49 %	États-Unis
AMAZON COM INC	Consommation discrétionnaire	4,47 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	4,47 %	États-Unis
MASTERCARD INC CLASS A	Finance	4,37 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	4,31 %	États-Unis
TENCENT HOLDINGS LTD	Télécommunications	4,13 %	Chine
ADOBE INC	Technologies de l'information	3,69 %	États-Unis
NETFLIX INC	Télécommunications	3,54 %	États-Unis
ADVANCED MICRO DEVICES INC	Technologies de l'information	3,31 %	États-Unis

ORACLE CORP	Technologies de l'information	3,04 %	États-Unis
ALIBABA GROUP HOLDING ADR REPRESEN	Consommation discrétionnaire	2,94 %	Chine
TESLA INC	Consommation discrétionnaire	2,76 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	2,32 %	États-Unis
BOOKING HOLDINGS INC	Consommation discrétionnaire	2,18 %	États-Unis

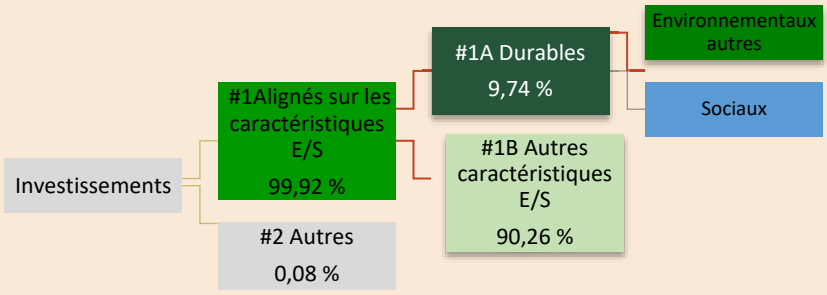
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,92 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 9,74 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,08 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	54,33 %
Finance	15,72 %
Télécommunications	15,39 %
Consommation discrétionnaire	12,87 %
Immobilier	1,48 %
Industrie	0,14 %
Autres / non classés	0,08 %
Services aux collectivités	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Santé	0,00 %
Énergie	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

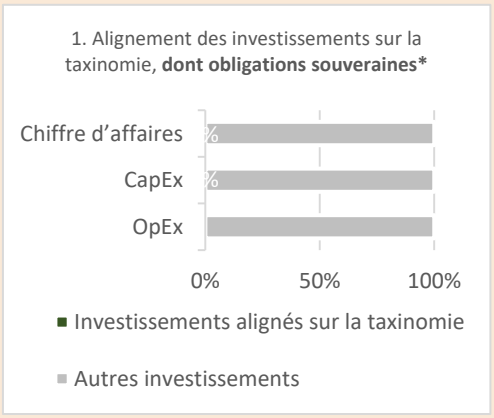
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

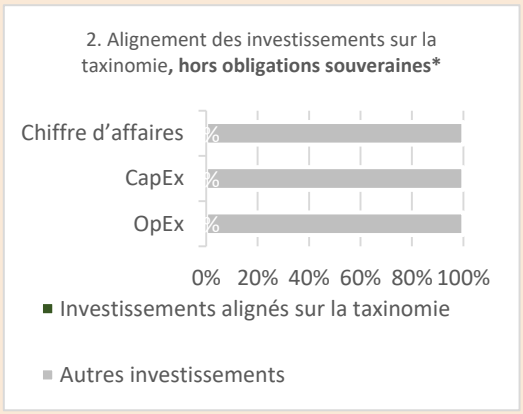
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 9,74 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 9,74 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par

procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI ACWI IMI Next Generation Internet Innovation Select ESG Screened 100 Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent, qui comprend des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations sur les marchés développés et émergents du monde entier. Ensuite, l'Indice de Référence applique, entre autres critères de sélection thématique, une approche qui consiste à appliquer des critères de sélection ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

  - ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
  - ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
  - sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
  - présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	55,45 %	55,53 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	55,45 %	21,58 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549002T5XXP0M95D589

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 27,73 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en

répliquant l'indice Solactive ISS ESG Developed Markets Europe Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés d'Europe qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (EU Paris-aligned Benchmark ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'indice Solactive GBS Developed Markets Europe Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :
    - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
    - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
    - la production de sables bitumineux ;
    - la distribution d'armes à feu civiles ;
    - les produits liés au tabac ; et
    - les armes militaires ;
- les secteurs notés D- ou moins par ISS ESG ; et

- ceux qui ont eu une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	628,91
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux	0,81 %

	entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,50 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, tel que déterminé par MSCI, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,51 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	**Performance (au 31/12/2022)**	**Performance (au 31/12/2023)**
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	681,65	628,91
Exposition à des controverses très graves	1,19 %	0,81 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,72 %	0,50 %
Exposition aux combustibles fossiles	1,14 %	1,51 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2023, 27,73 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales

incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NESTLE SA	Biens de consommation de base	3,98 %	Suisse
NOVO NORDISK CLASS B	Santé	3,39 %	Danemark
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	3,31 %	Pays-Bas
LVMH	Consommation discrétionnaire	2,61 %	France
NOVARTIS AG	Santé	2,42 %	Suisse
ASTRAZENECA PLC	Santé	2,42 %	Royaume-Uni
ROCHE HOLDING PAR AG	Santé	2,30 %	Suisse
HSBC HOLDINGS PLC	Finance	1,56 %	Royaume-Uni
SAP	Technologies de l'information	1,44 %	Allemagne

SIEMENS N AG	Industrie	1,38 %	Allemagne
UNILEVER PLC	Biens de consommation de base	1,36 %	Royaume-Uni
SANOFI SA	Santé	1,30 %	France
LOREAL SA	Biens de consommation de base	1,17 %	France
SCHNEIDER ELECTRIC	Industrie	1,08 %	France
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	Matériaux	1,02 %	France

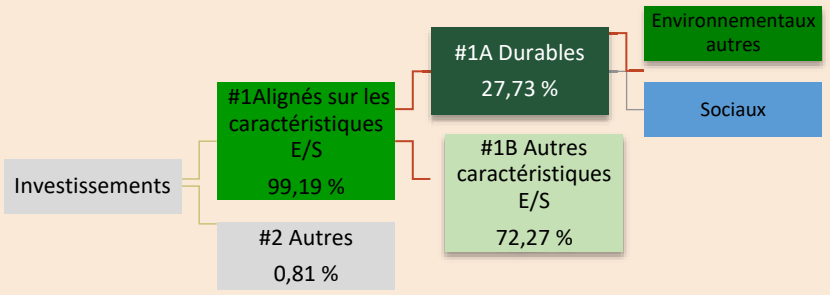
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,19 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 27,73 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,81 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Santé	19,69 %
Finance	18,39 %
Industrie	13,56 %
Consommation discrétionnaire	12,86 %
Biens de consommation de base	12,23 %
Technologies de l'information	8,28 %
Matériaux	7,26 %
Télécommunications	3,41 %
Services aux collectivités	2,25 %
Immobilier	2,07 %
Autres / non classés	0,01 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

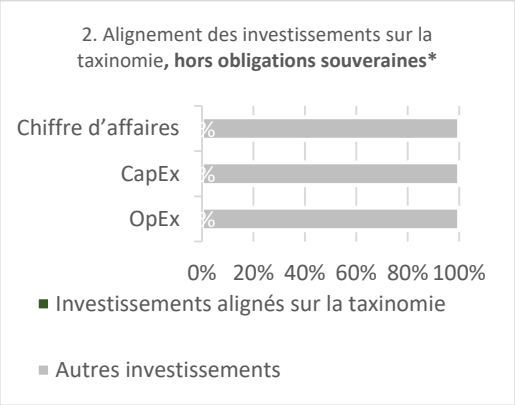
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

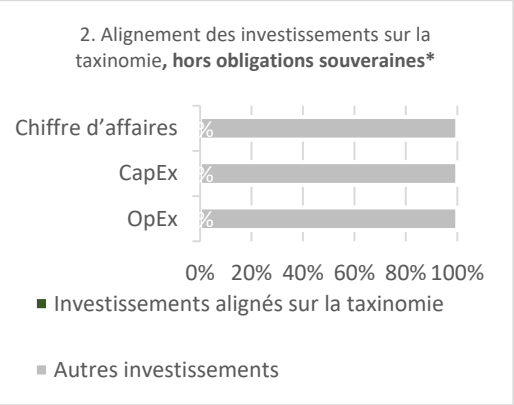
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* *Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,73 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,73 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (EU Paris-aligned Benchmark ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif

d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice Solactive ISS ESG Developed Markets Europe Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés d'Europe, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;

- impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
    - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
    - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
    - la production de sables bitumineux ;
    - la distribution d'armes à feu civiles ;
    - les produits liés au tabac ; et
    - les armes militaires ;
- notés D- ou moins par ISS ESG ; et
- ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	628,91	629,05
Exposition à des controverses très graves	0,81 %	0,81 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,50 %	0,50 %
Exposition aux combustibles fossiles	1,51 %	1,51 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	16,34 %	16,15 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	16,34 %	14,83 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900D5JGXF6U1L9Z45

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21,76 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice Solactive ISS ESG Japan Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un

nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisations au Japon qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (EU Paris-aligned Benchmark ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'indice Solactive GBS Japan Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :
    - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
    - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
    - la production de sables bitumineux ;
    - la distribution d'armes à feu civiles ;
    - les produits liés au tabac ; et
    - les armes militaires ;
- les secteurs notés D- ou moins par ISS ESG ; et
- ceux qui ont eu une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	696,29
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,05 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,31 %

Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, tel que déterminé par MSCI, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	9,00 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	**Performance (au 31/12/2022)**	**Performance (au 31/12/2023)**
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	691,18	696,29
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,05 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	1,31 %
Exposition aux combustibles fossiles	8,10 %	9 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 21,76 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou

sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;

- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TOYOTA MOTOR CORP	Consommation discrétionnaire	8,07 %	Japon
SONY GROUP CORP	Consommation discrétionnaire	3,40 %	Japon
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Finance	2,40 %	Japon
KEYENCE CORP	Technologies de l'information	2,21 %	Japon
HITACHI LTD	Industrie	1,96 %	Japon
DAIICHI SANKYO LTD	Santé	1,94 %	Japon
SHIN ETSU CHEMICAL LTD	Matériaux	1,88 %	Japon
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE COR	Télécommunications	1,80 %	Japon
DAIKIN INDUSTRIES LTD	Industrie	1,62 %	Japon
HONDA MOTOR LTD	Consommation discrétionnaire	1,59 %	Japon
NINTENDO LTD	Télécommunications	1,58 %	Japon
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP IN	Finance	1,58 %	Japon
TAKEDA PHARMACEUTICAL LTD	Santé	1,53 %	Japon
FAST RETAILING LTD	Consommation discrétionnaire	1,45 %	Japon
TOKYO ELECTRON LTD	Technologies de l'information	1,43 %	Japon

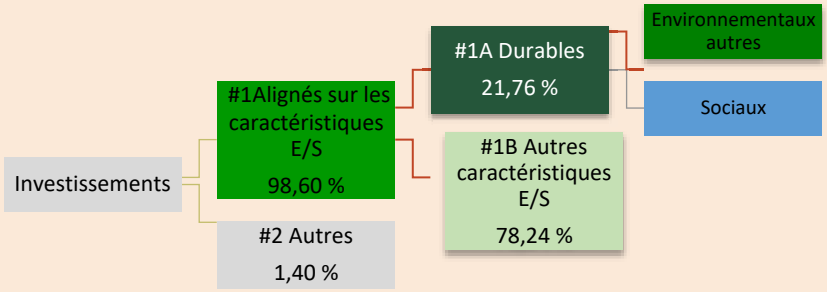
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 98,60 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 21,76 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,40 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Industrie	18,67 %
Consommation discrétionnaire	18,64 %
Technologies de l'information	15,43 %
Santé	12,64 %

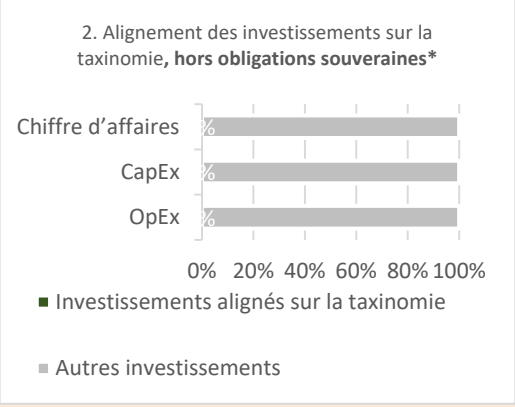
Finance	11,40 %
Immobilier	8,15 %
Télécommunications	8,11 %
Biens de consommation de base	3,57 %
Matériaux	3,28 %
Autres / non classés	0,09 %
Services aux collectivités	0,00 %
Énergie	0,00 %

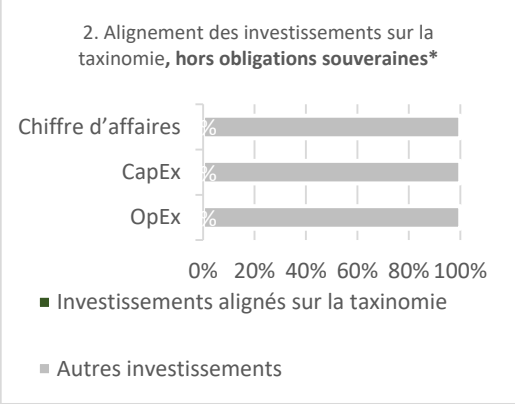
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,76 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,76 %.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (EU Paris-aligned Benchmark ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice Solactive ISS ESG Japan Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation au Japon, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
  - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
  - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
  - la production de sables bitumineux ;
  - la distribution d'armes à feu civiles ;
  - les produits liés au tabac ; et
  - les armes militaires ;

- notés D- ou moins par ISS ESG ; et
- ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	696,29	696,07
Exposition à des controverses très graves	0,05 %	0,06 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,31 %	1,31 %
Exposition aux combustibles fossiles	9,00 %	9,01 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	15,98 %	16,12 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	15,98 %	19,90 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549009WFP828ETBW934

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,54 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en

répliquant l'indice Solactive ISS ESG United States Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (EU Paris-aligned Benchmark ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'indice Solactive GBS United States Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :
    - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
    - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
    - la production de sables bitumineux ;
    - la distribution d'armes à feu civiles ;
    - les produits liés au tabac ; et
    - les armes militaires ;
- les secteurs notés D- ou moins par ISS ESG ; et

- ceux qui ont eu une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	447,41
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux	0,29 %

	entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,39 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, tel que déterminé par MSCI, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,39 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	**Performance (au 31/12/2022)**	**Performance (au 31/12/2023)**
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	495,90	447,41
Exposition à des controverses très graves	0,46 %	0,29 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,44 %	0,39 %
Exposition aux combustibles fossiles	2,03 %	2,39 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2023, 22,54 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité est durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les

indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	10,02 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	8,65 %	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	2,98 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	1,97 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS C	Télécommunications	1,73 %	États-Unis
META PLATFORMS INC CLASS A	Télécommunications	1,72 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	1,24 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	1,21 %	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	1,20 %	États-Unis
JPMORGAN CHASE	Finance	1,15 %	États-Unis

VISA INC CLASS A	Finance	1,04 %	États-Unis
BROADCOM INC	Technologies de l'information	1,03 %	États-Unis
PROCTER & GAMBLE	Biens de consommation de base	1,02 %	États-Unis
HOME DEPOT INC	Consommation discrétionnaire	0,92 %	États-Unis
MASTERCARD INC CLASS A	Finance	0,89 %	États-Unis

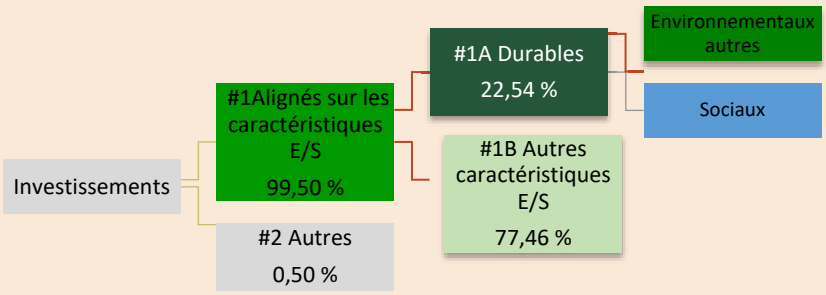
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,50 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 22,54 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,50 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	36,04 %
Santé	16,32 %
Finance	11,64 %
Télécommunications	8,92 %
Consommation discrétionnaire	6,74 %
Biens de consommation de base	6,09 %
Industrie	5,92 %
Immobilier	4,37 %
Matériaux	2,82 %
Services aux collectivités	1,05 %
Autres / non classés	0,11 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

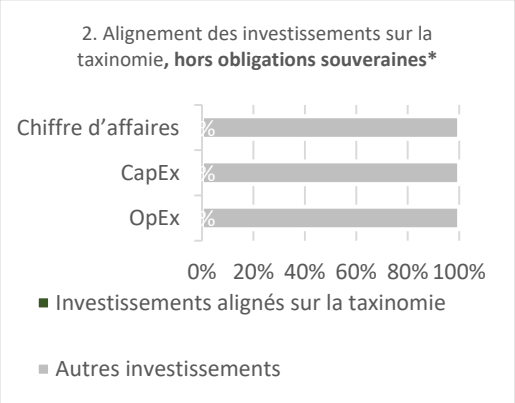
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

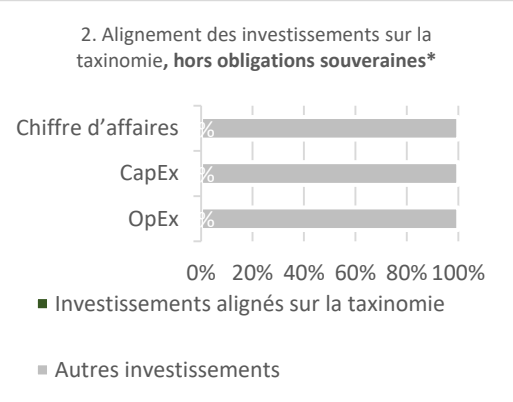
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,54 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,54 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (EU Paris-aligned Benchmark ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif

d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice Solactive ISS ESG United States Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation aux États-Unis, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;

- impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
    - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
    - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
    - la production de sables bitumineux ;
    - la distribution d'armes à feu civiles ;
    - les produits liés au tabac ; et
    - les armes militaires ;
- notés D- ou moins par ISS ESG ; et
- ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	447,71	447,57
Exposition à des controverses très graves	0,29 %	0,28 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,39 %	0,39 %
Exposition aux combustibles fossiles	2,39 %	2,39 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	22,67 %	22,76 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2022 au 31/12/2023)	22,67 %	27,22 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900U9UGAB0UE17H62

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 15,76 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice Solactive ISS ESG Emerging Markets Net Zero Pathway Index (l'« Indice

de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés émergents internationaux qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (EU Paris-aligned Benchmark ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'indice Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :
    - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
    - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
    - la production de sables bitumineux ;
    - la distribution d'armes à feu civiles ;
    - les produits liés au tabac ; et
    - les armes militaires ;
- les secteurs notés D- ou moins par ISS ESG ; et

- ceux qui ont eu une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	815,48
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux	2,02 %

	entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,61 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, tel que déterminé par MSCI, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,13 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	**Performance (au 31/12/2022)**	**Performance (au 31/12/2023)**
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	786,78	815,48
Exposition à des controverses très graves	2,80 %	2,02 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	3,71 %	4,61 %
Exposition aux combustibles fossiles	3,97 %	4,13 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2023, 15,76 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales

incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente les quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Technologies de l'information	11,70 %	Taïwan
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	Technologies de l'information	7,39 %	République de Corée (du Sud)
TENCENT HOLDINGS LTD	Télécommunications	7,21 %	Chine
ALIBABA GROUP HOLDING ADR REPRESEN	Consommation discrétionnaire	1,90 %	Chine
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consommation discrétionnaire	1,72 %	Chine
MEITUAN	Consommation discrétionnaire	1,11 %	Chine
MEDIATEK INC	Technologies de l'information	0,97 %	Taïwan

HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	Technologies de l'information	0,96 %	Taïwan
PDD HOLDINGS ADS INC	Consommation discrétionnaire	0,86 %	Îles Caïmans
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	Finance	0,86 %	Chine
SK HYNIX INC	Technologies de l'information	0,79 %	République de Corée (du Sud)
SAMSUNG ELECTRONICS - PAS DE DROITS DE VOTE PRE	Technologies de l'information	0,60 %	République de Corée (du Sud)
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF	Finance	0,58 %	Chine
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH	Finance	0,55 %	Chine
BANK CENTRAL ASIA	Finance	0,54 %	Indonésie

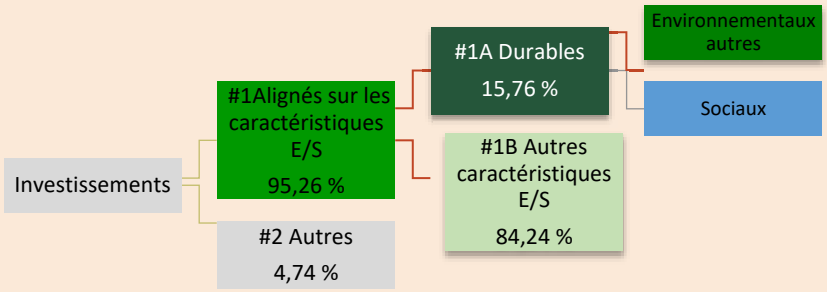
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 95,26 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 15,76 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

4,74 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	26,44 %
Finance	23,79 %
Télécommunications	10,52 %
Consommation discrétionnaire	10,52 %
Industrie	6,97 %
Santé	6,43 %
Matériaux	5,58 %
Biens de consommation de base	3,90 %
Immobilier	3,53 %
Services aux collectivités	2,16 %
Autres / non classés	0,13 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

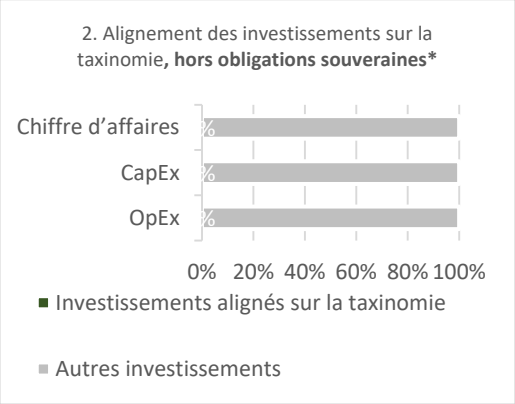
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

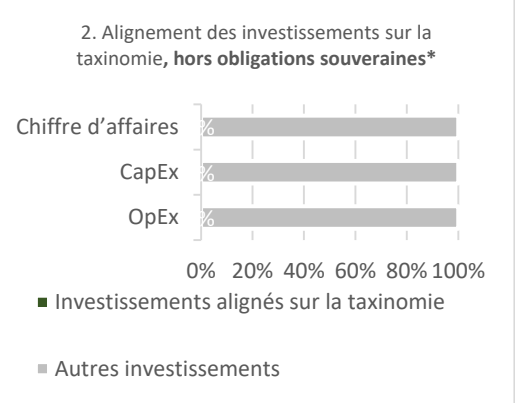
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,76 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,76 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a

fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (EU Paris-aligned Benchmark ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice Solactive ISS ESG Emerging Markets Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés émergents internationaux, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
    - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
    - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
    - la production de sables bitumineux ;
    - la distribution d'armes à feu civiles ;
    - les produits liés au tabac ; et
    - les armes militaires ;
- notés D- ou moins par ISS ESG ; et
- ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	815,48	815,68
Exposition à des controverses très graves	2,02 %	2,02 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	4,61 %	4,82 %
Exposition aux combustibles fossiles	4,13 %	4,13 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	9,63 %	10,03 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	9,63 %	7,73 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549005KB8JP85LZK139

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21,80 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice S&P 500 ESG Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des

considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions de sociétés de grande capitalisation représentant tous les principaux secteurs américains et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence a exclu les sociétés de l'indice S&P 500 Index (l'« Indice Parent ») qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques, y compris, notamment, celles qui :

- n'avaient pas de score ESG attribué par S&P Dow Jones Indices (« Score ESG S&P DJI »), ou dont le Score ESG S&P DJI se situe dans le quart inférieur des scores ESG de chaque groupe d'industries GICS, score calculé par S&P Global ESG Research à partir de l'évaluation de durabilité « Corporate Sustainability Assessment » (« CSA ») d'une société, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public, soit d'une combinaison de ces deux types de données ;
- étaient classées par Sustainalytics comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées et le charbon thermique ; et/ou
- dont le score vis-à-vis du Pacte mondial des Nations unies était insuffisant (c'est-à-dire les sociétés qui, selon les analyses de Sustainalytics, n'agissent pas conformément aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux normes, conventions et traités associés).

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics n'étaient pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'avaient pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

En outre, l'Indice de Référence a utilisé RepRisk, une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Une fois les composants exclus, pour chaque groupe d'industries GICS®, les sociétés ont été sélectionnées par ordre décroissant selon le Score ESG S&P DJI jusqu'à ce que 65 % de la capitalisation boursière flottante (« FMC », float-adjusted market capitalization) cumulée de l'Indice Parent ait été atteinte. Ensuite, pour chaque groupe d'industries GICS®, les composants existants classés entre 65 % et 85 % de la FMC cumulée d'un groupe d'industries GICS® ont été sélectionnés pour se rapprocher le plus possible de l'objectif de 75 % de FMC. Si la FMC cumulée des sociétés sélectionnées n'était pas supérieure à l'objectif de 75 %, des sociétés n'ayant pas déjà été sélectionnées dans

l'univers éligible pouvaient être ajoutées, par ordre décroissant selon leur Score ESG S&P DJI, afin de se rapprocher le plus possible de l'objectif de 75 %. Ce processus a pris fin lorsque l'ajout de la société éligible suivante a eu pour effet d'éloigner la FMC totale du groupe d'industries GICS® concerné de l'objectif de 75 %.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,15 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,15 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,15 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,20 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,32 %	0,15 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,32 %	0,15 %
Implication dans des armes controversées	0,32 %	0,15 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,40 %	0,20 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 21,80 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente les quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	9,72 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	8,94 %	États-Unis
AMAZON COM INC	Consommation discrétionnaire	4,19 %	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	3,64 %	États-Unis

ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	2,67 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS C	Télécommunications	2,30 %	États-Unis
TESLA INC	Consommation discrétionnaire	1,84 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	1,68 %	États-Unis
JPMORGAN CHASE	Finance	1,57 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	1,40 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	1,38 %	États-Unis
PROCTER & GAMBLE	Biens de consommation de base	1,28 %	États-Unis
MASTERCARD INC CLASS A	Finance	1,21 %	États-Unis
MERCK & CO INC	Santé	1,00 %	États-Unis
ABBVIE INC	Santé	0,97%	États-Unis

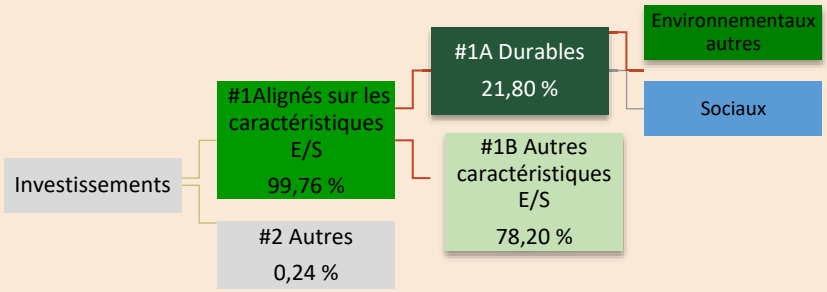
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,76 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 21,80 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,24 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	31,55 %
Santé	12,85 %
Finance	12,73 %
Consommation discrétionnaire	12,08 %
Télécommunications	8,46 %
Industrie	6,81 %
Biens de consommation de base	5,89 %
Énergie	3,51 %
Immobilier	2,52 %
Matériaux	2,27 %
Services aux collectivités	1,29 %
Autres / non classés	0,04 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

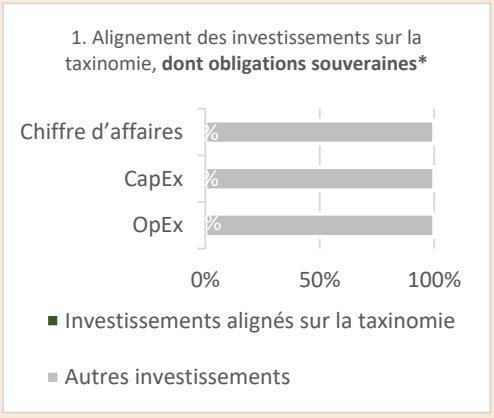
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

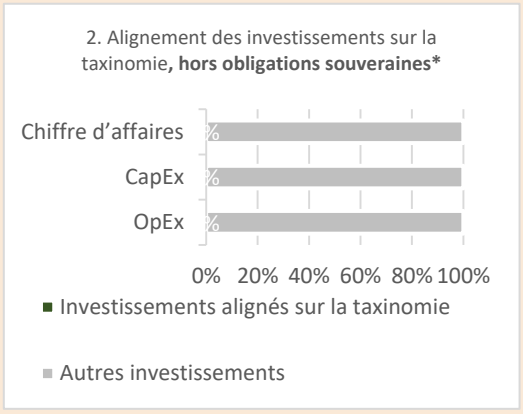
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,80 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,80 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice S&P 500 ESG Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'environ 500 actions ordinaires de grande capitalisation de sociétés par actions négociées activement sur les bourses d'actions américaines réglementées.

  L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent (tel que défini ci-dessous) qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques, y compris, notamment, celles qui :

  - n'ont pas de score attribué par S&P Dow Jones Indices (« Score ESG S&P DJI »), ou dont le score ESG S&P DJI se situe dans le quart inférieur des scores ESG de chaque groupe d'industries GICS, score calculé par S&P Global ESG Research à partir de l'évaluation de durabilité « Corporate Sustainability Assessment » (« CSA ») d'une société, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public, soit d'une combinaison de ces deux types de données ;
  - sont classées par Sustainalytics comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées et le charbon thermique ; et/ou
  - dont le score vis-à-vis du Pacte mondial des Nations unies est insuffisant (c'est-à-dire les sociétés qui, selon les analyses de Sustainalytics, n'agissent

pas conformément aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux normes, conventions et traités associés).

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics ne sont pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'ont pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

En outre, l'Indice de Référence utilise RepRisk, une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Une fois les composants exclus, pour chaque groupe d'industries GICS®, les sociétés sont sélectionnées par ordre décroissant selon le Score ESG S&P DJI jusqu'à ce que 65 % de la capitalisation boursière flottante (« FMC », float-adjusted market capitalization) cumulée de l'Indice Parent soit atteinte. Ensuite, pour chaque groupe d'industries GICS®, les composants existants classés entre 65 % et 85 % de la FMC cumulée d'un groupe d'industries GICS® sont sélectionnés pour se rapprocher le plus possible de l'objectif de 75 % de FMC. Si la FMC cumulée des sociétés sélectionnées n'est pas supérieure à l'objectif de 75 %, des sociétés qui n'ont pas déjà été sélectionnées dans l'univers éligible peuvent être ajoutées, par ordre décroissant selon leur Score ESG S&P DJI, afin de se rapprocher le plus possible de l'objectif de 75 %. Ce processus prend fin lorsque l'ajout d'une nouvelle société éligible aurait pour effet d'éloigner la FMC totale du groupe d'industries GICS® concerné de l'objectif de 75 %.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,15 %	0,15 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,15 %	0,15 %
Implication dans des armes controversées	0,15 %	0,15 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,20 %	0,20 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	27,46 %	27,36 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	27,46 %	25,67 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900GFCY04N1RL0519

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 17,61 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice S&P 500 Equal Weight ESG Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des

titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance équipondérée des actions de sociétés de grande capitalisation représentant tous les principaux secteurs américains et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence a exclu les sociétés de l'indice S&P 500 Equal Weight Index (l'« Indice parent ») qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques, y compris, notamment, celles qui :

- n'avaient pas de score ESG attribué par S&P Dow Jones Indices (« Score ESG S&P DJI »), ou dont le Score ESG S&P DJI se situe dans le quart inférieur des scores ESG de chaque groupe d'industries GICS, score calculé par S&P Global ESG Research à partir de l'évaluation de durabilité « Corporate Sustainability Assessment » (« CSA ») d'une société, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public, soit d'une combinaison de ces deux types de données ;
- étaient classées par Sustainalytics comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées et le charbon thermique ; et/ou
- dont le score vis-à-vis du Pacte mondial des Nations unies était insuffisant (c'est-à-dire les sociétés qui, selon les analyses de Sustainalytics, n'agissent pas conformément aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux normes, conventions et traités associés).

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics n'étaient pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'avaient pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

En outre, l'Indice de Référence a utilisé RepRisk, une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Une fois les composants exclus, pour chaque groupe d'industries GICS®, les sociétés ont été sélectionnées par ordre décroissant selon le Score ESG S&P DJI jusqu'à ce que 50 % du nombre de composants de l'Indice parent au sein du groupe d'industries ait été atteint. Ensuite, pour chaque groupe d'industries GICS®, les composants existants classés entre 50 % et 70 % du nombre de constituants d'un groupe d'industries GICS® ont été sélectionnés pour se rapprocher le plus possible de l'objectif de 60 % de la FMC. Si le nombre de sociétés sélectionnées n'était pas supérieur à l'objectif de 60 %, des sociétés n'ayant pas déjà été sélectionnées dans l'univers éligible pouvaient être ajoutées, par ordre décroissant selon leur Score ESG S&P DJI, afin de se rapprocher le plus possible de

l'objectif de 60 %. Ce processus a pris fin lorsque l'ajout de la société éligible suivante a eu pour effet d'éloigner le nombre total de composants du groupe d'industries GICS® concerné de l'objectif de 60 %.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,37 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,37 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,37 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,70 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,99 %	0,37 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,37 %	0,37 %
Implication dans des armes controversées	0,99 %	0,37 %
Implication dans l'industrie du tabac	1,34 %	0,70 %

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 17,61 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier au 31 décembre 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
INTEL CORPORATION CORP	Technologies de l'information	0,38 %	États-Unis
ANSYS INC	Technologies de l'information	0,37 %	États-Unis
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Santé	0,37 %	États-Unis
MODERNA INC	Santé	0,37 %	États-Unis

NVIDIA CORP	Technologies de l'information	0,36 %	États-Unis
FORTINET INC	Technologies de l'information	0,36 %	États-Unis
QUALCOMM INC	Technologies de l'information	0,36 %	États-Unis
CHARTER COMMUNICATIONS INC CLASS A	Télécommunications	0,36 %	États-Unis
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Santé	0,36 %	États-Unis
ADVANCED MICRO DEVICES INC	Technologies de l'information	0,36 %	États-Unis
TYLER TECHNOLOGIES INC	Technologies de l'information	0,36 %	États-Unis
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	Technologies de l'information	0,36 %	États-Unis
AMGEN INC	Santé	0,36 %	États-Unis
WATERS CORP	Santé	0,36 %	États-Unis
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	Technologies de l'information	0,36 %	Irlande

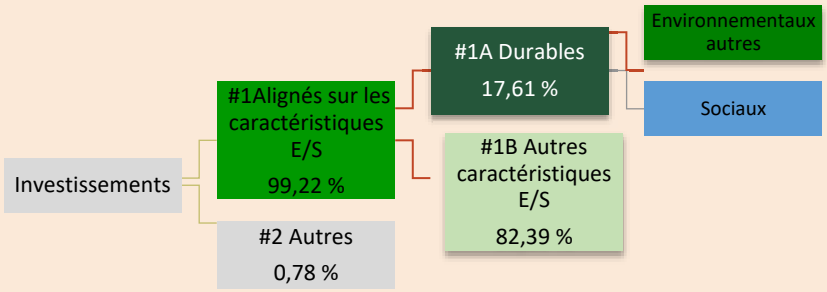
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,22 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 17,61 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,78 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	15,10 %
Industrie	14,34 %
Santé	13,59 %
Technologies de l'information	13,38 %
Consommation discrétionnaire	10,88 %
Biens de consommation de base	7,76 %
Immobilier	6,34 %
Matériaux	5,91 %
Énergie	4,84 %
Télécommunications	4,44 %
Services aux collectivités	3,32 %
Autres / non classés	0,08 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

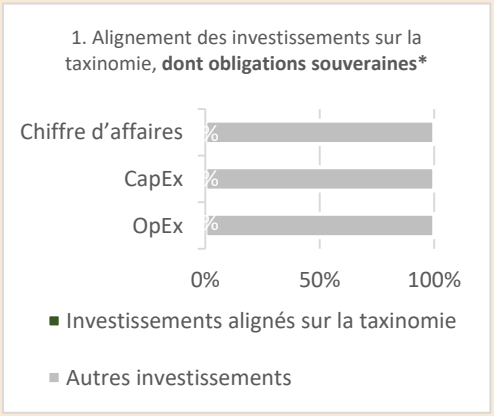
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

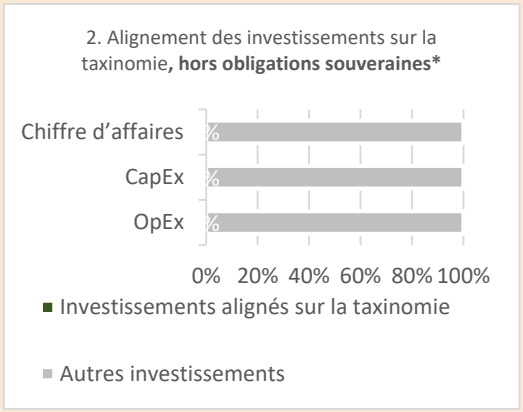
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,61 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,61 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice S&P 500 Equal Weight ESG Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent, qui est un indice équipondéré reflétant la performance des actions ordinaires de grande capitalisation de sociétés par actions négociées activement sur les bourses d'actions américaines réglementées.

  L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice parent (tel que défini ci-dessous) qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques, y compris, notamment, celles qui :

  - n'ont pas de score attribué par S&P Dow Jones Indices (« Score ESG S&P DJI »), ou dont le score ESG S&P DJI se situe dans le quart inférieur des scores ESG de chaque groupe d'industries GICS, score calculé par S&P Global ESG Research à partir de l'évaluation de durabilité « Corporate Sustainability Assessment » (« CSA ») d'une société, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public, soit d'une combinaison de ces deux types de données ;
  - sont classées par Sustainalytics comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées et le charbon thermique ; et/ou

- dont le score vis-à-vis du Pacte mondial des Nations unies est insuffisant (c'est-à-dire les sociétés qui, selon les analyses de Sustainalytics, n'agissent pas conformément aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux normes, conventions et traités associés).

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics ne sont pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'ont pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

En outre, l'Indice de Référence utilise RepRisk, une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Une fois les composants exclus, pour chaque groupe d'industries GICS®, les sociétés sont sélectionnées par ordre décroissant selon le Score ESG S&P DJI jusqu'à ce que 50 % du nombre de composants de l'Indice parent au sein du groupe sectoriel soit atteint. Ensuite, pour chaque Groupe sectoriel GICS®, les composants existants situés entre 50 % et 70 % du nombre de composants de ce Groupe sectoriel GICS® sont sélectionnés pour se rapprocher le plus possible de l'objectif de 60 % des entreprises composant l'Indice parent. Si le nombre de sociétés sélectionnées n'est pas supérieur à l'objectif de 60 %, des sociétés qui n'ont pas déjà été sélectionnées dans l'univers éligible peuvent être ajoutées, par ordre décroissant selon leur Score ESG S&P DJI, afin de se rapprocher le plus possible de l'objectif de 60 %. Ce processus prend fin lorsque l'ajout de la prochaine société éligible aurait pour effet d'éloigner le nombre total de composants du groupe d'industries GICS® concerné de l'objectif de 60 %.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,37 %	0,37 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,37 %	0,37 %
Implication dans des armes controversées	0,37 %	0,37 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,70 %	0,70 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	13,81 %	13,63 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	13,81 %	13,17 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549001F2P63VH5GSB64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 74,70 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI ACWI IMI SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure Select

Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 9 (bâtir une infrastructure résiliente, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 9 (« ODD 9 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
- avaient un lien avec des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 9. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 9 étaient sélectionnées (« Activités commerciales alignées sur l'ODD 9»). Les Activités commerciales alignées sur l'ODD 9 comprenaient, entre autres :

- les énergies alternatives ;
- la prévention de la pollution ;
- l'infrastructure de transport propre ;
- l'automatisation industrielle ;
- la gestion de la demande ;
- la finance des PME ; et
- la connectivité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'indice MSCI Robotics Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de la robotique et de l'automatisation (le « Thème »), qui incluait, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la robotique, l'intelligence artificielle, l'automatisation, les robots non industriels et les robots autonomes, a été évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice a défini un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société a ensuite été analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprenaient :

- des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
- des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence a été calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et filtré par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC). Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient avoir atteint un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 9 ont été exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD ont été pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 9 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 % ; et
- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 9	Moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 9 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant des technologies propres et efficaces et des activités habilitantes telles que le financement des PME et la connectivité, mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	8,48

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,56 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,56 %	0,00 %

Implication dans des armes controversées	0,56 %	0,00 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 9	8,12	8,48

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2023, 74,70 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
FIRST SOLAR INC	Technologies de l'information	4,70 %	États-Unis
ABB LTD	Industrie	4,66 %	Suisse
CENTRAL JAPAN RAILWAY	Industrie	4,56 %	Japon
ENPHASE ENERGY INC	Technologies de l'information	4,32 %	États-Unis
VESTAS WIND SYSTEMS	Industrie	4,31 %	Danemark
EAST JAPAN RAILWAY	Industrie	4,29 %	Japon
DARLING INGREDIENTS INC	Biens de consommation de base	3,98 %	États-Unis
ORSTED	Services aux collectivités	3,93 %	Danemark
ROCKWELL AUTOMATION INC	Industrie	3,60 %	États-Unis
ADVANCED MICRO DEVICES INC	Technologies de l'information	3,58 %	États-Unis
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	Technologies de l'information	3,30 %	Israël
DENSO CORP	Consommation discrétionnaire	2,77 %	Japon

MTR CORPORATION CORP LTD	Industrie	2,43 %	Hong Kong
EDP RENOVAVEIS SA	Services aux collectivités	2,42 %	Espagne
UMICORE SA	Matériaux	2,02 %	Belgique

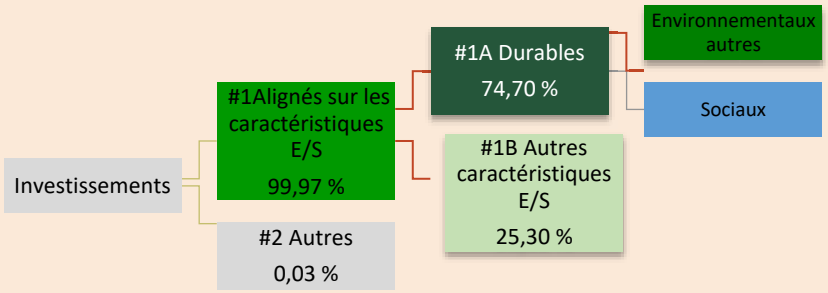
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,97 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 74,70 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,03 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Industrie	40,16 %
Services aux collectivités	25,96 %
Technologies de l'information	22,75 %
Matériaux	4,60 %
Biens de consommation de base	3,99 %
Consommation discrétionnaire	1,96 %
Énergie	0,42 %
Finance	0,14 %
Autres / non classés	0,03 %
Télécommunications	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Santé	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

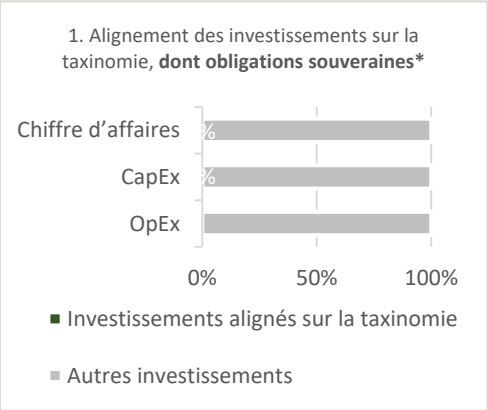
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

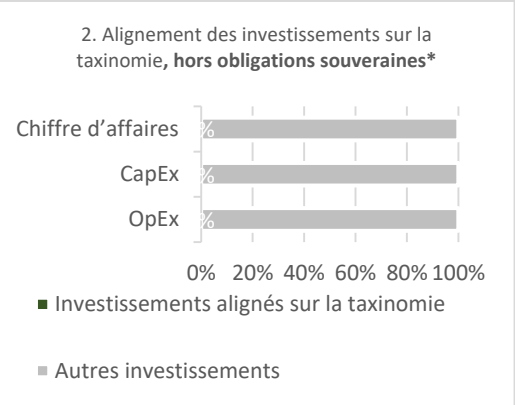
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 74,70 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 74,70 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI ACWI IMI SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 9 (bâtir une infrastructure résiliente, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

  Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 9 (« ODD 9 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

  Exclusions ESG

  L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

  - ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
  - ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
  - ont un lien avec des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
  - ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
  - ont une notation MSCI ESG Controversies de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
  - sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 9. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 9 sont sélectionnées (« Activités commerciales alignées sur l'ODD 9»). Les Activités commerciales alignées sur l'ODD 9 peuvent comprendre, entre autres :

- les énergies alternatives ;
- la prévention de la pollution ;
- l'infrastructure de transport propre ;

- l'automatisation industrielle ;
- la gestion de la demande ;
- la finance des PME ; et
- la connectivité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'indice MSCI Robotics Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de la robotique et de l'automatisation (le « Thème »), qui inclut, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la robotique, l'intelligence artificielle, l'automatisation, les robots non industriels et les robots autonomes, est évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice définit un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société est ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprennent :

- des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
- des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence est calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui est dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) est appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres doivent atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 9 sont exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

- les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 9 et de leur capitalisation boursière

flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 75 % ; et

- les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD sont pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 25 %.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 9	8,48	8,48

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	-9,75 %	-9,45 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	-9,75 %	21,58 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900B4SYC8SRURPD89

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 64,53 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI ACWI IMI SDG 11 Sustainable Cities and Communities Select Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 11 (faire en sorte que les villes et les établissements humains soient ouverts à tous, sûrs, résilients et durables) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 11 (« ODD 11 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
- avaient un lien avec des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice parent qui répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 11. Les sociétés qui atteignaient un certain seuil de revenus (« Revenus ODD ») provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 11 (« Activités commerciales alignées sur l'ODD 11 ») étaient incluses dans l'univers de sélection (l'« Univers de sélection d'impact sur les ODD »). Les Activités commerciales alignées sur l'ODD 11 comprenaient, entre autres :

- la prévention de la pollution ;
- la gestion de la demande ;
- le réseau intelligent ;
- l'infrastructure de transport propre ;
- l'éclairage LED/CFL ;
- l'isolation ;
- la construction écologique ; et
- l'immobilier abordable.

Les composants de l'Univers de sélection d'impact sur les ODD étaient affectés à un secteur de la norme Global Industry Classification Standard (GICS) et classés en fonction de leurs Revenus ODD. Un certain seuil des composants les mieux classés de chaque secteur GICS étaient sélectionnés pour être inclus. Pour les secteurs GICS dont le nombre de composants était inférieur au seuil, tous les titres ont été sélectionnés pour inclusion.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'indice MSCI ACWI IMI Smart Cities Index (l'« Indice parent Thématique »). L'exposition des composants au thème des solutions intelligentes pour l'infrastructure urbaine (le « Thème ») a été évaluée. Cela comprenait, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la connectivité intelligente pour l'Internet des objets (par exemple, les dispositifs informatiques non standard qui se connectent sans fil à un réseau et ont la capacité de transmettre des données), les infrastructures intelligentes, les bâtiments intelligents, les maisons intelligentes, la sécurité intelligente, la gestion intelligente des déchets et de l'eau, la mobilité intelligente, ainsi que l'énergie et les réseaux intelligents. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice a défini un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société a ensuite été analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprenaient :

- des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
- des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence a été calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et filtré par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC). Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient avoir atteint un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 11 et les titres qui étaient associés à certains sous-secteurs GICS ont été exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD ont été pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 11 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 % ; et
- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,41 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,41 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,41 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 11	Moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 11 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant de l'infrastructure, notamment les bâtiments écologiques, les transports propres et l'immobilier abordable, mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	8,03

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Indicateur	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	2,47 %	1,41 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	2,47 %	1,41 %
Implication dans des armes controversées	2,47 %	1,41 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 11	8,05	8,03

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 64,53 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BROADCOM INC	Technologies de l'information	4,83 %	États-Unis
JOHNSON MATTHEY PLC	Matériaux	4,16 %	Royaume-Uni
DARLING INGREDIENTS INC	Biens de consommation de base	4,02 %	États-Unis
UMICORE SA	Matériaux	3,94 %	Belgique
ENPHASE ENERGY INC	Technologies de l'information	3,89 %	États-Unis
MERITAGE CORP	Consommation discrétionnaire	3,58 %	États-Unis

TOPBUILD CORP	Consommation discrétionnaire	3,31 %	États-Unis
SIMS LTD	Matériaux	2,98 %	États-Unis
VONOVIA	Immobilier	2,87 %	Allemagne
CENTRAL JAPAN RAILWAY	Industrie	2,82 %	Japon
KB HOME	Consommation discrétionnaire	2,69 %	États-Unis
SKYLINE CHAMPION CORP	Consommation discrétionnaire	2,48 %	États-Unis
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Technologies de l'information	2,39 %	Allemagne
EAST JAPAN RAILWAY	Industrie	2,35 %	Japon
AMPHENOL CORP CLASS A	Technologies de l'information	2,25 %	États-Unis

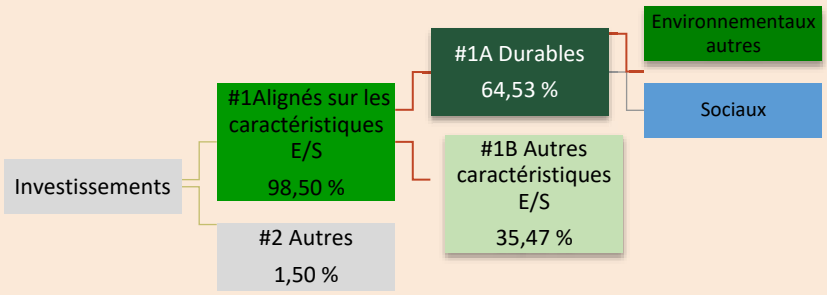
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 98,50 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 64,53 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,50 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Consommation discrétionnaire	20,61 %
Technologies de l'information	20,53 %
Immobilier	19,45 %
Industrie	19,31 %
Matériaux	13,51 %
Biens de consommation de base	4,54 %
Services aux collectivités	1,96 %
Autres / non classés	0,09 %
Télécommunications	0,00 %
Santé	0,00 %
Finance	0,00 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

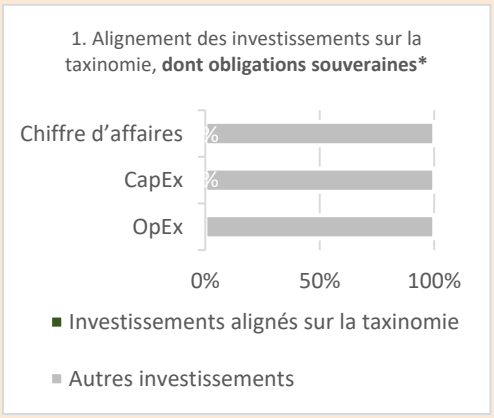
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

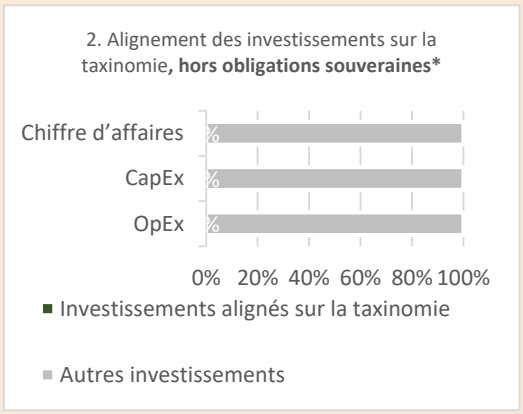
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 64,53 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 64,53 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI ACWI IMI SDG 11 Sustainable Cities and Communities Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 11 (faire en sorte que les villes et les établissements humains soient ouverts à tous, sûrs, résilients et durables) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

  Les composants de l'Indice parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 11 (« ODD 11 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

  Exclusions ESG

  L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

  - ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
  - ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
  - ont un lien avec des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;

- ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et

services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 11. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus (« Revenus ODD ») provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 11 (« Activités commerciales alignées sur l'ODD 11 ») sont incluses dans l'univers de sélection (l'« Univers de sélection d'impact sur les ODD »). Les Activités commerciales alignées sur l'ODD 11 peuvent comprendre, entre autres :

- la prévention de la pollution ;
- la gestion de la demande ;
- le réseau intelligent ;
- l'infrastructure de transport propre ;
- l'éclairage LED/CFL ;
- l'isolation ;
- la construction écologique ; et
- l'immobilier abordable.

Les composants de l'Univers de sélection d'impact sur les ODD sont affectés à un secteur de la norme Global Industry Classification Standard (GICS) et classés en fonction de leurs Revenus ODD. Un certain seuil des composants les mieux classés de chaque secteur GICS sont sélectionnés pour être inclus. Pour les secteurs GICS dont le nombre de composants est inférieur au seuil, tous les titres sont sélectionnés pour inclusion.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'indice MSCI ACWI IMI Smart Cities Index (l'« Indice parent Thématique »). L'exposition des composants au thème des solutions intelligentes pour l'infrastructure urbaine (le « Thème ») est évaluée. Cela inclut, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la connectivité intelligente pour l'Internet des objets (par exemple, les dispositifs informatiques non standard qui se connectent sans fil à un réseau et ont la capacité de transmettre des données), les infrastructures intelligentes, les bâtiments intelligents, les maisons intelligentes, la sécurité intelligente, la gestion intelligente des déchets et de l'eau, la mobilité intelligente, ainsi que l'énergie et les réseaux intelligents. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice définit un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société est ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprennent :

- des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
- des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence est calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui est dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) est appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres doivent atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 11 et les titres qui sont associés à certains sous-secteurs GICS sont exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

- les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 11 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 75 % ; et
- les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD sont pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	1,41 %	1,41 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,41 %	1,41 %
Implication dans des armes controversées	1,41 %	1,41 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 11	8,03	8,03

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	21,08 %	21,41 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	21,08 %	21,58 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900MYTY0UR4AKNH15

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 68,88 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI ACWI IMI SDG 12 Responsible Consumption and Production

Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 12 (établir des modes de consommation et de production durables) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 12 (« ODD 12 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
- avaient un lien avec des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice parent qui répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 12. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 12 étaient sélectionnées (« Activités commerciales alignées sur l'ODD 12»). Les Activités commerciales alignées sur l'ODD 12 comprenaient, entre autres :

- les énergies alternatives ;
- l'efficacité énergétique ;
- les bâtiments écologiques ;
- la gestion durable de l'eau ;
- la prévention de la pollution ; et
- l'agriculture durable.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD

décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD.

Afin d'évaluer l'exposition des composants au thème de la transition vers une économie circulaire, l'Administrateur de l'Indice a défini un univers de transition circulaire (l'« Univers de transition circulaire »). L'Univers de transition circulaire a été construit sur la base des scores de gestion des problématiques clés des notations MSCI ESG suivantes : le stress hydrique, la biodiversité et l'utilisation des terres, l'approvisionnement en matières premières, les émissions et déchets toxiques, les matériaux d'emballage et déchets et les déchets électroniques (les « Scores de gestion des problématiques clés »), afin d'identifier les sociétés qui disposaient de meilleures stratégies de gestion pour protéger les ressources naturelles et/ou régler les problèmes de déchets par rapport à leurs pairs sectoriels.

Un score de gestion moyen (« AMS », average management score) a été calculé pour toutes les sociétés de l'Indice parent à l'aide des Scores de gestion des problématiques clés pertinents. Les composants qui n'ont pas été évalués sur des problématiques clés pertinentes ou qui n'ont pas été exposés au-delà d'un certain seuil à celles-ci ont été exclus de l'Univers de transition circulaire. Un score de gestion relatif par secteur (« SRMS », sector-relative management score) a ensuite été calculé pour chaque société en divisant son AMS par l'AMS de la société la mieux notée dans son secteur de la norme Global Industry Classification Standard (GICS). Toutes les sociétés appartenant à des secteurs GICS dans lesquels l'AMS de la société la mieux notée ne répondait pas à un AMS minimum ont été exclues du calcul du SRMS. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Univers de transition circulaire, les titres devaient atteindre un certain seuil de SRMS.

Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 12 et les composants qui n'atteignaient pas un certain seuil sur l'un des Scores de gestion des problématiques clés pertinents ont été exclus de l'univers éligible.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD ont été pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 12 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 % ; et
- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés selon leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,30 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,30 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,30 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 12	Moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 12 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant des produits contribuant à l'atténuation du changement climatique et à la protection du capital naturel, mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	8,49

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,55 %	0,30 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,55 %	0,30 %

Implication dans des armes controversées	0,55 %	0,30 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 12	8,06	8,49

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 68,88 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;

- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Technologies de l'information	4,58 %	Taïwan
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC	Immobilier	4,23 %	États-Unis
VESTAS WIND SYSTEMS	Industrie	3,79 %	Danemark
ENPHASE ENERGY INC	Technologies de l'information	2,74 %	États-Unis
FIRST SOLAR INC	Technologies de l'information	2,56 %	États-Unis
LI AUTO CLASS A INC	Consommation discrétionnaire	2,53 %	Chine
TEXAS INSTRUMENT INC	Technologies de l'information	2,42 %	États-Unis
NIO AMERICAN DEPOSITARY SHARES REP	Consommation discrétionnaire	1,69 %	Chine
CENTRAL JAPAN RAILWAY	Industrie	1,68 %	Japon
RIVIAN AUTOMOTIVE INC CLASS A	Consommation discrétionnaire	1,62 %	États-Unis
SCHNEIDER ELECTRIC	Industrie	1,49 %	France
DAIWA HOUSE INDUSTRY LTD	Immobilier	1,44 %	Japon
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	Immobilier	1,42 %	États-Unis
EAST JAPAN RAILWAY	Industrie	1,40 %	Japon
LG ENERGY SOLUTION LTD	Industrie	1,38 %	République de Corée (du Sud)

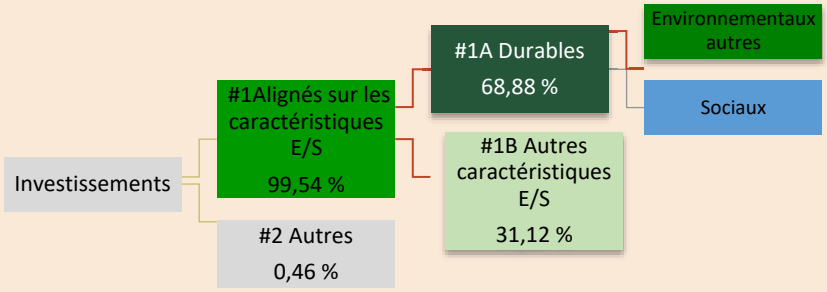
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,54 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 68,88 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,46 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Immobilier	25,09 %
Industrie	21,57 %
Technologies de l'information	20,51 %
Consommation discrétionnaire	14,89 %
Services aux collectivités	8,07 %
Matériaux	4,87 %
Biens de consommation de base	4,43 %
Santé	0,30 %
Autres / non classés	0,16 %
Énergie	0,10 %
Télécommunications	0,00 %
Finance	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

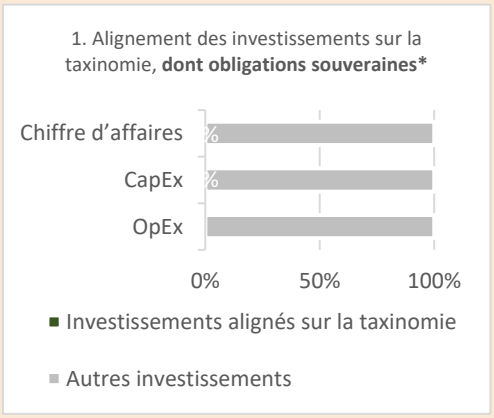
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

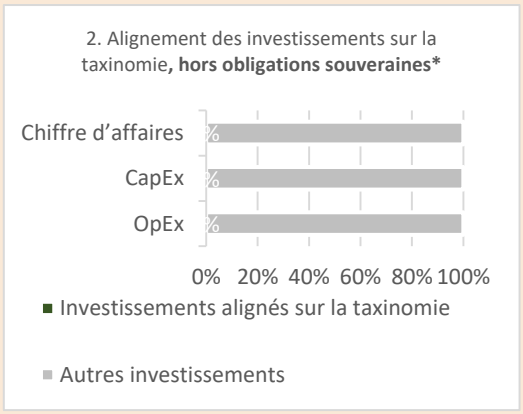
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 68,88 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 68,88 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI ACWI IMI SDG 12 Responsible Consumption and Production Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 12 (établir des modes de consommation et de production durables) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

  Les composants de l'Indice parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 12 (« ODD 12 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

  Exclusions ESG

  L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

  - ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
  - ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
  - ont un lien avec des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;

- ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et

services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 12. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 12 sont sélectionnées (« Activités commerciales alignées sur l'ODD 12»). Les Activités commerciales alignées sur l'ODD 12 peuvent comprendre, entre autres :

- les énergies alternatives ;
- l'efficacité énergétique ;
- les bâtiments écologiques ;
- la gestion durable de l'eau ;
- la prévention de la pollution ; et
- l'agriculture durable.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD.

Afin d'évaluer l'exposition des composants au thème de la transition vers une économie circulaire, l'Administrateur de l'Indice définit un univers de transition circulaire (l'« Univers de transition circulaire »). L'Univers de transition circulaire est construit sur la base des scores de gestion des problématiques clés des notations MSCI ESG suivantes : le stress hydrique, la biodiversité et l'utilisation des terres, l'approvisionnement en matières premières, les émissions et déchets toxiques, les matériaux et les déchets d'emballage, ainsi que les déchets électroniques (les « Scores de gestion des problématiques clés »), afin d'identifier les sociétés qui disposent de meilleures stratégies de gestion pour protéger les ressources naturelles et/ou régler les problèmes de déchets par rapport à leurs pairs du secteur.

Un score de gestion moyen (« AMS », average management score) est calculé pour toutes les sociétés de l'Indice parent à l'aide des Scores de gestion des problématiques clés pertinents. Les composants qui ne sont pas évalués sur des problématiques clés pertinentes ou qui ne sont pas exposés au-delà d'un certain seuil à celles-ci sont exclus de l'Univers de transition circulaire. Un score de gestion relatif par secteur (« SRMS », sector-relative management score) est ensuite calculé pour chaque société en divisant son AMS par l'AMS de la société la mieux notée dans son secteur de la norme Global Industry Classification Standard (GICS). Toutes les sociétés appartenant à des secteurs GICS dans lesquels l'AMS de la société la mieux notée ne répond pas à un AMS minimum sont exclues du calcul du SRMS. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Univers de transition circulaire, les titres doivent atteindre un certain seuil de SRMS.

Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 12 et les composants qui n'atteignent pas un certain seuil sur l'un des Scores de gestion des problématiques clés pertinents sont exclus de l'univers éligible.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

- les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 12 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 75 % ; et
- Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique de l'ODD sont pondérés en fonction de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 25 %.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,30 %	0,31 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,30 %	0,31 %
Implication dans des armes controversées	0,30 %	0,31 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 12	8,49	8,49

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	0,70 %	0,95 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	0,70 %	21,58 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900H4CT68SNYH4735

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 83,37 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI ACWI IMI SDG Impact Select Index (l'« Indice de Référence »), qui

incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux 17 Objectifs de Développement Durable du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice parent ») qui étaient associés à une contribution positive aux 17 Objectifs de Développement Durable du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les ODD figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
- avaient un lien avec des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI étaient disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice parent qui satisfaisaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués à l'aide des outils Sustainable Impact Metrics, MSCI Climate Change Metrics et MSCI BISR de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement aux ODD. Les sociétés qui atteignaient un certain seuil de revenus (les « Revenus ODD ») provenant d'activités commerciales associées aux ODD (« Activités commerciales alignées sur les ODD ») étaient incluses dans l'univers de sélection (l'« Univers de sélection »). Ces Activités commerciales alignées sur les ODD pouvaient comprendre, entre autres :

- les énergies alternatives ;
- la production d'hydroélectricité ;
- l'efficacité énergétique ;
- les bâtiments écologiques ;
- la gestion durable de l'eau ;
- la prévention de la pollution ;
- l'agriculture durable ;
- la nutrition ;
- le traitement des maladies graves ;
- l'assainissement ;
- la contraception ;
- l'immobilier abordable ;
- le financement des PME ;
- l'éducation ; et
- la connectivité.

Les composants de l'Univers de sélection étaient affectés à un secteur Global Industry Classification Standard (GICS) et étaient classés en fonction de leurs Revenus ODD. Un certain seuil des composants les mieux classés de chaque secteur GICS étaient sélectionnés pour être inclus. Pour les secteurs GICS dont le nombre de composants était inférieur au seuil, tous les titres ont été sélectionnés pour inclusion.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence étaient pondérés par le produit de leur pourcentage de Revenus ODD et de leur capitalisation boursière flottante.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,46 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,46 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,46 %
Notation selon l'impact sur les ODD	notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par ISS ESG.	2,37

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 83,37 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 18/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NOVO NORDISK CLASS B	Santé	4,60 %	Danemark
KIMBERLY CLARK CORP	Biens de consommation de base	4,16 %	États-Unis
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC	Immobilier	3,86 %	États-Unis
VESTAS WIND SYSTEMS	Industrie	3,22 %	Danemark
BRISTOL MYERS SQUIBB	Santé	3,21 %	États-Unis
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Santé	2,46 %	États-Unis
ENPHASE ENERGY INC	Technologies de l'information	2,44 %	États-Unis
FIRST SOLAR INC	Technologies de l'information	2,24 %	États-Unis
LI AUTO CLASS A INC	Consommation discrétionnaire	2,14 %	Chine
VONOVIA	Immobilier	1,92 %	Allemagne
AMGEN INC	Santé	1,79 %	États-Unis
NIO AMERICAN DEPOSITARY SHARES REP	Consommation discrétionnaire	1,44 %	Chine
CENTRAL JAPAN RAILWAY	Industrie	1,43 %	Japon
RIVIAN AUTOMOTIVE INC CLASS A	Consommation discrétionnaire	1,37 %	États-Unis
ESSITY CLASS B	Biens de consommation de base	1,35 %	Suède

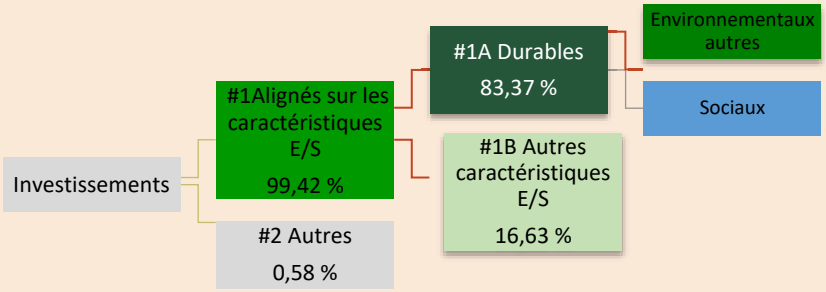
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,42 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 83,37 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,58 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Santé	19,88 %
Immobilier	17,93 %
Consommation discrétionnaire	15,17 %
Biens de consommation de base	14,76 %
Industrie	13,92 %

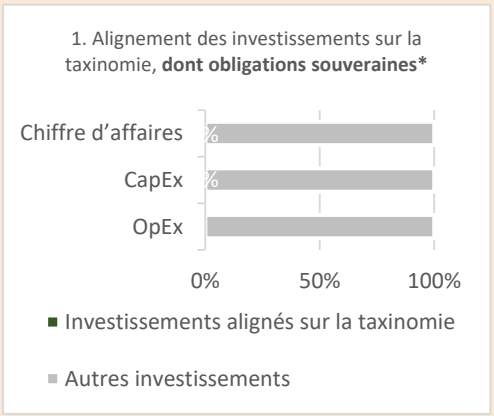
Technologies de l'information	7,74 %
Services aux collectivités	7,41 %
Matériaux	3,00 %
Autres / non classés	0,12 %
Énergie	0,07 %
Télécommunications	0,00 %
Finance	0,00 %

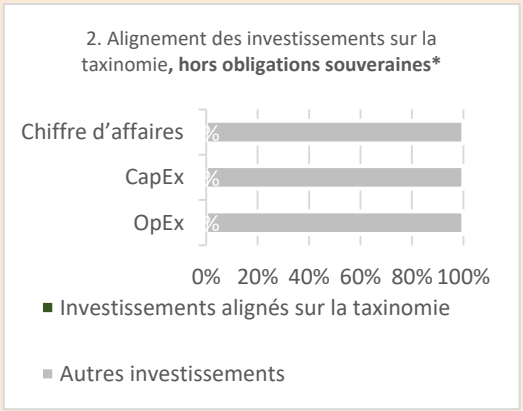
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 83,37 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 83,37 %.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice MSCI ACWI IMI SDG Impact Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux

17 Objectifs de Développement Durable du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice parent (tel que défini ci-après) qui sont associés à une contribution positive aux 17 Objectifs de Développement Durable (« ODD ») du Programme de développement durable à l'horizon 2030 des Nations unies (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les ODD figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
- ont un lien avec des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice parent qui satisfont aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués à l'aide des outils MSCI Impact Solutions' Sustainable Impact Metrics, MSCI Climate Change Metrics et MSCI BISR pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement aux ODD. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus (les « Revenus ODD ») provenant d'activités commerciales associées aux ODD (« Activités commerciales alignées sur les ODD ») sont incluses dans l'univers de sélection (l'« Univers de sélection »). Les Activités commerciales alignées sur les ODD peuvent comprendre, entre autres :

- les énergies alternatives ;
- la production d'hydroélectricité ;
- l'efficacité énergétique ;
- les bâtiments écologiques ;
- la gestion durable de l'eau ;
- la prévention de la pollution ;
- l'agriculture durable ;
- la nutrition ;
- le traitement des maladies graves ;
- l'assainissement ;
- la contraception ;
- l'immobilier abordable ;
- le financement des PME ;

- l'éducation ; et
- la connectivité.

Les composants de l'Univers de sélection sont affectés à un secteur Global Industry Classification Standard (GICS) et sont classés en fonction de leurs Revenus ODD. Un certain seuil des composants les mieux classés de chaque secteur GICS sont sélectionnés pour être inclus. Pour les secteurs GICS dont le nombre de composants est inférieur au seuil, tous les titres sont sélectionnés pour inclusion.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés par le produit de leur pourcentage de Revenus ODD et de leur capitalisation boursière flottante.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,46 %	0,46 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,46 %	0,46 %
Implication dans des armes controversées	0,46 %	0,46 %
Notation selon l'impact sur les ODD	2,37	2,37

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 18/01/2023 au 31/12/2023)	-4,72 %	-4,49 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 18/01/2023 au 31/12/2023)	-4,72 %	14,14 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900BDBGMBEQO4SF60

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 88,94 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI ACWI IMI SDG 3 Good Health and Well-being Select Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 3 (permettre à tous de vivre en bonne santé et promouvoir le bien-être de tous à tout âge) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 3 (« ODD 3 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
- avaient un lien avec des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI étaient disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de

gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice parent qui satisfaisaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les outils Sustainable Impact Metrics et MSCI BISR de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 3. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 3 étaient sélectionnées (« Activités commerciales alignées sur l'ODD 3 »). Les Activités commerciales alignées sur l'ODD 3 pouvaient comprendre, entre autres :

- le traitement des maladies graves ;
- l'assainissement ;
- la contraception ;
- les solutions conventionnelles de contrôle de la pollution ; et
- les solutions à faible toxicité et/ou à faible teneur en composés organiques volatils.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'indice MSCI ACWI IMI Digital Health Index (l'« Indice parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de la santé numérique (le

« Thème »), qui incluait, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la télémédecine, les robots médicaux et l'automatisation dans le domaine de la santé, était évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice a défini un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société a ensuite été analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprenaient :

- des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
- des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence était calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) était appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 3 ont été exclus.

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD étaient pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 3 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 %.
- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD étaient pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises	0,00 %

	multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 3	moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 3 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant du traitement des maladies majeures (positifs) et/ou des produits liés au tabac (négatifs), mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	8,59

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 88,94 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment,

(i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 18/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Santé	4,66 %	États-Unis
NOVO NORDISK CLASS B	Santé	4,58 %	Danemark
MERCK & CO INC	Santé	4,46 %	États-Unis
DANAHER CORP	Santé	4,45 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	4,44 %	États-Unis
ABBOTT LABORATORIES	Santé	4,43 %	États-Unis
AMGEN INC	Santé	4,42 %	États-Unis
BRISTOL MYERS SQUIBB	Santé	4,31 %	États-Unis
ROCHE HOLDING PAR AG	Santé	4,10 %	Suisse
STRYKER CORP	Santé	4,06 %	États-Unis
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	Santé	3,74 %	États-Unis
MEDTRONIC PLC	Santé	3,43 %	Irlande
JOHNSON & JOHNSON	Santé	3,37 %	États-Unis
CSL LTD	Santé	3,19 %	Australie
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Santé	2,91 %	États-Unis

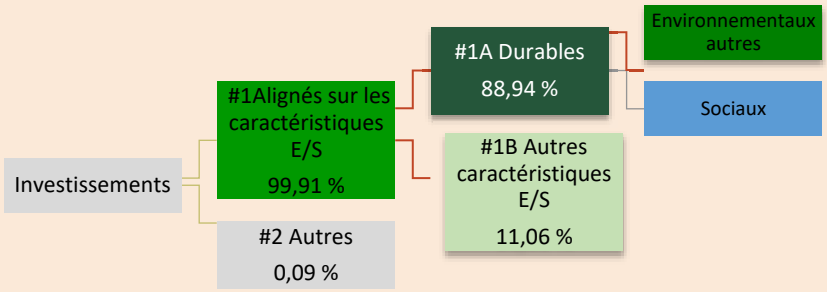
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,91 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 88,94 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,09 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Santé	96,36 %
Biens de consommation de base	3,30 %
Matériaux	0,14 %
Industrie	0,10 %
Autres / non classés	0,09 %
Télécommunications	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Technologies de l'information	0,00 %
Finance	0,00 %
Énergie	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

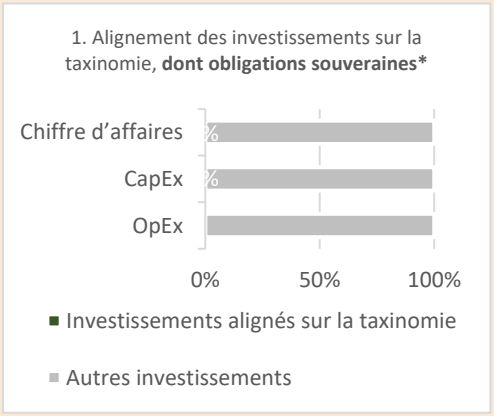
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

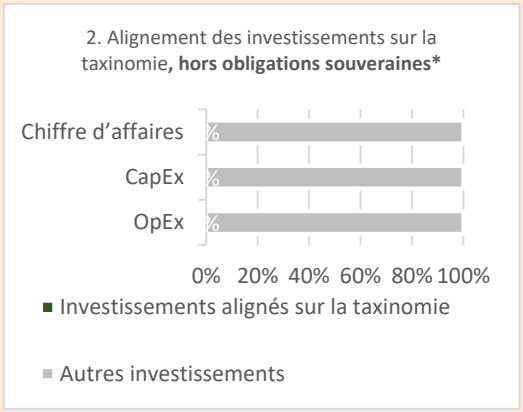
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

○ **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

✖ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 88,94 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 88,94 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de

Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI ACWI IMI SDG 3 Good Health and Well-being Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 3 (permettre à tous de vivre en bonne santé et promouvoir le bien-être de tous à tout âge) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

  Les composants de l'Indice parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 3 (« ODD 3 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

  Exclusions ESG

  L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

  - ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
  - ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
  - ont un lien avec des armes controversées ;

- sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque

et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice parent qui satisfont aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par MSCI Impact Solutions' Sustainable Impact Metrics et MSCI BISR pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 3. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 3 sont sélectionnées (« Activités commerciales alignées sur l'ODD 3»). Les Activités commerciales alignées sur l'ODD 3 peuvent comprendre, entre autres :

- le traitement des maladies graves ;
- l'assainissement ;
- la contraception ;
- les solutions conventionnelles de contrôle de la pollution ; et
- les solutions à faible toxicité et/ou à faible teneur en composés organiques volatils.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'indice MSCI ACWI IMI Digital Health Index (l'« Indice parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de la santé numérique (le « Thème »), qui inclut, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la télémédecine, les robots médicaux et l'automatisation dans le domaine de la santé, est évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice définit un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société est ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprennent :

- des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
- des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence est calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui est dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) est appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres doivent atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 3 sont exclus.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 3	8,59	8,59

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 18/01/2023 au 31/12/2023)	4,41 %	4,61 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 18/01/2023 au 31/12/2023)	4,41 %	14,46 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549006CWZHL0FBC5B98

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 58,29 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI ACWI IMI SDG 6 Clean Water and Sanitation Select Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 6 (garantir l'accès de tous à des services d'alimentation en eau et d'assainissement gérés de façon durable) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 6 (« ODD 6 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
- avaient un lien avec des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI étaient disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de

gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice parent qui répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 6. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 6 étaient sélectionnées (« Activités commerciales alignées sur l'ODD 6 »). Les Activités commerciales alignées sur l'ODD 6 pouvaient comprendre, entre autres :

- la gestion durable de l'eau ;
- l'assainissement ; et
- l'agriculture durable ;

- *Sélection thématique liée aux ODD*

Les composants de l'Indice parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'indice MSCI ACWI IMI Water Index (l'« Indice parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de l'eau (le « Thème »), qui comprenait les activités commerciales telles que l'approvisionnement en eau, le traitement de l'eau, les services publics d'eau et les équipements liés à l'eau, était

évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice avait défini un large ensemble de mots et d'expressions pertinents associés aux activités commerciales liées aux Sous-thèmes, et une série de données de la société était ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et expressions pertinents. Ces données comprenaient :

- des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
- des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence était calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) était appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient atteindre un certain seuil de notation de pertinence. En outre, toutes les sociétés du sous-secteur « services publics d'eau » selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS) et les sociétés qui atteignaient un certain seuil de revenus concernant l'eau durable pouvaient également être incluses. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 6 ont été exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD étaient pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 6 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 %.
- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD étaient pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes	0,43 %

	directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,43 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,43 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 6	moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 6 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant de produits et services liés à l'assainissement, de l'agriculture durable et des projets durables en matière d'eau, mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	7,30

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 58,29 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou

sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 18/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
UNICHARM CORP	Biens de consommation de base	4,53 %	Japon
WASTE MANAGEMENT INC	Industrie	4,50 %	États-Unis
SVENSKA CELLULOSA AKTIEBOLAGET SCA	Matériaux	4,31 %	Suède
KIMBERLY CLARK CORP	Biens de consommation de base	4,26 %	États-Unis
ESSITY CLASS B	Biens de consommation de base	4,22 %	Suède
BADGER METER INC	Technologies de l'information	4,09 %	États-Unis
WEST FRASER TIMBER LTD	Matériaux	4,07 %	Canada
WASTE CONNECTIONS INC	Industrie	3,98 %	Canada
SALMAR	Biens de consommation de base	3,73 %	Norvège
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO CLASS A	Biens de consommation de base	3,69 %	Mexique
FERGUSON PLC	Industrie	3,63 %	Jersey, îles anglo-normandes
REPUBLIC SERVICES INC	Industrie	3,60 %	États-Unis
RAYONIER REIT INC	Immobilier	3,05 %	États-Unis
AMERICAN WATER WORKS INC	Services aux collectivités	2,85 %	États-Unis
HENGAN INTERNATIONAL GROUP LTD	Biens de consommation de base	2,80 %	Chine

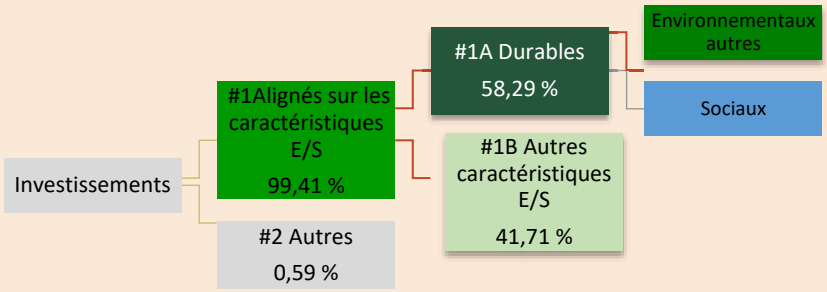
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,41 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 58,29 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,59 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Industrie	39,12 %
Biens de consommation de base	29,59 %
Matériaux	13,80 %
Services aux collectivités	8,63 %
Technologies de l'information	4,44 %
Immobilier	3,38 %
Santé	0,89 %
Autres / non classés	0,16 %
Télécommunications	0,00 %
Finance	0,00 %
Énergie	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

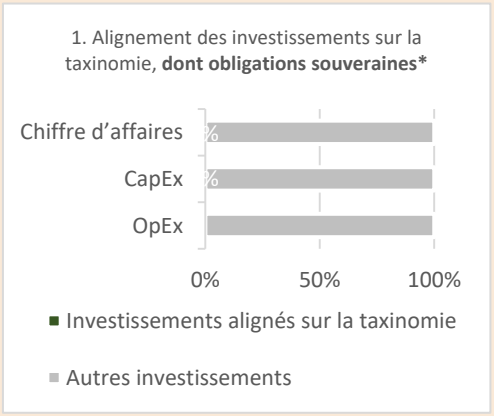
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

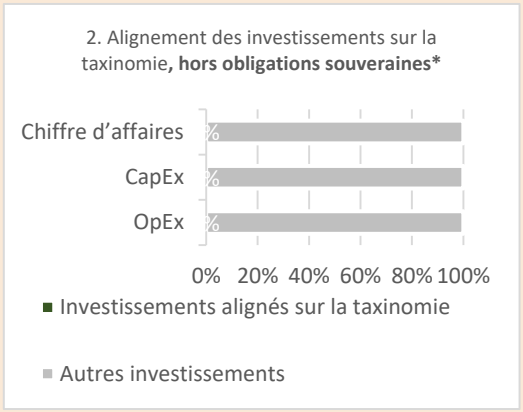
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 58,29 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 58,29 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice MSCI ACWI IMI SDG 6 Clean Water and Sanitation Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 6 (garantir l'accès de tous à des services d'alimentation en eau et d'assainissement gérés de façon durable) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

  Les composants de l'Indice parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 6 (« ODD 6 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
- ont un lien avec des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 6. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 6 sont sélectionnées (« Activités commerciales alignées sur l'ODD 6»). Les Activités commerciales alignées sur l'ODD 6 peuvent comprendre, entre autres :

- la gestion durable de l'eau ;
- l'assainissement ; et
- l'agriculture durable.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'indice MSCI ACWI IMI Water Index (l'« Indice parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de l'eau (le « Thème »), qui comprend les activités commerciales telles que l'approvisionnement en eau, le traitement de l'eau, les services publics d'eau et les équipements liés à l'eau, est évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice définit un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société est ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprennent :

- des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
- des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence est calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui est dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) est appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres doivent atteindre un certain seuil de notation de pertinence. En outre, toutes les sociétés du sous-secteur « services publics d'eau » selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS) et les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus concernant l'eau durable peuvent également être incluses. Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 6 sont exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

- les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 6 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 75 %.
- Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique de l'ODD sont pondérés en fonction de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,43 %	0,43 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,43 %	0,43 %
Implication dans des armes controversées	0,43 %	0,43 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 6	7,30	7,30

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 18/01/2023 au 31/12/2023)	7,74 %	7,86

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 18/01/2023 au 31/12/2023)	7,74 %	14,46 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900T2I3WMJK7S5Q13

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 76,18 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI ACWI IMI SDG 7 Affordable and Clean Energy Select Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 7 (garantir l'accès de tous à des services énergétiques fiables, durables et modernes, à un coût abordable) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.
Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 7 (« ODD 7 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
- avaient un lien avec des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI étaient disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esginvesting. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de

gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice parent qui satisfaisaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les outils Sustainable Impact Metrics et MSCI Climate Change Metrics de MSCI Impact Solutions pour déterminer leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 7. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 7 étaient sélectionnées (« Activités commerciales alignées sur l'ODD 7 »). Les Activités commerciales alignées sur l'ODD 7 pouvaient comprendre, entre autres :

- les énergies alternatives ;
- la gestion de la demande ;
- les réseaux intelligents ;
- les autres stockages d'énergie ; et
- la production d'hydroélectricité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice parent qui (i) satisfaisaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne satisfaisaient pas aux critères de sélection selon l'impact sur l'ODD décrits ci-dessus, pouvaient toutefois encore être admissibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils satisfaisaient à certains critères de sélection thématique des ODD, dérivés principalement de l'indice MSCI ACWI IMI Clean Energy Infrastructure Index (l'« Indice parent thématique »). L'exposition des composants au thème de l'énergie

propre, qui comprend les batteries, les réseaux intelligents et les carburants et technologies futurs (les « Sous-thèmes »), était évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice avait défini un large ensemble de mots et d'expressions pertinents associés aux activités commerciales liées aux Sous-thèmes, et une série de données de la société était ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et expressions pertinents. Ces données comprenaient :

- des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
- des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence combinée était calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) était appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 7 ont été exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD étaient pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 7 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 %.
- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD étaient pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme,	0,24 %

	de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,24 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,24 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 7	moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 7 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant de l'énergie alternative (positifs) et/ou des combustibles fossiles et produits liés (négatifs), mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	7,26

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 76,18 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques

pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et

- exposition à des armes controversées (n° 14).
-

- *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 18/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
FIRST SOLAR INC	Technologies de l'information	4,78 %	États-Unis
SCHNEIDER ELECTRIC	Industrie	4,67 %	France
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	Matériaux	4,64 %	États-Unis
ENPHASE ENERGY INC	Technologies de l'information	4,44 %	États-Unis
VESTAS WIND SYSTEMS	Industrie	4,41 %	Danemark
ORSTED	Services aux collectivités	4,18 %	Danemark
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT	Industrie	3,69 %	Chine
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	Technologies de l'information	3,36 %	Israël
ALBEMARLE CORP	Matériaux	3,03 %	États-Unis
EDP RENOVAVEIS SA	Services aux collectivités	2,88 %	Espagne
PLUG POWER INC	Industrie	2,38 %	États-Unis
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	Technologies de l'information	2,33 %	Chine
SAMSUNG SDI LTD	Technologies de l'information	2,32 %	République de Corée (du Sud)
LG ENERGY SOLUTION LTD	Industrie	2,16 %	République de Corée (du Sud)
MERIDIAN ENERGY LTD	Services aux collectivités	2,02 %	Nouvelle-Zélande

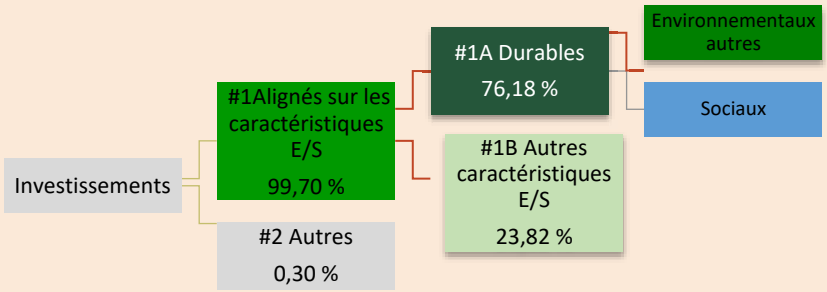
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,70 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 76,18 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,30 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	**Actifs du produit financier**
Services aux collectivités	37,97 %
Industrie	32,55 %
Technologies de l'information	18,65 %
Matériaux	8,16 %
Consommation discrétionnaire	2,14 %
Énergie	0,46 %
Autres / non classés	0,06 %
Télécommunications	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Santé	0,00 %
Finance	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

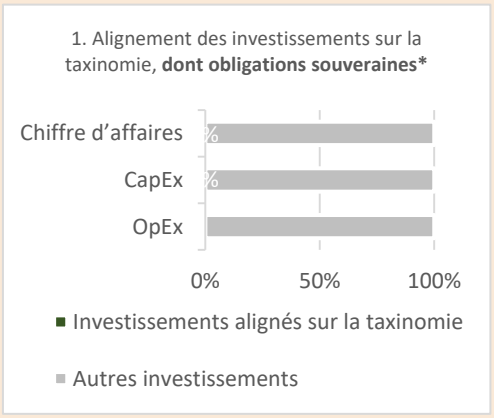
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

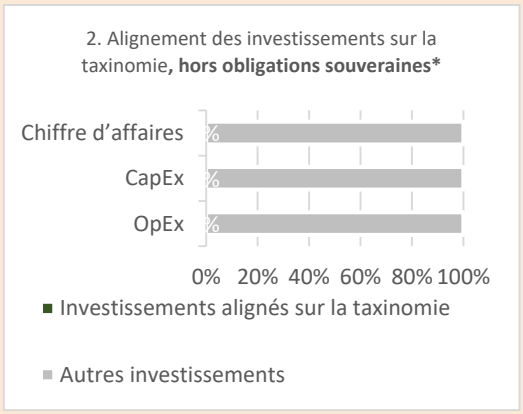
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O. Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 76,18 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 76,18 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice MSCI ACWI IMI SDG 7 Affordable and Clean Energy Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 7 (garantir l'accès de tous à des services énergétiques fiables, durables et modernes, à un coût abordable) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

  Les composants de l'Indice parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 7 (« ODD 7 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
- ont un lien avec des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice parent qui satisfont aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les outils Sustainable Impact Metrics et MSCI Climate Change Metrics de MSCI Impact Solutions pour déterminer leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 7. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 7 sont sélectionnées (« Activités commerciales alignées sur l'ODD 7»). Les Activités commerciales alignées sur l'ODD 7 peuvent comprendre, entre autres :

- les énergies alternatives ;
- la gestion de la demande ;
- les réseaux intelligents ;
- les autres stockages d'énergie ; et
- la production d'hydroélectricité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'indice MSCI ACWI IMI Clean Energy Infrastructure Index (l'« Indice parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de l'énergie propre, qui comprend les activités commerciales liées à l'énergie propre telles que les batteries, les réseaux intelligents et les carburants et technologies futurs (les « Sous-thèmes »), est évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice définit un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées aux Sous-thèmes et une série de données de la société est ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprennent :

- des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et

- des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Un score de pertinence combiné est calculé pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la part des revenus d'une société qui est dérivée des segments d'activité pertinents, et filtré par un code de Classification normalisée des industries (Standard Industry Classification ou SIC). Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres doivent atteindre un certain seuil de notation de pertinence. En outre, les titres qui correspondent à certains secteurs et sous-secteurs de la norme Global Industry Classification Standard (GICS) sont retirés de l'univers éligible. Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 7 sont également exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

- les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 7 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 75 %.
- Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique de l'ODD sont pondérés par le produit de leur score de pertinence combiné et de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 25 %.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,24 %	0,24 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,24 %	0,24 %
Implication dans des armes controversées	0,24 %	0,24 %
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 7	7,26	7,26

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 18/01/2023 au 31/12/2023)	-26,64 %	-26,49 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 18/01/2023 au 31/12/2023)	-26,64 %	14,46 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549006JTJKGYQVCAK94

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,91 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en

répliquant l'indice MSCI Japan Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisation du Japon qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (EU Climate Transition Benchmarks ou « EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'indice MSCI Japan Index (l'« Indice parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice parent, notamment ceux qui :

- étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
- avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
- avaient reçu une Notation MSCI ESG insuffisante ;
- étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
- étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG
Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics
Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics
Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers éligible ». Les titres issus de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

- une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent ;
- une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;

- une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice parent ;
- une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice parent ;
- un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
- une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers éligible ; et
- une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	614,37
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, tel que déterminé par MSCI, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	5,58 %

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 19,91 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et

- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 25/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TOYOTA MOTOR CORP	Consommation discrétionnaire	4,94 %	Japon
SONY GROUP CORP	Consommation discrétionnaire	3,74 %	Japon
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Finance	2,75 %	Japon
KEYENCE CORP	Technologies de l'information	2,55 %	Japon
TOKYO ELECTRON LTD	Technologies de l'information	2,12 %	Japon
SHIN ETSU CHEMICAL LTD	Matériaux	2,08 %	Japon
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP IN	Finance	1,91 %	Japon
TAKEDA PHARMACEUTICAL LTD	Santé	1,84 %	Japon
DAIICHI SANKYO LTD	Santé	1,73 %	Japon
MURATA MANUFACTURING LTD	Technologies de l'information	1,43 %	Japon
FAST RETAILING LTD	Consommation discrétionnaire	1,42 %	Japon
RECRUIT HOLDINGS LTD	Industrie	1,42 %	Japon
SOFTBANK GROUP CORP	Télécommunications	1,40 %	Japon
SMC (JAPAN) CORP	Industrie	1,40 %	Japon
DAIKIN INDUSTRIES LTD	Industrie	1,40 %	Japon

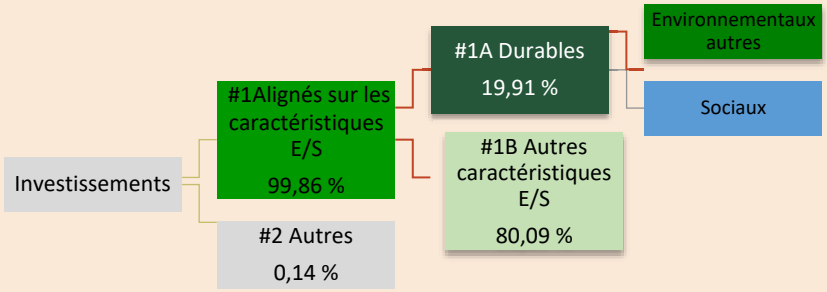
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,86 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 19,91 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,14 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Industrie	20,32 %
Consommation discrétionnaire	17,17 %
Technologies de l'information	16,93 %
Finance	14,02 %
Santé	10,13 %
Télécommunications	7,53 %
Biens de consommation de base	5,43 %
Immobilier	5,16 %
Matériaux	3,18 %
Autres / non classés	0,14 %
Services aux collectivités	0,00 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

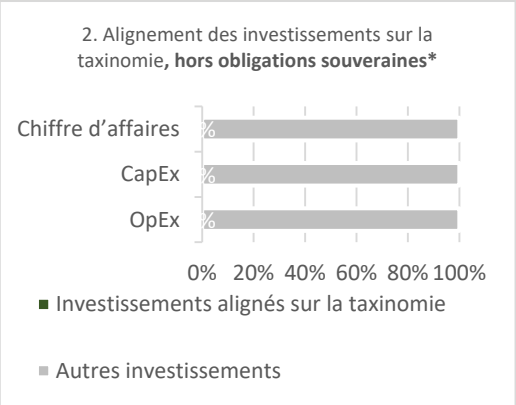
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

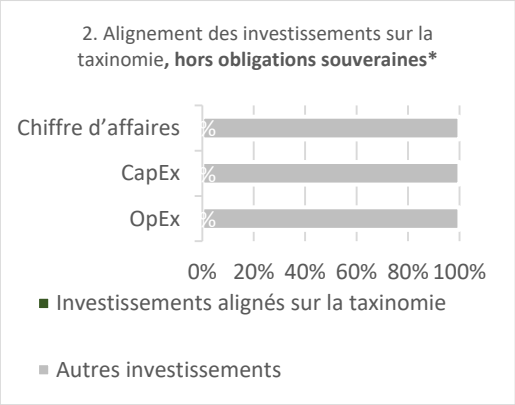
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,91 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,91 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (EU Climate Transition Benchmarks ou « EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Japan Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent, qui vise à refléter la performance de certaines actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées au Japon. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice parent, notamment ceux qui :

- sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
- se voient attribuer une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
- se voient attribuer une Notation MSCI ESG insuffisante ;
- sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
- sont impliqués dans activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et

- sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers éligible ». Les titres issus de l'Univers éligible sont

sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

- une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent ;
- une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
- une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice parent ;
- une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice parent ;
- un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
- une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers éligible ; et
- une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	614,37	614,35
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Exposition aux combustibles fossiles	5,58 %	5,59 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 25/01/2023 au 31/12/2023)	9,41 %	9,58 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 25/01/2023 au 31/12/2023)	9,41 %	13,28 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900DDFT5L2CMNMR62

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21,79 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI USA Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation aux États-Unis qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (EU Climate Transition Benchmarks ou « EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'indice MSCI USA Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

- étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
- avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
- avaient reçu une Notation MSCI ESG insuffisante ;
- étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
- étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG
Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics
Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics
Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers éligible ». Les titres issus de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

- une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
- une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
- une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers éligible ; et
- une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	461,21
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,04 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,04 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production	7,22 %

	d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, tel que déterminé par MSCI, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 21,79 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne

gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 25/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	7,43 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	6,01 %	États-Unis
AMAZON COM INC	Consommation discrétionnaire	3,05 %	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	2,60 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	1,91 %	États-Unis
TESLA INC	Consommation discrétionnaire	1,76 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS C	Télécommunications	1,72 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	1,19 %	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	1,18 %	États-Unis
JPMORGAN CHASE	Finance	1,14 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	1,08 %	États-Unis
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	Finance	1,08 %	États-Unis
BROADCOM INC	Technologies de l'information	1,06 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	1,02 %	États-Unis
MASTERCARD INC CLASS A	Finance	0,88 %	États-Unis

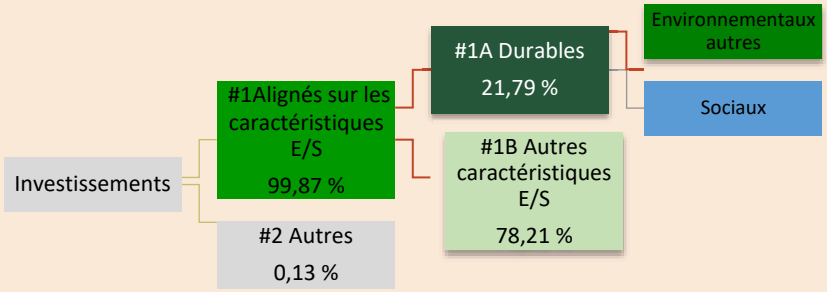
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,87 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 21,79 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,13 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	31,09 %
Santé	14,23 %
Finance	14,17 %
Consommation discrétionnaire	10,89 %
Industrie	8,43 %
Télécommunications	7,09 %
Biens de consommation de base	4,41 %
Immobilier	4,31 %
Énergie	2,05 %
Matériaux	1,98 %
Services aux collectivités	1,26 %
Autres / non classés	0,09 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

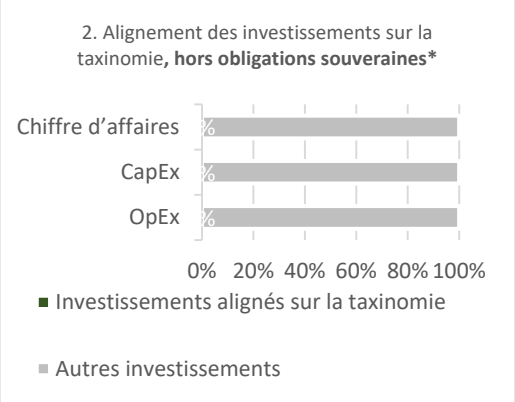
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

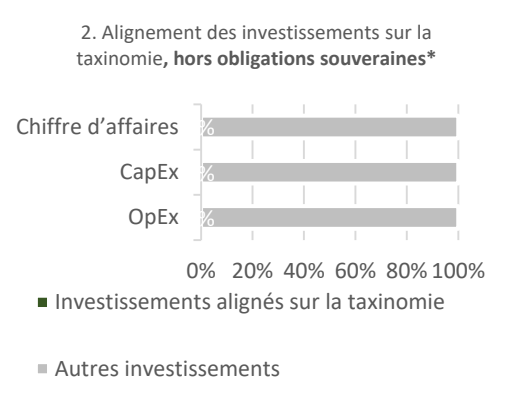
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,79 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,79 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (EU Climate Transition Benchmarks ou « EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté

une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI USA Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance de certaines actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées aux États-Unis. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

- sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
- se voient attribuer une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
- se voient attribuer une Notation MSCI ESG insuffisante ;
- sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
- sont impliqués dans activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme

étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et

- sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers éligible ». Les titres issus de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

- une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
- une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
- une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers éligible ; et
- une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG basse.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	461,21	461,33
Exposition à des controverses très graves	0,04 %	0,04 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,04 %	0,04 %
Exposition aux combustibles fossiles	7,22 %	7,23 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 25/01/2023 au 31/12/2023)	20,60 %	20,43 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 25/01/2023 au 31/12/2023)	20,60 %	20,62 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549008ANG5OWCI95V65

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,85 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI EMU Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble

ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de grandes et moyennes capitalisations de pays développés de
l'Union économique et monétaire de l'Union européenne sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (EU Climate Transition Benchmarks ou « EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'indice MSCI EMU Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• avaient reçu une Notation MSCI ESG insuffisante ;
• étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues. L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG
Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics
Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics
Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers éligible ». Les titres issus de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ; • une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et de l'intensité des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;

• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI ou pour lesquels aucune donnée n'était disponible.	628,48
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, tel que déterminé par MSCI, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, tel que déterminé par MSCI, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	6,18 %

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2023, 19,85 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et

- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 31/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	5,52 %	Pays-Bas
LVMH	Consommation discrétionnaire	4,88 %	France
SAP	Technologies de l'information	2,77 %	Allemagne
SANOFI SA	Santé	2,58 %	France
SIEMENS N AG	Industrie	2,37 %	Allemagne
LOREAL SA	Biens de consommation de base	2,36 %	France
TOTALENERGIES	Énergie	2,34 %	France
SCHNEIDER ELECTRIC	Industrie	2,31 %	France
ALLIANZ	Finance	2,18 %	Allemagne
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	Matériaux	1,66 %	France
VINCI SA	Industrie	1,61 %	France
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Télécommunications	1,53 %	Allemagne
BNP PARIBAS SA	Finance	1,43 %	France
HERMES INTERNATIONAL	Consommation discrétionnaire	1,42 %	France
BANCO SANTANDER SA	Finance	1,34 %	Espagne

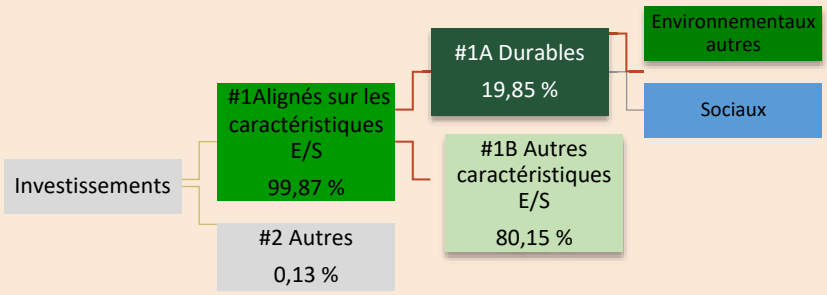
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,87 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 19,85 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,13 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	19,05 %
Industrie	16,47 %
Consommation discrétionnaire	14,79 %
Technologies de l'information	13,02 %
Biens de consommation de base	9,83 %
Santé	8,32 %
Services aux collectivités	4,22 %
Télécommunications	4,09 %
Matériaux	3,78 %
Énergie	3,52 %
Immobilier	2,78 %
Autres / non classés	0,13 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

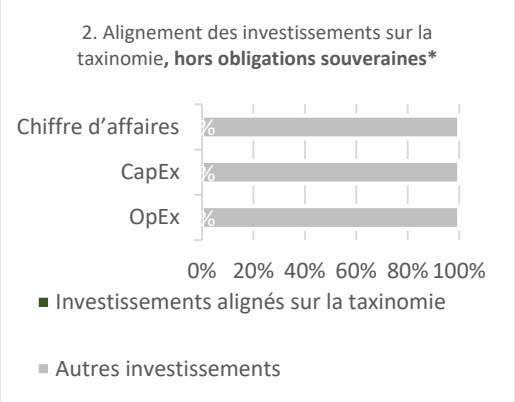
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

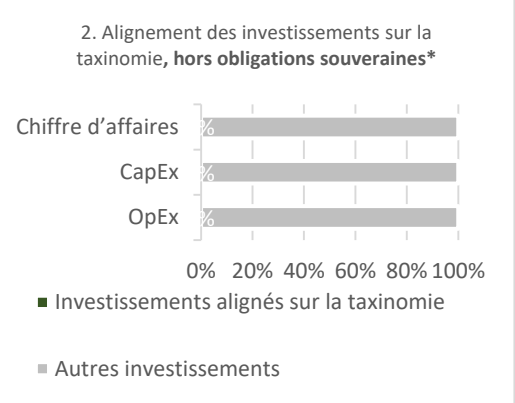
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,85 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,85 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI EMU Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Parent, qui visait à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés dans l'Union économique et monétaire de l'Union européenne. L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

  Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

  • étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
  • avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
  • avaient reçu une Notation MSCI ESG insuffisante ;
  • étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
  • étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
  • étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
  • étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

  Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des

Notations ESG étaient également exclues. L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG
Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics
Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics
Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers éligible ». Les titres issus de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;

• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ; • une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et de l'intensité des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG basse.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	628,48	628,47
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Exposition aux combustibles fossiles	6,18 %	6,17 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 31/01/2023 au 31/12/2023)	7,67 %	7,29 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 25/01/2023 au 31/12/2023)	7,67 %	8,35 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900PGFK839OXUQ556

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 27,40 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en

répliquant l'indice MSCI Europe Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation des pays de marchés développés en Europe qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (EU Climate Transition Benchmarks ou « EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'indice MSCI Europe Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

- étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
- avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
- avaient reçu une Notation MSCI ESG insuffisante ;
- étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
- étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG
Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics
Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics
Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers éligible ». Les titres issus de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

- une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;

- une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
- une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers éligible ; et
- une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	620,06
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,09 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,09 %
Exposition aux combustibles fossiles	Le pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	7,47 %

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

Au 31 décembre 2023, 27,40 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et

- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 31/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NOVO NORDISK CLASS B	Santé	2,99 %	Danemark
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	2,84 %	Pays-Bas
LVMH	Consommation discrétionnaire	2,53 %	France
NOVARTIS AG	Santé	2,32 %	Suisse
ASTRAZENECA PLC	Santé	2,27 %	Royaume-Uni
ROCHE HOLDING PAR AG	Santé	2,15 %	Suisse
TOTALENERGIES	Énergie	1,90 %	France
HSBC HOLDINGS PLC	Finance	1,60 %	Royaume-Uni
SAP	Technologies de l'information	1,37 %	Allemagne
SANOFI SA	Santé	1,34 %	France
LOREAL SA	Biens de consommation de base	1,30 %	France
DIAGEO PLC	Biens de consommation de base	1,21 %	Royaume-Uni
SCHNEIDER ELECTRIC	Industrie	1,19 %	France
SIEMENS N AG	Industrie	1,16 %	Allemagne
ALLIANZ	Finance	1,07 %	Allemagne

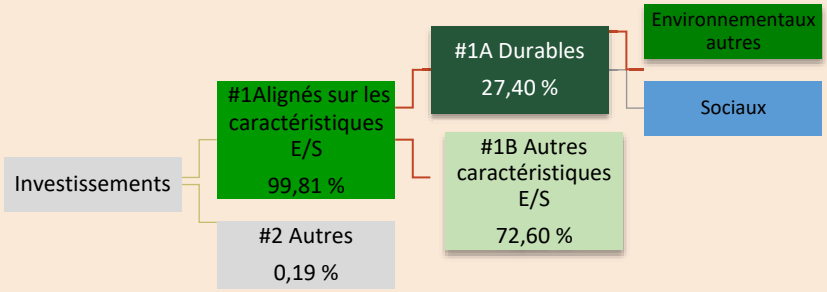
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,81 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 27,40 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,19 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	19,32 %
Santé	17,25 %
Industrie	16,31 %
Consommation discrétionnaire	10,33 %
Biens de consommation de base	10,09 %
Technologies de l'information	7,61 %
Matériaux	5,50 %
Services aux collectivités	4,30 %
Énergie	3,83 %
Télécommunications	2,87 %
Immobilier	2,49 %
Autres / non classés	0,11 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

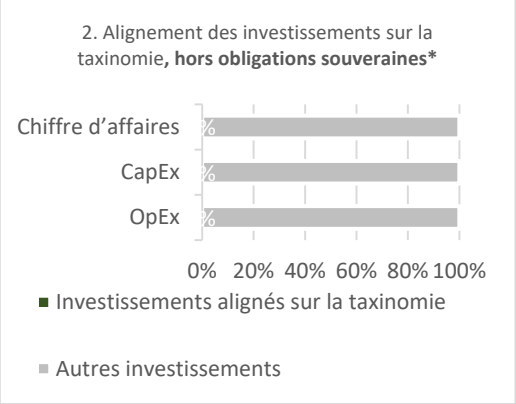
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

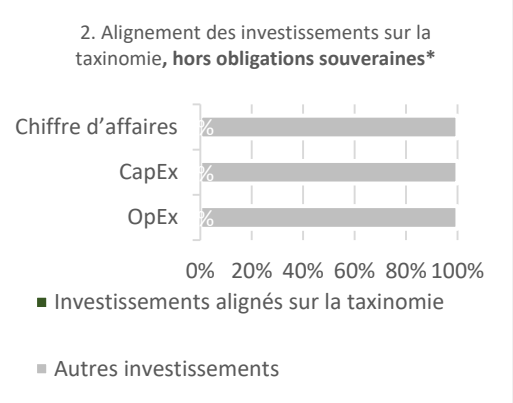
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,40 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,40 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (EU Climate Transition Benchmarks ou « EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence

en détenant un portefeuille de titres de participation comprenant tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés développés européens. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

- sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
- se voient attribuer une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
- se voient attribuer une Notation MSCI ESG insuffisante ;
- sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
- sont impliqués dans activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes

conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et

- sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers éligible ». Les titres issus de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

- une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
- une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
- une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers éligible ; et
- une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG basse.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	620,06	620,20
Exposition à des controverses très graves	0,09 %	0,09 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,09 %	0,09 %
Exposition aux combustibles fossiles	7,47 %	7,47 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 31/01/2023 au 31/12/2023)	8,63 %	8,44 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 31/01/2023 au 31/12/2023)	8,63 %	10,32 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900SHTQO0N7TBRS64

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21,66 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en

répliquant l'indice MSCI World Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation des pays de marchés développés mondiaux qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (EU Climate Transition Benchmarks ou « EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'indice MSCI World Index (l'« Indice parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice parent, notamment ceux qui :

- étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
- avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
- avaient reçu une Notation MSCI ESG insuffisante ;
- étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
- étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers éligible ». Les titres issus de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

- Une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent ;
- Une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
- Une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice parent ;
- une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice parent ;
- Un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
- Une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers éligible ; et
- Une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	553,29
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,02 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,02 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production	8,06 %

	d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, tel que déterminé par MSCI, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 21,66 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

  Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe

consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 31/01/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	5,12 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	4,15 %	États-Unis
AMAZON COM INC	Consommation discrétionnaire	2,11 %	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	1,81 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	1,34 %	États-Unis
TESLA INC	Consommation discrétionnaire	1,22 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS C	Télécommunications	1,17 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	0,81 %	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	0,78 %	États-Unis
JPMORGAN CHASE	Finance	0,78 %	États-Unis
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	Finance	0,78 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	0,72 %	États-Unis
BROADCOM INC	Technologies de l'information	0,71 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	0,70 %	États-Unis
MASTERCARD INC CLASS A	Finance	0,60 %	États-Unis

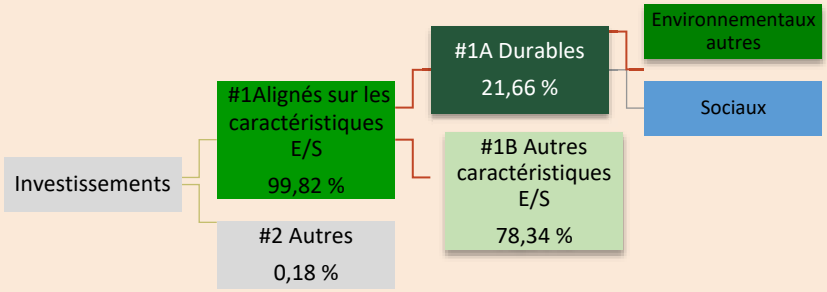
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,82 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 21,66 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,18 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

  Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	24,30 %
Finance	17,07 %
Santé	13,11 %
Industrie	10,83 %
Consommation discrétionnaire	10,65 %
Télécommunications	6,02 %
Biens de consommation de base	5,47 %
Immobilier	4,31 %
Matériaux	3,48 %
Énergie	2,69 %
Services aux collectivités	1,91 %
Autres / non classés	0,16 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

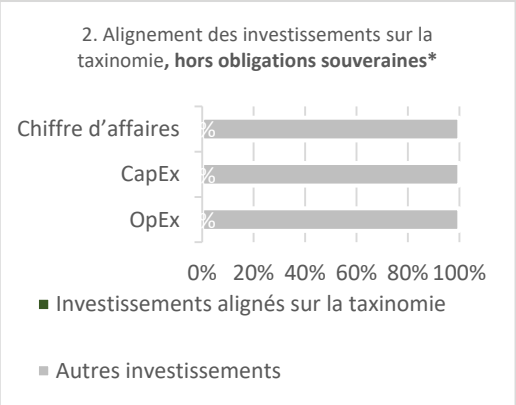
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

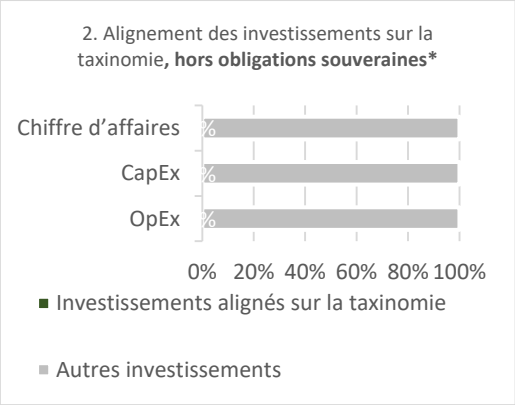
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,66 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,66 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (EU Climate Transition Benchmarks ou « EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier cherchait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence

en détenant un portefeuille de titres de participation comprenant tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI World Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés développés mondiaux. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice parent, notamment ceux qui :

- sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
- se voient attribuer une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
- se voient attribuer une Notation MSCI ESG insuffisante ;
- sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
- sont impliqués dans activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes

conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et

- sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

  Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers éligible ». Les titres issus de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

- une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent ;
- une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
- une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice parent ;
- une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice parent ;
- un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
- une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers éligible ; et
- une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG basse.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	553,29	553,17
Exposition à des controverses très graves	0,02 %	0,02 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,02 %	0,02 %
Exposition aux combustibles fossiles	8,06 %	8,08 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 31/01/2023 au 31/12/2023)	15,28 %	15,27 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 31/01/2023 au 31/12/2023)	15,28 %	15,61 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900UCTJVD9X265I90

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 41,14 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en

répliquant l'indice Solactive ISS ESG Nordic Investable Universe Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés des pays nordiques qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (EU Paris-aligned Benchmark ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence se basait sur l'indice Solactive GBS Developed Markets Nordic Investable Universe EUR Index (l'« Indice parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilisait les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice parent, y compris ceux qui étaient :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :
    - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
    - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
    - la production de sables bitumineux ;
    - la distribution d'armes à feu civiles ;
    - les produits liés au tabac ; et
    - les armes militaires ;
- les secteurs notés D- ou moins par ISS ESG ; et

- ceux qui ont eu une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations étaient soumises à un plafonnement, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées, afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice parent. Les titres individuels de l'Indice de Référence étaient plafonnés à 9 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	523,84
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux	0,59 %

	entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,59 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, tel que déterminé par MSCI, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,82 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 41,14 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement

(vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et

- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 12/04/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NOVO NORDISK CLASS B	Santé	10,53 %	Danemark
NORDEA BANK	Finance	2,65 %	Finlande
ATLAS COPCO CLASS A	Industrie	2,63 %	Suède
VESTAS WIND SYSTEMS	Industrie	2,39 %	Danemark
CATÉGORIE D'INVESTISSEURS B	Finance	2,36 %	Suède
DSV	Industrie	2,18 %	Danemark
COLOPLAST CLASS B	Santé	2,12 %	Danemark
PANDORA	Consommation discrétionnaire	2,04 %	Danemark
VOLVO CLASS B	Industrie	1,98 %	Suède
GENMAB	Santé	1,82 %	Danemark
EVOLUTION	Consommation discrétionnaire	1,58 %	Suède
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	Santé	1,45 %	Suède
INDUTRADE	Industrie	1,40 %	Suède
SALMAR	Biens de consommation de base	1,39 %	Norvège
ADEVINTA	Télécommunications	1,39 %	Norvège

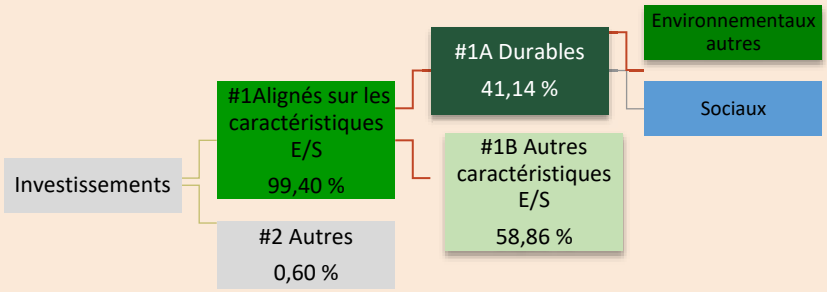
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,40 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 41,14 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,60 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	**Actifs du produit financier**
Santé	27,17 %
Industrie	20,65 %
Immobilier	16,08 %
Finance	10,62 %
Technologies de l'information	7,34 %
Consommation discrétionnaire	6,42 %
Matériaux	4,22 %
Télécommunications	3,49 %
Biens de consommation de base	2,83 %
Services aux collectivités	1,17 %
Autres / non classés	0,01 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

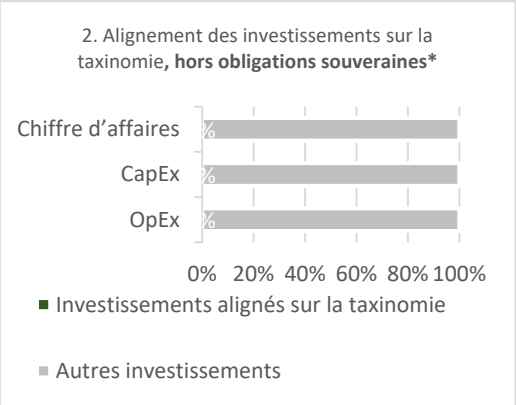
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

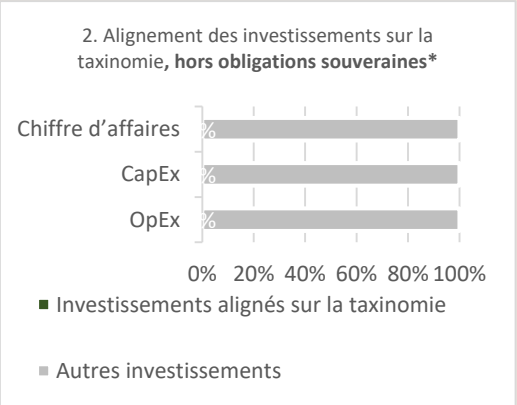
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 41,14 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 41,14 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (EU Paris-aligned Benchmark ou « EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice Solactive ISS ESG Nordic Investable Universe Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

  L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les

droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice parent, y compris ceux qui sont :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
    - l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
    - la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
    - la production de sables bitumineux ;
    - la distribution d'armes à feu civiles ;
    - les produits liés au tabac ; et
    - les armes militaires ;
- notés D- ou moins par ISS ESG ; et
- ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de

sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique. Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice parent. Les titres individuels de l'Indice de Référence sont plafonnés à 9 %.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	523,84	523,83
Exposition à des controverses très graves	0,59 %	0,59 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,59 %	0,59 %
Exposition aux combustibles fossiles	1,82 %	1,82 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 12/04/2023 au 31/12/2023)	11,70 %	11,52 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 12/04/2023 au 31/12/2023)	11,70 %	9,11 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900U3G64JS9WBDC76

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28,53 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI World Minimum Volatility Low Carbon SRI Screened Select Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions d'entreprises de moyenne et grande capitalisations des marchés développés qui présentaient des caractéristiques de faible volatilité et répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

- n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les Notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notations de controverse selon MSCI ESG), la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de

gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant :https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;

- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible ont également été soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	518,54
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique,	5,83 %

	de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 28,53 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

  Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques

de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 05/07/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	3,06 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	2,34 %	États-Unis
WALMART INC	Biens de consommation de base	2,08 %	États-Unis

MERCK & CO INC	Santé	1,97 %	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	1,89 %	États-Unis
AIA GROUP LTD	Finance	1,67 %	Hong Kong
CISCO SYSTEMS INC	Technologies de l'information	1,47 %	États-Unis
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Santé	1,45 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	1,45 %	États-Unis
NOVARTIS AG	Santé	1,40 %	Suisse
BRISTOL MYERS SQUIBB	Santé	1,33 %	États-Unis
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Télécommunications	1,29 %	Allemagne
MCDONALDS CORP	Consommation discrétionnaire	1,27 %	États-Unis
CHUBB LTD	Finance	1,15 %	Suisse
MCKESSON CORP	Santé	1,07 %	États-Unis

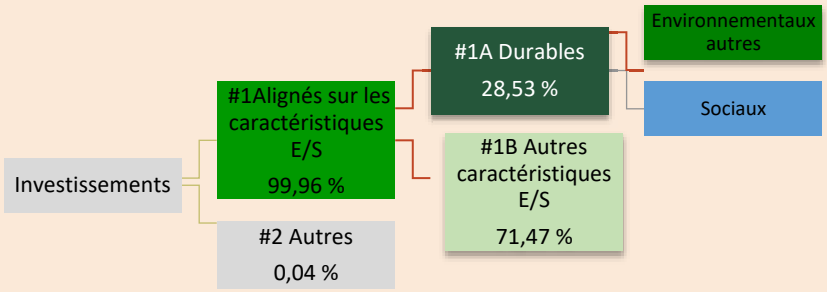
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,96 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 28,53 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,04 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	**Actifs du produit financier**
Santé	21,97 %
Finance	17,82 %
Biens de consommation de base	17,33 %
Technologies de l'information	12,90 %
Télécommunications	9,90 %
Industrie	7,78 %
Consommation discrétionnaire	5,40 %
Services aux collectivités	2,22 %
Matériaux	2,12 %
Immobilier	1,56 %
Énergie	0,97 %
Autres / non classés	0,04 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

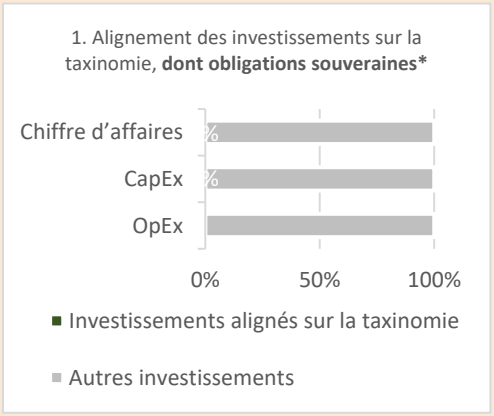
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

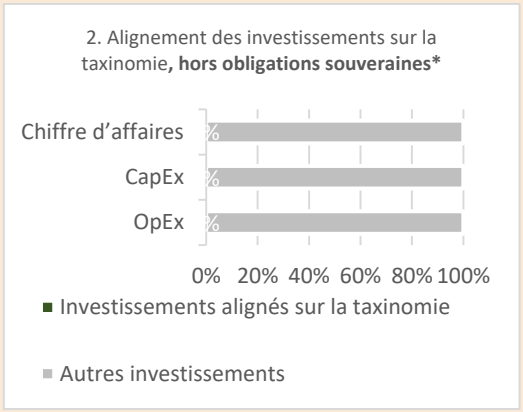
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,53 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,53 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée

sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI World Minimum Volatility Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

  - n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
  - ayant reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
  - impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
  - ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

  L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les Notations MSCI ESG, les

MSCI ESG Controversies Scores (notations de controverse selon MSCI ESG), la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant :https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible sont également soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	518,54	518,35
Exposition aux combustibles fossiles	5,83 %	5,84 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 05/07/2023 au 31/12/2023)	3,44 %	3,27 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 05/07/2023 au 31/12/2023)	3,44 %	7,76 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900JKYTVBY8DY8948

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 15,19 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI World Momentum Low Carbon SRI Screened Select Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions d'entreprises de moyenne et grande capitalisations des marchés développés qui présentaient des caractéristiques de fort dynamisme et répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

- n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les Notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notations de controverse selon MSCI ESG), la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de

gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant :https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;

- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible ont également été soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	583,64
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique,	3,92 %

	de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 15,19 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

  Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au

principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 05/07/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	6,22 %	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	3,89 %	États-Unis
APPLE INC	Technologies de l'information	3,67 %	États-Unis

BROADCOM INC	Technologies de l'information	2,76 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	2,72 %	États-Unis
NOVO NORDISK CLASS B	Santé	2,53 %	Danemark
AMAZON COM INC	Consommation discrétionnaire	1,96 %	États-Unis
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Finance	1,71 %	Japon
ADOBE INC	Technologies de l'information	1,61 %	États-Unis
EATON PLC	Industrie	1,59 %	Japon
TJX INC	Consommation discrétionnaire	1,54 %	États-Unis
JPMORGAN CHASE	Finance	1,36 %	États-Unis
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	Technologies de l'information	1,20 %	États-Unis
PALO ALTO NETWORKS INC	Technologies de l'information	1,16 %	États-Unis
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	Technologies de l'information	1,15 %	États-Unis

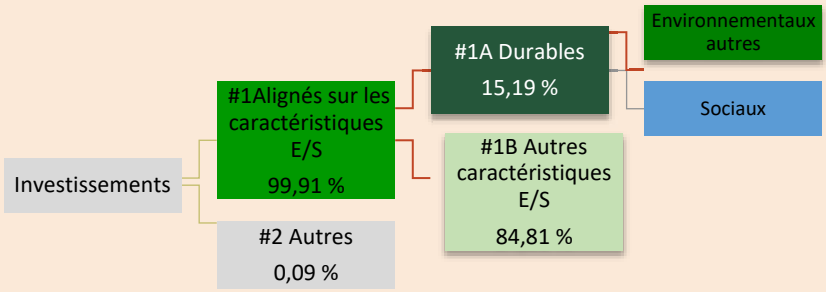
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,91 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 15,19 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,09 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	**Actifs du produit financier**
Technologies de l'information	36,35 %
Finance	18,97 %
Industrie	14,56 %
Consommation discrétionnaire	10,22 %
Santé	7,47 %
Matériaux	4,38 %
Télécommunications	3,83 %
Immobilier	2,83 %
Biens de consommation de base	0,79 %
Énergie	0,50 %
Autres / non classés	0,09 %
Services aux collectivités	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

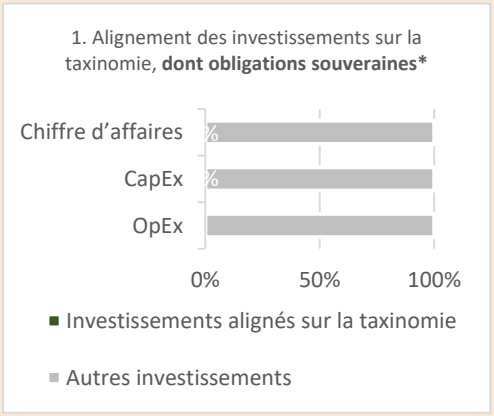
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

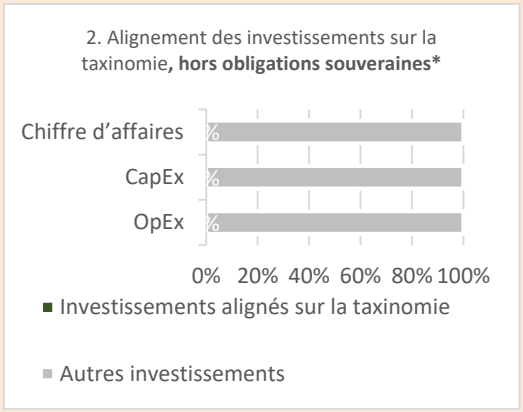
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,19 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,19 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI World Momentum Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

  - n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
  - ayant reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
  - impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
  - ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

  L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les Notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notations de controverse selon MSCI ESG), la

recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant :https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible sont également soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	583,64	583,63
Exposition aux combustibles fossiles	3,92 %	3,92 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 05/07/2023 au 31/12/2023)	9,12 %	9,21 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 05/07/2023 au 31/12/2023)	9,12 %	7,76 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900T3OHD3UN3TDP12

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,68 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI World Quality Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice

de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions d'entreprises de moyenne et grande capitalisations des marchés développés qui présentaient des caractéristiques de qualité supérieure et répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

- n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les Notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notations de controverse selon MSCI ESG), la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de

gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdf/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant :https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;

- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible ont également été soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	539,23
Exposition aux combustibles fossiles	Le pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique,	3,94 %

	de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 19,68 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

  Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques

de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 05/07/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	5,43 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS C	Télécommunications	3,26 %	États-Unis
APPLE INC	Technologies de l'information	3,02 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	2,71 %	États-Unis

VISA INC CLASS A	Finance	2,66 %	États-Unis
MASTERCARD INC CLASS A	Finance	2,63 %	États-Unis
COSTCO WHOLESALE CORP	Biens de consommation de base	2,61 %	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	2,60 %	États-Unis
NOVO NORDISK CLASS B	Santé	2,52 %	Danemark
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	2,43 %	Pays-Bas
ROCHE HOLDING PAR AG	Santé	2,34 %	Suisse
TEXAS INSTRUMENT INC	Technologies de l'information	2,27 %	États-Unis
APPLIED MATERIAL INC	Technologies de l'information	2,18 %	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	2,12 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	Télécommunications	2,10 %	États-Unis

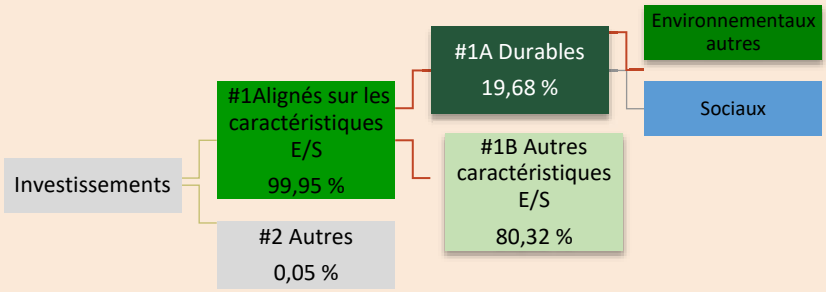
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,95 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 19,68 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,05 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	27,78 %
Finance	19,32 %
Santé	14,14 %
Industrie	11,12 %
Consommation discrétionnaire	8,26 %
Télécommunications	6,35 %
Biens de consommation de base	5,07 %
Immobilier	3,72 %
Matériaux	3,54 %
Énergie	0,38 %
Services aux collectivités	0,27 %
Autres / non classés	0,05 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

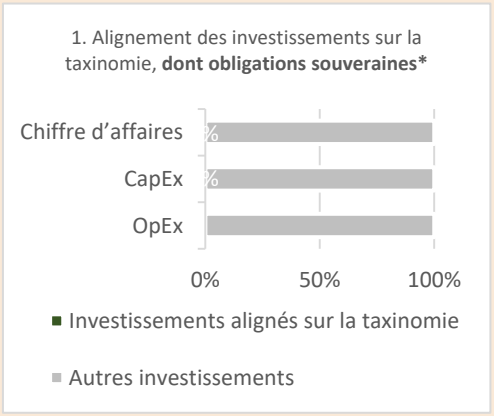
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

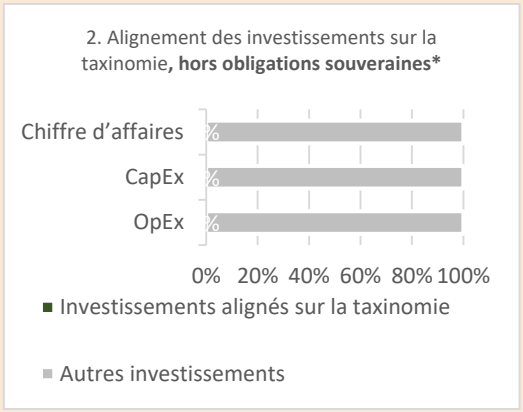
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [1]?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,68 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,68 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à

chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI World Quality Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

  - n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
  - ayant reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
  - impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
  - ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

  L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les Notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notations de controverse selon MSCI ESG), la

recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-datametrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible ont été sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible sont également soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	539,23	539,23
Exposition aux combustibles fossiles	3,94 %	3,94 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 05/07/2023 au 31/12/2023)	10,84 %	10,89 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 05/07/2023 au 31/12/2023)	10,84 %	7,76 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900P65I8XFODM3M60

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21,65 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI World Value Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de

Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions d'entreprises de moyenne et grande capitalisations des marchés développés qui présentaient des caractéristiques de valeur supérieure et répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

- n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les Notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notations de controverse selon MSCI ESG), la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de

gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant :https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;

- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible ont également été soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	550,70
Exposition aux combustibles fossiles	Le pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique,	4,17 %

	de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 21,65 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

  Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques

de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 05/07/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	2,98 %	États-Unis
INTEL CORPORATION CORP	Technologies de l'information	2,44 %	États-Unis
TOYOTA MOTOR CORP	Consommation discrétionnaire	2,37 %	Japon

HSBC HOLDINGS PLC	Finance	2,32 %	Royaume-Uni
QUALCOMM INC	Technologies de l'information	2,30 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	2,28 %	États-Unis
APPLIED MATERIAL INC	Technologies de l'information	2,07 %	États-Unis
SANOFI SA	Santé	1,98 %	France
AT&T INC	Télécommunications	1,96 %	États-Unis
BRISTOL MYERS SQUIBB	Santé	1,89 %	États-Unis
PFIZER INC	Santé	1,78 %	États-Unis
CVS HEALTH CORP	Santé	1,64 %	États-Unis
CITIGROUP INC	Finance	1,54 %	États-Unis
CISCO SYSTEMS INC	Technologies de l'information	1,41 %	États-Unis
ELEVANCE HEALTH INC	Santé	1,37 %	États-Unis

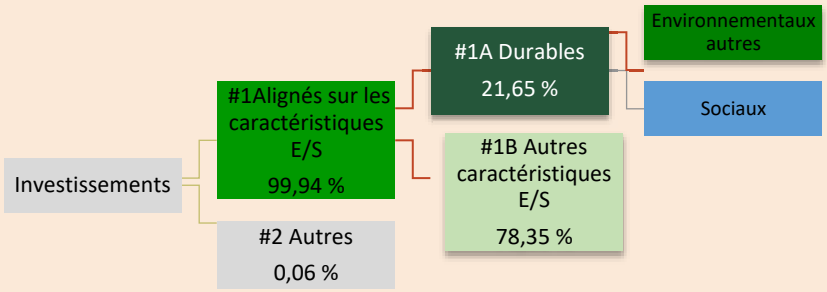
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,94 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 21,65 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,06 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	**Actifs du produit financier**
Technologies de l'information	28,33 %
Finance	18,90 %
Santé	15,02 %
Consommation discrétionnaire	11,26 %
Télécommunications	10,02 %
Industrie	9,97 %
Matériaux	2,73 %
Biens de consommation de base	1,95 %
Immobilier	1,52 %
Services aux collectivités	0,24 %
Autres / non classés	0,06 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

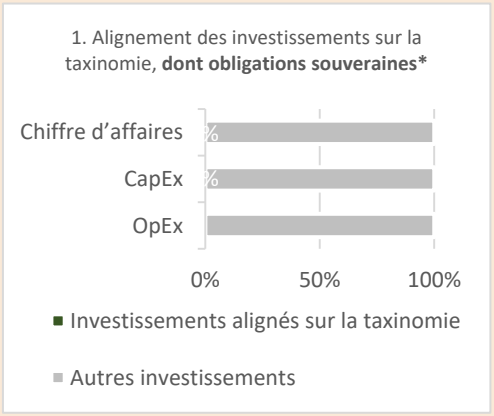
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

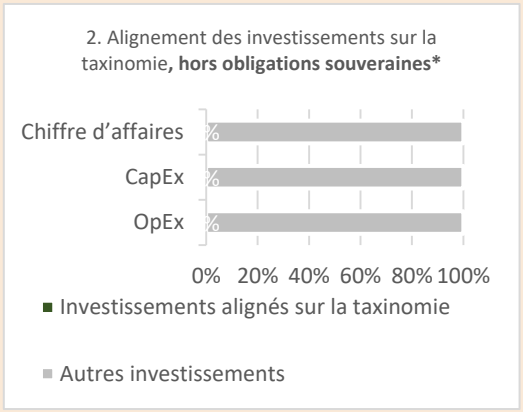
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ✖ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,65 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,65 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus

à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI World Value Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

  - n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
  - ayant reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
  - impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
  - ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

  L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les Notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notations de controverse selon MSCI ESG), la

recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant :https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible sont également soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	550,70	550,76
Exposition aux combustibles fossiles	4,17 %	4,17 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 05/07/2023 au 31/12/2023)	7,35 %	7,39 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 05/07/2023 au 31/12/2023)	7,35 %	7,76 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900GAI0KC8ZWVR296

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,08 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'indice MSCI EMU High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la

réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisations de l'Union économique et monétaire de l'Union européenne renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'indice MSCI EMU Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence visait à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondaient pas à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

- n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les Notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notations de controverse selon MSCI ESG), la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant :https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;

- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible étaient également soumis à des contraintes de diversification de sélection.

L'Indice de Référence était réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	639,50

Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,79 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 19,08 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 13/09/2023 au 31/12/2023

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SANOFI SA	Santé	5,43 %	France
SCHNEIDER ELECTRIC	Industrie	5,08 %	France
LOREAL SA	Biens de consommation de base	4,95 %	France

INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Consommation discrétionnaire	4,23 %	Espagne
AXA SA	Finance	4,12 %	France
COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEME	Consommation discrétionnaire	3,58 %	France
DEUTSCHE POST AG	Industrie	3,53 %	Allemagne
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Biens de consommation de base	3,47 %	Pays-Bas
ALLIANZ	Finance	3,44 %	Allemagne
TELEFONICA SA	Télécommunications	3,29 %	Espagne
BMW AG	Consommation discrétionnaire	3,19 %	Allemagne
ASM INTERNATIONAL NV	Technologies de l'information	2,73 %	Pays-Bas
HENKEL & KGAA PREF AG	Biens de consommation de base	2,52 %	Allemagne
ORANGE SA	Télécommunications	2,50 %	France
MONCLER	Consommation discrétionnaire	2,42 %	Italie

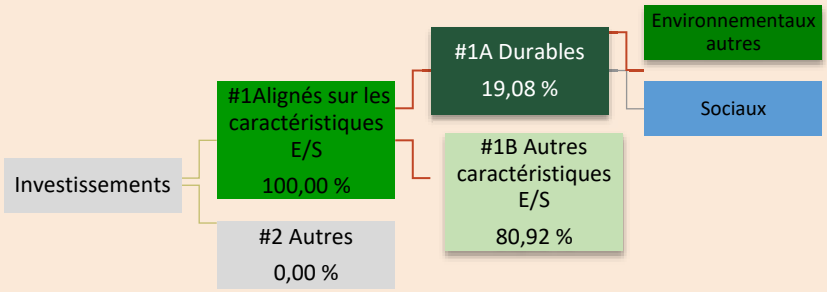
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 100,00 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 19,08 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,00 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Consommation discrétionnaire	18,67 %
Industrie	16,56 %
Finance	13,46 %
Biens de consommation de base	12,72 %
Matériaux	10,76 %
Santé	8,56 %
Télécommunications	8,54 %
Technologies de l'information	7,32 %
Services aux collectivités	3,41 %
Autres / non classés	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Énergie	0,00 %

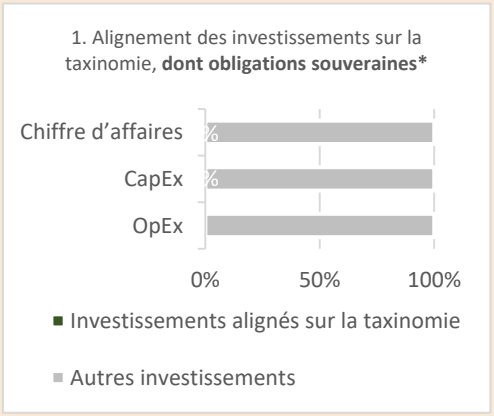
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

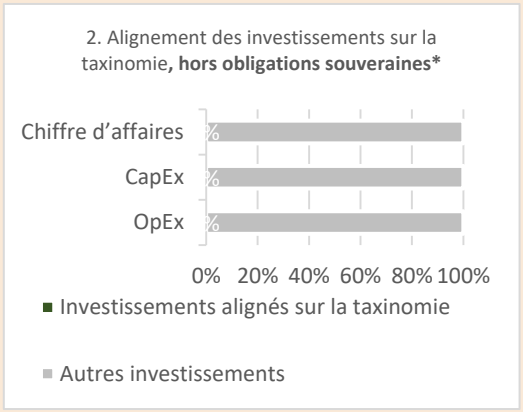
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,08 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,08 %.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Au 31 décembre 2022, aucun investissement n'était inclus dans la catégorie « #2 Autres ».

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le produit financier a désigné l'indice MSCI EMU High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de l'Union économique et monétaire de l'Union européenne et à renforcer l'exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par

rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondent pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- ayant reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
- ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation MSCI ESG Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les Notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notations de controverse selon MSCI ESG), la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant :
https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI

ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant :https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible sont également soumis à des contraintes de diversification de sélection.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	639,50	639,45
Exposition aux combustibles fossiles	4,79 %	4,79 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 13/09/2023 au 31/12/2023)	5,52 %	5,55 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 13/09/2023 au 31/12/2023)	5,52 %	6,29 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900GSIB1QGJEHYS16

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29,78 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisations en Europe renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'indice MSCI World Index (l'« Indice parent »). L'Indice de Référence visait à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice parent, tout en excluant de l'Indice parent des sociétés qui ne répondaient pas à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

- n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant :https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice parent ;

- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible étaient également soumis à des contraintes de diversification de sélection.

L'Indice de Référence était réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais pouvait également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	621,40

Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	6,00 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 29,78 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 13/09/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NOVARTIS AG	Santé	4,77 %	Suisse
SANOFI SA	Santé	4,16 %	France
ROCHE HOLDING PAR AG	Santé	4,07 %	Suisse

INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	Consommation discrétionnaire	3,69 %	Espagne
NOVO NORDISK CLASS B	Santé	3,17 %	Danemark
DEUTSCHE POST AG	Industrie	3,10 %	Allemagne
AXA SA	Finance	2,98 %	France
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Biens de consommation de base	2,79 %	Pays-Bas
SWISS RE AG	Finance	2,78 %	Suisse
CRH PLC	Matériaux	2,70 %	Irlande
LOREAL SA	Biens de consommation de base	2,55 %	France
WOLTERS KLUWER NV	Industrie	2,43 %	Pays-Bas
COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEME	Consommation discrétionnaire	2,20 %	France
BMW AG	Consommation discrétionnaire	2,08 %	Allemagne
VODAFONE GROUP PLC	Télécommunications	2,03 %	Royaume-Uni

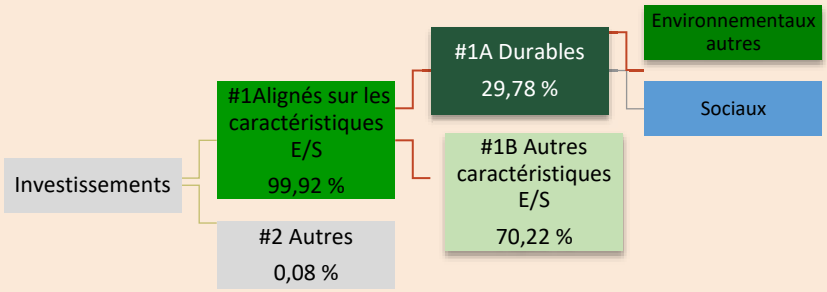
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,92 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 29,78 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,08 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	**Actifs du produit financier**
Santé	19,29 %
Industrie	15,90 %
Consommation discrétionnaire	15,46 %
Finance	12,72 %
Matériaux	11,09 %
Biens de consommation de base	10,21 %
Télécommunications	7,67 %
Technologies de l'information	3,01 %
Immobilier	1,80 %
Services aux collectivités	1,78 %
Énergie	0,99 %
Autres / non classés	0,08 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

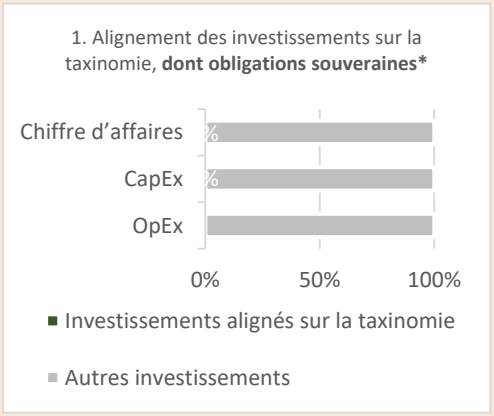
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

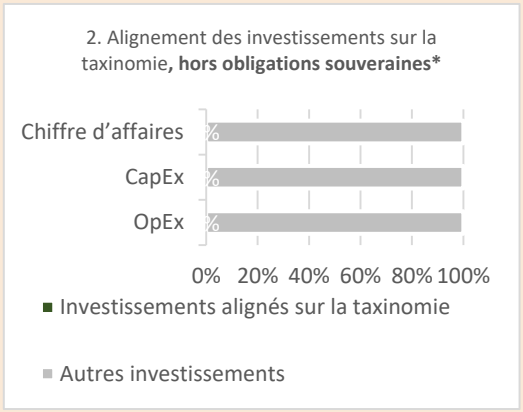
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,78 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,78 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus

à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier avait désigné l'indice MSCI Europe High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence se base sur l'Indice parent, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations en Europe et à renforcer l'exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice parent, tout en excluant de l'Indice parent les sociétés qui ne répondent pas aux critères ESG spécifiques suivants :

  - n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
  - ayant reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
  - sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
  - ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant :https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous

réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice parent ;
- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible sont également soumis à des contraintes de diversification de sélection. L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	621,40	621,51
Exposition aux combustibles fossiles	6,00 %	6,01 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 13/09/2023 au 31/12/2023)	6,44 %	6,47 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 13/09/2023 au 31/12/2023)	6,44 %	8,70 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900Y9L9A1D2BS6P34

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 23,38 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI USA High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisations des États-Unis renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'indice MSCI Total Return Net World Index (l'« Indice parent »). L'Indice de Référence visait à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice parent, tout en excluant de l'Indice parent des sociétés qui ne répondaient pas à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

- n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les éléments de mesure de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-datametrics.

<u>Sélection et pondération des titres</u>

Les titres de l'Indice parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice parent ;

- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible étaient également soumis à des contraintes de diversification de sélection.

L'Indice de Référence était réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais pouvait également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	408,31

Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,67 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 23,38 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance.

  L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 13/09/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	4,33 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	4,19 %	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	3,73 %	États-Unis

CISCO SYSTEMS INC	Technologies de l'information	3,67 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	3,63 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	3,33 %	États-Unis
TEXAS INSTRUMENT INC	Technologies de l'information	3,31 %	États-Unis
ACCENTURE PLC CLASS A	Technologies de l'information	3,30 %	Irlande
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Télécommunications	3,18 %	États-Unis
INTEL CORPORATION CORP	Technologies de l'information	3,17 %	États-Unis
UNITED PARCEL SERVICE INC CLASS B	Industrie	2,87 %	États-Unis
AT&T INC	Télécommunications	2,87 %	États-Unis
MEDTRONIC PLC	Santé	2,71 %	Irlande
COMCAST CORP CLASS A	Télécommunications	2,47 %	États-Unis
GILEAD SCIENCES INC	Santé	2,46 %	États-Unis

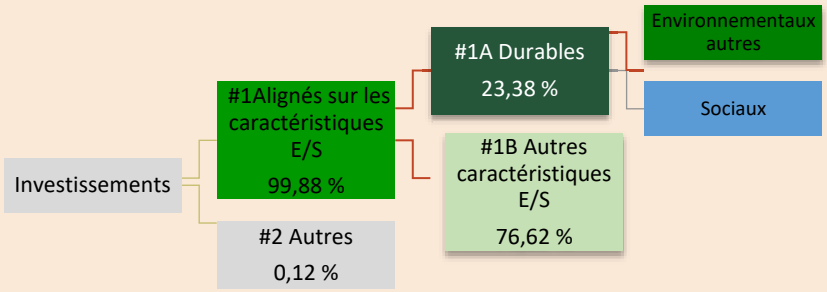
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,88 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 23,38 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,12 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	**Actifs du produit financier**
Technologies de l'information	34,05 %
Santé	16,32 %
Télécommunications	13,46 %
Industrie	9,42 %
Finance	7,52 %
Consommation discrétionnaire	5,76 %
Immobilier	5,44 %
Biens de consommation de base	4,45 %
Matériaux	3,46 %
Autres / non classés	0,12 %
Services aux collectivités	0,00 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

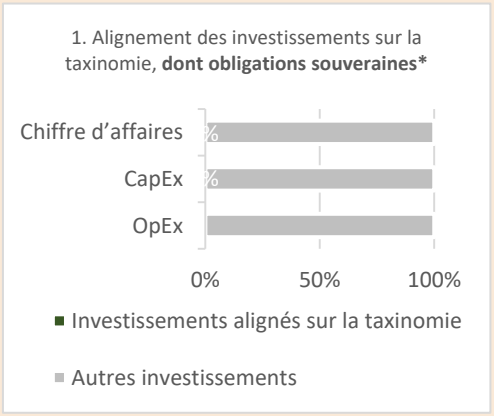
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

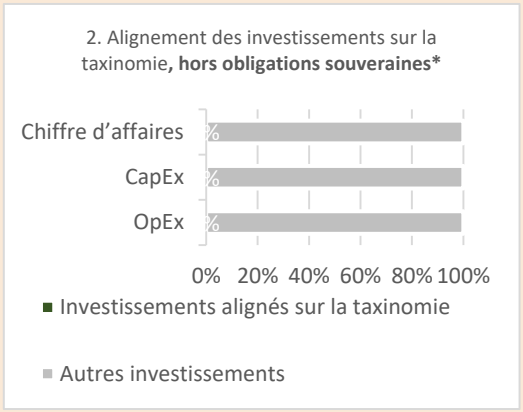
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,38 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,38 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique

d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence se base sur l'Indice parent, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis et à renforcer l'exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice parent, tout en excluant de l'Indice parent des sociétés qui ne répondent pas aux critères ESG spécifiques suivants :

  - n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
  - ayant reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
  - sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
  - ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

  L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication

des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant :
https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les éléments de mesure de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-datametrics.

<u>Sélection et pondération des titres</u>

Les titres de l'Indice parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constituent l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice parent ;
- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible sont également soumis à des contraintes de diversification de sélection. L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	408,31	408,63
Exposition aux combustibles fossiles	2,67 %	2,68 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 13/09/2023 au 31/12/2023)	6,98 %	6,94 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 13/09/2023 au 31/12/2023)	6,98 %	7.44%

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900ELEJ7PLWBX7F21

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 23,33 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI World High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index

(l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence visait à refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisations des marchés développés mondiaux renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'indice MSCI World Index (l'« Indice parent »). L'Indice de Référence visait à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice parent, tout en excluant de l'Indice parent des sociétés qui ne répondaient pas à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

- n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
- ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant :https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice parent ;

- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible étaient également soumis à des contraintes de diversification de sélection.

L'Indice de Référence était réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais pouvait également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	547,51

Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,79 %

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 23,33 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 13/09/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	3,84 %	États-Unis
CISCO SYSTEMS INC	Technologies de l'information	3,52 %	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	3,12 %	États-Unis

ACCENTURE PLC CLASS A	Technologies de l'information	3,09 %	Irlande
TEXAS INSTRUMENT INC	Technologies de l'information	2,62 %	États-Unis
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Télécommunications	2,58 %	États-Unis
APPLE INC	Technologies de l'information	2,10 %	États-Unis
SANOFI SA	Santé	2,06 %	France
AT&T INC	Télécommunications	1,99 %	États-Unis
UNITED PARCEL SERVICE INC CLASS B	Industrie	1,99 %	États-Unis
MEDTRONIC PLC	Santé	1,88 %	Irlande
VISA INC CLASS A	Finance	1,81 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	1,79 %	États-Unis
INTEL CORPORATION CORP	Technologies de l'information	1,73 %	États-Unis
PFIZER INC	Santé	1,72 %	États-Unis

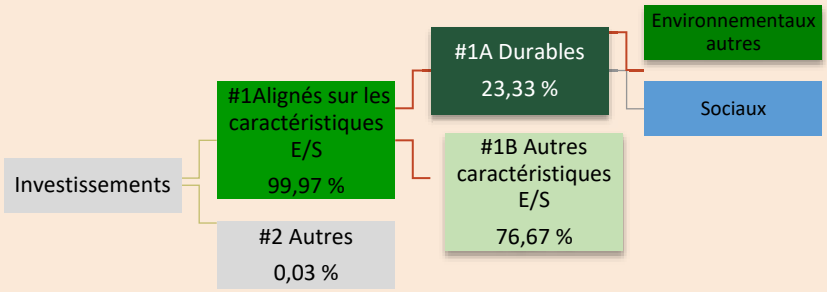
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,97 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 23,33 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,03 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	26,24 %
Santé	16,66 %
Télécommunications	11,94 %
Industrie	10,07 %
Finance	10,00 %
Consommation discrétionnaire	6,90 %
Immobilier	6,83 %
Matériaux	5,03 %
Biens de consommation de base	4,54 %
Énergie	1,58 %
Services aux collectivités	0,18 %
Autres / non classés	0,03 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

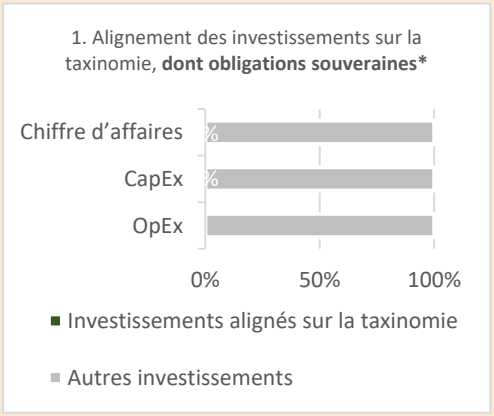
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

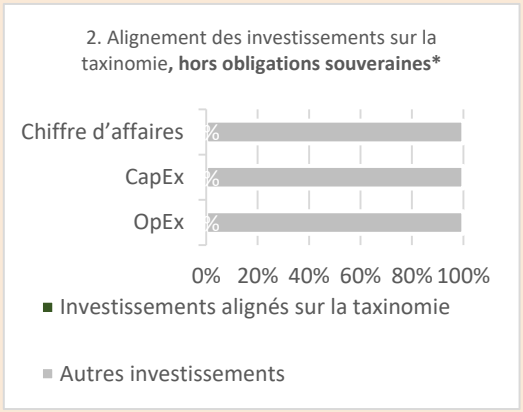
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,33 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,33 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus

à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier avait désigné l'indice MSCI World High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence se base sur l'Indice parent, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés mondiaux et à renforcer l'exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice parent, tout en excluant de l'Indice parent des sociétés qui ne répondent pas aux critères ESG spécifiques suivants :

  - n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
  - ayant reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
  - sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
  - ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant :https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constituent l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve

des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice parent ;
- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers éligible sont également soumis à des contraintes de diversification.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	547,51	547,70
Exposition aux combustibles fossiles	4,79 %	4,79 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 13/09/2023 au 31/12/2023)	7,32 %	7,28 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 13/09/2023 au 31/12/2023)	7,32 %	7,62 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900M4JTG9LCK0U426

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 33,30 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en

répliquant l'indice ISS STOXX® Europe 600 Biodiversity Focus SRI Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'incidence négative sur la biodiversité, la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence visait à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation en Europe qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence se basait sur l'indice STOXX Europe 600 Index (l'« Indice parent »). L'Indice parent comprenait des sociétés basées en Europe. Les composants de l'Indice parent qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence.

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité étaient exclus, notamment ceux qui :

- n'étaient pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
- étaient assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
- étaient classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évaluait les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
- étaient identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
- étaient identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;

- étaient identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation de l'incidence sur la biodiversité

Les composants de l'Indice parent étaient évalués par l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction potentiellement disparue (« PDF »), visant à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres étaient classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »). Les sociétés de l'Indice parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity-impact-assessment-tool/.

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels étaient évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évaluait la mesure dans laquelle les entreprises géraient des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD. ISS ESG calculait une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

- ODD 6 – eau propre et assainissement ;
- ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
- ODD 11 – villes et communautés durables ;
- ODD 12 – consommation et production durables ;
- ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
- ODD 14 – vie aquatique ; et
- ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilisait les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournissait une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation des incidences sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG a fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG a fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG évaluait et quantifiait l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG déterminait l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions a fourni des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,16 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC » ou assorties d'une notation équivalente, tel que déterminé par MSCI ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,16 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,16 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et	3,60 %

	non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses environnementales graves ou très graves liées à la biodiversité, tel que déterminé par MSCI ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,16 %
Notation selon l'impact sur les ODD	notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par ISS ESG.	4,45
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	540,18

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 33,30 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs

de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;

- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 26/09/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
VESTAS WIND SYSTEMS	Industrie	4,73 %	Danemark
NOVO NORDISK CLASS B	Santé	4,11 %	Danemark
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Biens de consommation de base	3,62 %	Pays-Bas
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	3,55 %	Pays-Bas
ASTRAZENECA PLC	Santé	2,74 %	Royaume-Uni
NOVARTIS AG	Santé	2,73 %	Suisse
ROCHE HOLDING PAR AG	Santé	2,58 %	Suisse
SCHNEIDER ELECTRIC	Industrie	2,27 %	France
SAP	Technologies de l'information	1,91 %	Allemagne
RELX PLC	Industrie	1,72 %	Royaume-Uni
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Télécommunications	1,56 %	Allemagne
SANOFI SA	Santé	1,55 %	France
ALLIANZ	Finance	1,49 %	Allemagne
UBS GROUP AG	Finance	1,27 %	Suisse
COMPASS GROUP PLC	Consommation discrétionnaire	1,12 %	Royaume-Uni

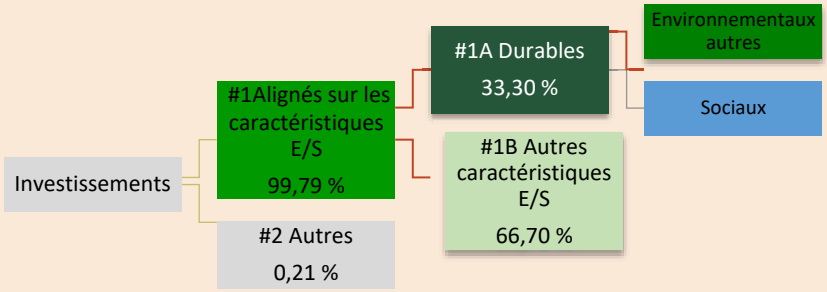
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,79 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 33,30 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,21 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Industrie	21,54 %
Finance	20,17 %
Santé	16,73 %
Technologies de l'information	9,31 %
Biens de consommation de base	8,31 %
Consommation discrétionnaire	7,64 %
Télécommunications	5,82 %
Matériaux	5,09 %
Immobilier	3,29 %
Services aux collectivités	2,05 %
Autres / non classés	0,06 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

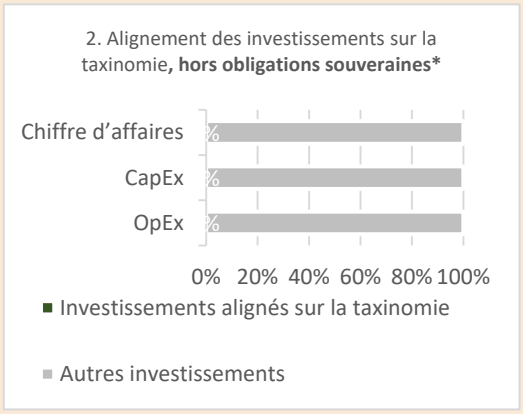
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

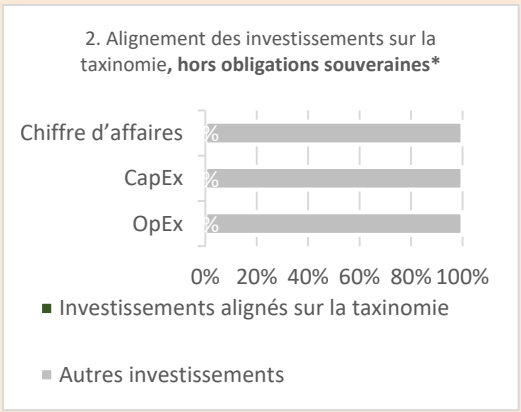
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 33,30 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 33,30 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice parent les sociétés qui ne répondaient pas aux critères ESG et de biodiversité spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier cherchait à répliquer ou

à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation comprenant tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier avait désigné l'indice ISS STOXX® Europe 600 Biodiversity Focus SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'objectif d'investissement du produit financier est de suivre la performance, nette de frais et dépenses, de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence vise à refléter la performance des actions de sociétés européennes qui répondent à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice parent qui ne répondent pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité sont exclus, notamment ceux qui :

- ne sont pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
- sont assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
- sont classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
- sont identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
- sont identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les

combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;

- sont identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation de l'incidence sur la biodiversité

Les composants de l'Indice parent sont évalués par l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction potentiellement disparue (« PDF »), qui vise à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres sont classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »). Les sociétés de l'Indice parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence.

Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity-impact-assessment-tool/.

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels sont évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évalue la mesure dans laquelle les entreprises gèrent des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD. ISS ESG calcule une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

- ODD 6 – eau propre et assainissement ;
- ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
- ODD 11 – villes et communautés durables ;
- ODD 12 – consommation et production durables ;
- ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
- ODD 14 – vie aquatique ; et
- ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilise les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation de l'incidence sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG fournit des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG fournit une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE.

Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG évalue et quantifie l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG détermine l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations

unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions fournit des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,16 %	0,16 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,16 %	0,16 %
Implication dans des armes controversées	0,16 %	0,16 %
Exposition aux combustibles fossiles	3,60 %	3,61 %
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	0,16 %	0,16 %
Notation selon l'impact sur les ODD	4,45	4,45
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	540,18	540,13

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 26/09/2023 au 31/12/2023)	9,93 %	9,99 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 26/09/2023 au 31/12/2023)	9,93 %	7,34 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900YCD9VLP1WR5351

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 13,35 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en

répliquant l'indice MSCI Emerging Markets Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisation des pays de marchés émergents mondiaux qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (EU Climate Transition Benchmarks ou « EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'indice MSCI Emerging Markets Index (l'« Indice parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice parent, notamment ceux qui :

- étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
- avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
- avaient reçu une Notation MSCI ESG insuffisante ;
- étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
- étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG
Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics
Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics
Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers éligible ». Les titres issus de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

- une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent ;
- une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
- une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice parent ;
- une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice parent ;
- un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
- une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers éligible ; et
- une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	828,91
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,85 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,26 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production	6,65 %

	d'énergie à base de gaz naturel, tel que déterminé par MSCI, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 13,35 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

  Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe

consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 26/09/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Technologies de l'information	6,66 %	Taïwan
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	Technologies de l'information	4,08 %	République de Corée (du Sud)
TENCENT HOLDINGS LTD	Télécommunications	3,71 %	Chine
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consommation discrétionnaire	2,60 %	Chine
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Énergie	1,46 %	Inde
PDD HOLDINGS ADS INC	Consommation discrétionnaire	1,02 %	Îles Caïmans
MEITUAN	Consommation discrétionnaire	0,97 %	Chine
ICICI BANK LTD	Finance	0,97 %	Inde
INFOSYS LTD	Technologies de l'information	0,90 %	Inde
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	Finance	0,87 %	Chine
SK HYNIX INC	Technologies de l'information	0,85 %	République de Corée (du Sud)
MEDIATEK INC	Technologies de l'information	0,71 %	Taïwan
AL RAJHI BANK	Finance	0,67 %	Arabie saoudite
SAMSUNG ELECTRONICS - PAS DE DROITS DE VOTE PRE	Technologies de l'information	0,62 %	République de Corée (du Sud)
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	Technologies de l'information	0,60 %	Inde

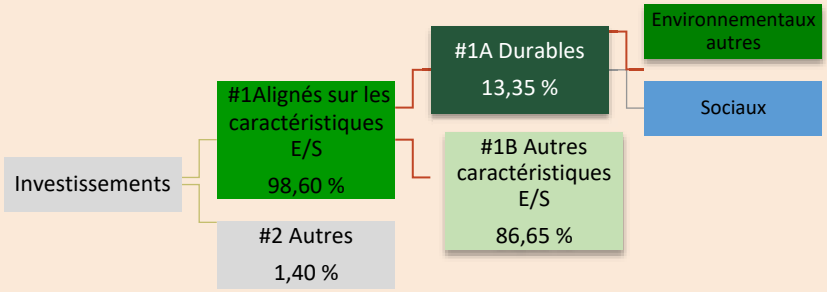
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 98,60 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 13,35 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,40 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	24,38 %
Technologies de l'information	22,35 %
Consommation discrétionnaire	12,59 %
Télécommunications	8,74 %
Biens de consommation de base	7,75 %
Industrie	6,58 %
Matériaux	5,24 %
Santé	4,34 %
Énergie	3,39 %
Immobilier	2,69 %
Services aux collectivités	1,83 %
Autres / non classés	0,14 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

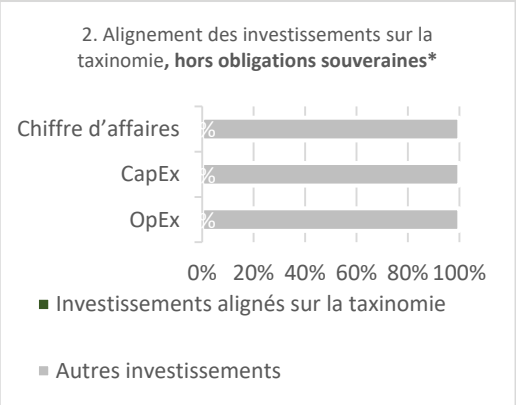
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

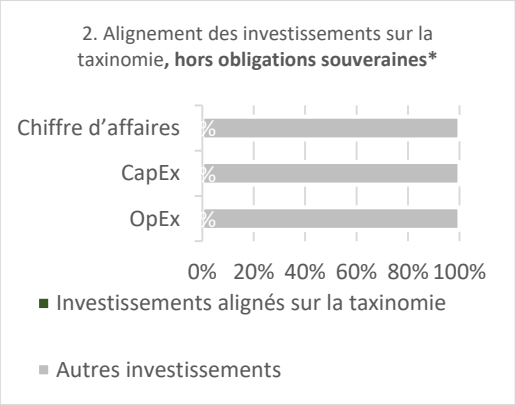
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 13,35 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 13,35 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (EU Climate Transition Benchmarks ou « EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence

en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Emerging Markets Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'Indice de Référence se base sur l'Indice parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés émergents mondiaux. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

  Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice parent, notamment ceux qui :

  - sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
  - se voient attribuer une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
  - se voient attribuer une Notation MSCI ESG insuffisante ;
  - sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
  - sont impliqués dans activités liées à des armes controversées ;
  - sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes

conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et

- sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers éligible ». Les titres issus de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

- une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent ;
- une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
- une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice parent ;
- une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice parent ;
- un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
- une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers éligible ; et
- une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG basse.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	828,91	829,71
Exposition à des controverses très graves	0,85 %	0,85 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,26 %	1,26 %
Exposition aux combustibles fossiles	6,65 %	6,67 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 26/09/2023 au 31/12/2023)	7,99 %	8,08 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 26/09/2023 au 31/12/2023)	7,99 %	8,52 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900Q1GMM5X0HLK512

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,71 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en

répliquant l'indice ISS STOXX® US Biodiversity Focus SRI Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'incidence négative sur la biodiversité, la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.
Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence visait à refléter la performance des actions de sociétés basées aux États-Unis qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence se basait sur l'indice STOXX US Index (l'« Indice Parent »). L'Indice Parent comprenait des sociétés basées aux États-Unis. Les composants de l'Indice Parent qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence.

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité étaient exclus, notamment ceux qui :

- n'étaient pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
- étaient assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
- étaient classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évaluait les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
- étaient identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
- étaient identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;

- étaient identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation de l'incidence sur la biodiversité

Les composants de l'Indice Parent étaient évalués par l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction potentiellement disparue (« PDF »), visant à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres étaient classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »). Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity-impact-assessment-tool/.

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels étaient évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évaluait la mesure dans laquelle les entreprises géraient des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD. ISS ESG calculait une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

- ODD 6 – eau propre et assainissement ;
- ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
- ODD 11 – villes et communautés durables ;
- ODD 12 – consommation et production durables ;
- ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
- ODD 14 – vie aquatique ; et
- ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilisait les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation de l'incidence sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG a fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG a fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG évaluait et quantifiait l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG déterminait l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions a fourni des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,34 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC » ou assorties d'une notation équivalente, tel que déterminé par MSCI ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,34 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,34 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de	0,64 %

	la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses environnementales graves ou très graves liées à la biodiversité, tel que déterminé par MSCI ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,34 %
Notation selon l'impact sur les ODD	notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par ISS ESG.	2,49
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	395,05

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) de la SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 22,71 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) de la SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment,

(i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) de la SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;

- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) de la SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et

- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 26/09/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	7,86 %	États-Unis
APPLE INC	Technologies de l'information	7,81 %	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	4,41 %	États-Unis
JPMORGAN CHASE	Finance	2,93 %	États-Unis
HOME DEPOT INC	Consommation discrétionnaire	2,25 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	2,13 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	2,09 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	2,08 %	États-Unis
MASTERCARD INC CLASS A	Finance	1,86 %	États-Unis
MCDONALDS CORP	Consommation discrétionnaire	1,41 %	États-Unis
BANK OF AMERICA CORP	Finance	1,35 %	États-Unis
NETFLIX INC	Télécommunications	1,31 %	États-Unis
CVS HEALTH CORP	Santé	1,28 %	États-Unis
CISCO SYSTEMS INC	Technologies de l'information	1,21 %	États-Unis
ACCENTURE PLC CLASS A	Technologies de l'information	1,18 %	Irlande

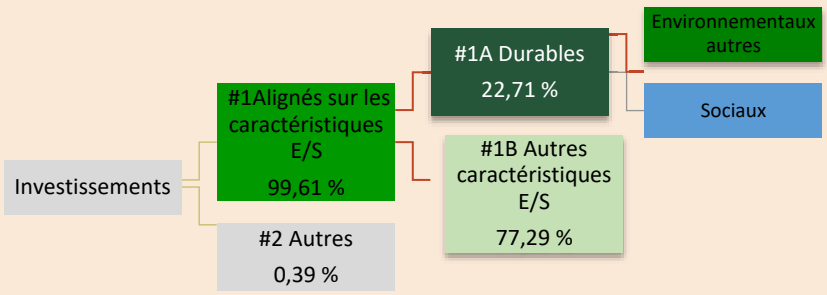
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,61 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 22,71 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,39 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	36,73 %
Finance	17,74 %
Santé	16,64 %
Consommation discrétionnaire	10,42 %

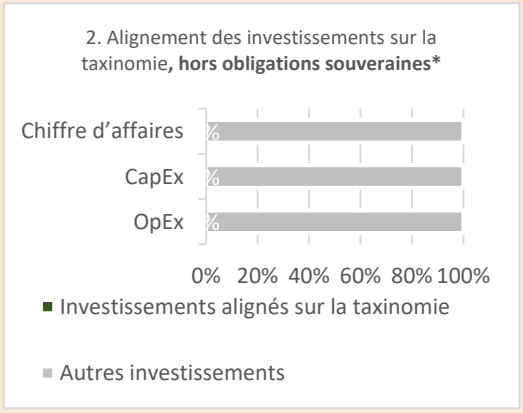
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

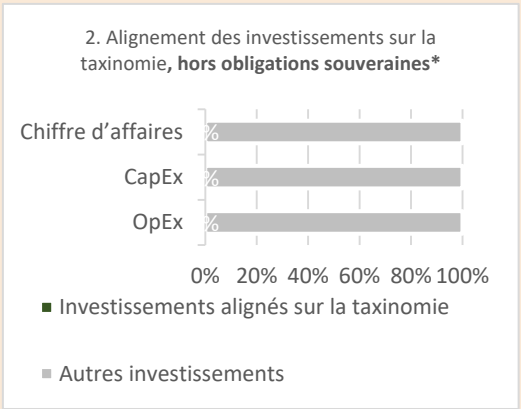
Industrie	6,17 %
Télécommunications	4,73 %
Immobilier	4,23 %
Biens de consommation de base	2,19 %
Matériaux	0,90 %
Services aux collectivités	0,20 %
Autres / non classés	0,05 %
Énergie	0,00 %

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,71 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,71 %.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas aux critères ESG et de biodiversité spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice ISS STOXX® US Biodiversity Focus SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'objectif d'investissement du produit financier est de suivre la performance, nette de frais et dépenses, de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence vise à refléter la performance des actions de sociétés basées aux États-Unis qui répondent à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice Parent qui ne répondent pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité sont exclus, notamment ceux qui :

- ne sont pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
- sont assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
- sont classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
- sont identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
- sont identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;
- sont identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation de l'incidence sur la biodiversité

Les composants de l'Indice Parent sont évalués par l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction potentiellement

disparue (« PDF »), qui vise à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres sont classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »). Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence.

Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity-impact-assessment-tool/.

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels sont évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évalue la mesure dans laquelle les entreprises gèrent des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD. ISS ESG calcule une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

- ODD 6 – eau propre et assainissement ;
- ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
- ODD 11 – villes et communautés durables ;
- ODD 12 – consommation et production durables ;
- ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
- ODD 14 – vie aquatique ; et
- ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilise les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation de l'incidence sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG fournit des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG fournit une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE.

Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG évalue et quantifie l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG détermine l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions fournit des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,34 %	0,34 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,34 %	0,34 %
Implication dans des armes controversées	0,34 %	0,34 %
Exposition aux combustibles fossiles	0,64 %	0,64 %
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	0,34 %	0,34 %
Notation selon l'impact sur les ODD	2,49	2,49
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	395,05	394,94

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de Référence
Performance (au cours de la période du 26/09/2023 au 31/12/2023)	14,19 %	14,17 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 26/09/2023 au 31/12/2023)	14,19 %	12,42 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 254900L0MY77Q8HZYW55

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,20 % d'investissements durables (au 31/12/2023)
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice ISS STOXX® Developed World Biodiversity Focus SRI Index (l'« Indice de

Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'incidence négative sur la biodiversité, la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence visait à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation au sein des marchés développés à travers le monde qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence se basait sur l'indice STOXX Developed World Index (l'« Indice parent »). L'Indice parent comprenait des sociétés de grande et moyenne capitalisation au sein des marchés développés à travers le monde. Les composants de l'Indice parent qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence.

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité étaient exclus, notamment ceux qui :

- n'étaient pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
- étaient assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
- étaient classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évaluait les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
- étaient identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
- étaient identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;

- étaient identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation de l'incidence sur la biodiversité

Les composants de l'Indice parent étaient évalués par l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction potentiellement disparue (« PDF »), visant à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres étaient classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »). Les sociétés de l'Indice parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity-impact-assessment-tool/.

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels étaient évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évaluait la mesure dans laquelle les entreprises géraient des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD. ISS ESG calculait une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

- ODD 6 – eau propre et assainissement ;
- ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
- ODD 11 – villes et communautés durables ;
- ODD 12 – consommation et production durables ;
- ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
- ODD 14 – vie aquatique ; et
- ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilisait les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournissait une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation des incidences sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG a fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG a fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG évaluait et quantifiait l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG déterminait l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions a fourni des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,26 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC » ou assorties d'une notation équivalente, tel que déterminé par MSCI ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,32 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,26 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de	2,05 %

	la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses environnementales graves ou très graves liées à la biodiversité, tel que déterminé par MSCI ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,26 %
Notation selon l'impact sur les ODD	notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par ISS ESG.	2,80
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	468,93

- ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

  S/O

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

  Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

  Au 31 décembre 2023, 24,20 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment,

(i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;

- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 26/09/2023 au 31/12/2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	6,83 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	6,57 %	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	2,94 %	États-Unis
JPMORGAN CHASE	Finance	1,59 %	États-Unis
VISA INC CLASS A	Finance	1,54 %	États-Unis
HOME DEPOT INC	Consommation discrétionnaire	1,39 %	États-Unis
MASTERCARD INC CLASS A	Finance	1,35 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	1,33 %	États-Unis
ELI LILLY	Santé	1,32 %	États-Unis
VESTAS WIND SYSTEMS	Industrie	1,15 %	Danemark
CVS HEALTH CORP	Santé	1,01 %	États-Unis
WALMART INC	Biens de consommation de base	0,98 %	États-Unis
NOVO NORDISK CLASS B	Santé	0,88 %	Danemark
MCDONALDS CORP	Consommation discrétionnaire	0,87 %	États-Unis
ACCENTURE PLC CLASS A	Technologies de l'information	0,86 %	Irlande

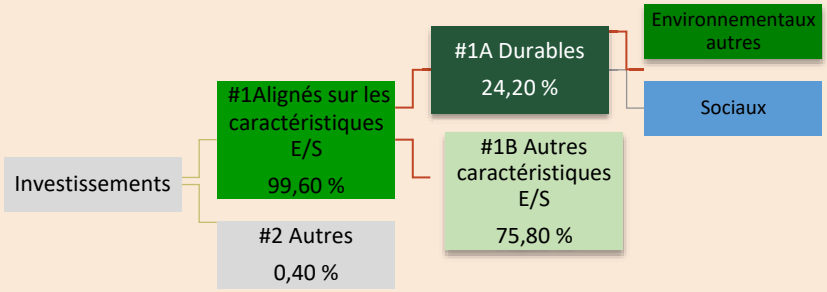
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,60 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 24,20 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,40 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et sociales.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

  Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	30,28 %
Finance	19,08 %
Santé	15,82 %
Industrie	10,76 %
Consommation discrétionnaire	10,20 %
Télécommunications	4,39 %
Biens de consommation de base	3,82 %
Immobilier	3,27 %
Matériaux	1,72 %
Services aux collectivités	0,58 %
Autres / non classés	0,08 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

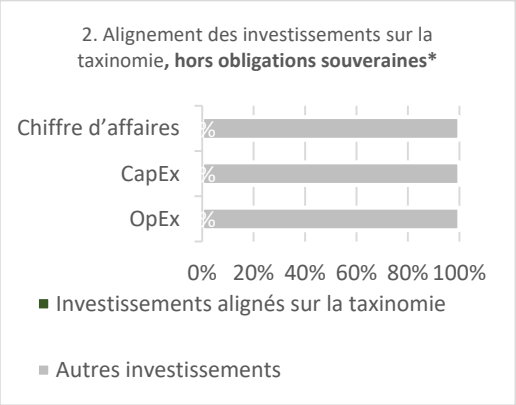
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

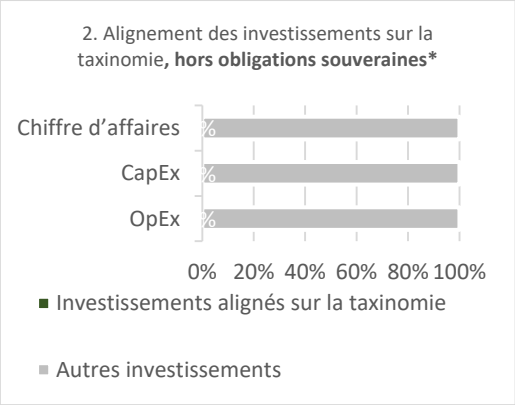
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire,** les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,20 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,20 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice parent les sociétés qui ne répondaient pas aux critères ESG et de biodiversité spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier cherchait à répliquer ou

à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation comprenant tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier avait désigné l'indice ISS STOXX® Developed World Biodiversity Focus SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

  L'objectif d'investissement du produit financier est de suivre la performance, nette de frais et dépenses, de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation au sein des marchés développés à travers le monde qui répondent à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

  Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

  Les titres de l'Indice parent qui ne répondent pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité sont exclus, notamment ceux qui :

  - ne sont pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
  - sont assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
  - sont classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
  - sont identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
  - sont identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
  - sont identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les

combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;

- sont identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation de l'incidence sur la biodiversité

Les composants de l'Indice parent sont évalués par l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction potentiellement disparue (« PDF »), qui vise à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres sont classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »). Les sociétés de l'Indice parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence.

Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity-impact-assessment-tool/.

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels sont évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évalue la mesure dans laquelle les entreprises gèrent des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD. ISS ESG calcule une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

- ODD 6 – eau propre et assainissement ;
- ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
- ODD 11 – villes et communautés durables ;
- ODD 12 – consommation et production durables ;
- ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
- ODD 14 – vie aquatique ; et
- ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilise les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation de l'incidence sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG fournit des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG fournit une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE.

Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG évalue et quantifie l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG détermine l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations

unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions fournit des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2023)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)**
Exposition à des controverses très graves	0,26 %	0,26 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,32 %	0,32 %
Implication dans des armes controversées	0,26 %	0,26 %
Exposition aux combustibles fossiles	2,05 %	2,05 %
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	0,26 %	0,26 %
Notation selon l'impact sur les ODD	2,80	2,80
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	468,93	468,61

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 26/09/2023 au 31/12/2023)	13,77 %	13,76 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 26/09/2023 au 31/12/2023)	13,77 %	11,73 %