

# Xtrackers\*\*

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

## **Rapport annuel et États financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023**

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Sommaire

	<u>Page</u>
Organisation	4
Rapport des Administrateurs	6
Rapport du contrôleur de comptes	16
Informations pour les résidents de Hong Kong	21
Statistiques	22
État de l'actif net au 31 décembre 2023	27
État des opérations et Variations de l'actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2023	47
État des variations des Actions émises pour l'exercice clos le 31 décembre 2023	67
État des portefeuilles au 31 décembre 2023	71
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	71
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	79
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	90
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	95
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	106
Xtrackers DAX UCITS ETF	108
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	110
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	112
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	113
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	116
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	122
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	126
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	129
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	132
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	133
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	134
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	137
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	139
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	141
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	144
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	146
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	148
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	150
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	152
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	154
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	156
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	157
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	158
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	159
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	161
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	164
Xtrackers SHORTEX DAILY SWAP UCITS ETF*	167
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	168
Xtrackers SLI UCITS ETF	169
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	170
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	171
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	172
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	173
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	175
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	178
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	180
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	183
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	188
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	202
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	204

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Sommaire (suite)

	<u>Page</u>
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	206
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	216
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	238
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	240
Xtrackers SHORTEX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	242
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	243
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	244
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	246
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	247
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	252
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	255
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	256
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	257
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	261
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	273
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	277
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	295
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	297
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	298
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	299
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	300
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	302
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	304
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	306
Xtrackers ATX UCITS ETF	308
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	309
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	315
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	316
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	319
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	324
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	338
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	340
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	343
Notes aux États financiers	345
Informations destinées aux Actionnaires - non auditées	402
Publication périodique pour les produits visés aux Articles 8 et 9 dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie - non auditée	427

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Organisation

<p><b>Siège social</b>  Xtrackers**  49, avenue J. F. Kennedy  L-1855 Luxembourg  Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Conseil d'administration</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Alfred François Brausch</b>  Membre du barreau de Luxembourg, administrateur indépendant, 35, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.</li> <li>- <b>Thilo Wendenburg</b>  Administrateur indépendant, DWS Investment S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.</li> <li>- <b>Philippe Ah-Sun</b>  Directeur mondial de la division Passive Operations chez DWS Investments UK Limited, 21 Moorfields, Londres, EC2Y 9DB, Royaume-Uni.</li> <li>- <b>Julien Boulliat</b>  Directeur de la division Portfolio Engineering Systematic Investment Solutions chez DWS Investments UK Limited, 21 Moorfields, Londres, EC2Y 9DB, Royaume-Uni.</li> <li>- <b>Michael Mohr<sup>(1)</sup></b>  Directeur mondial de la division Passive Product Specialists chez DWS International GmbH, Mainzer Landstrasse 11-17, Francfort-sur-le-Main 60329, Allemagne.</li> <li>- <b>Stefan Kreuzkamp<sup>(2)</sup></b>  Administrateur externe, DWS Investment S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.</li> </ul>
<p><b>Dépositaire</b>  State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg  49, avenue J. F. Kennedy  L-1855 Luxembourg  Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Société de gestion</b>  DWS Investment S.A.  2, boulevard Konrad Adenauer  L-1115 Luxembourg  Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Agent administratif, Agent payeur, Agent domiciliataire et Agent de cotation</b>  State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg  49, avenue J. F. Kennedy  L-1855 Luxembourg  Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Agent de registre et de transfert</b>  State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg  49, avenue J. F. Kennedy  L-1855 Luxembourg  Grand-Duché de Luxembourg</p>

<sup>(1)</sup> Michael Mohr a démissionné de ses fonctions d'Administrateur à compter du 21 mars 2023. En conséquence, Michael Mohr n'est plus membre du Conseil d'administration depuis la date susmentionnée.

<sup>(2)</sup> Stefan Kreuzkamp a été nommé Administrateur à compter du 21 avril 2023.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.



Organisation (suite)

<p><b>Gestionnaires d'investissement/Gestionnaires de portefeuille délégués de certains Compartiments (voir Note 14)</b>  DWS Investments UK Limited  21 Moorfields,  Londres, EC2Y 9DB<sup>(3)</sup>  Royaume-Uni</p> <p>DWS Investment GmbH  Mainzer Landstrasse 11-17  60329 Francfort-sur-le-Main  Allemagne</p> <p>DWS Investments Hong Kong Limited  60/F, International Commerce Centre  1 Austin Road West, Kowloon  Hong Kong</p> <p>Harvest Global Investments Limited  31/F, One Exchange Square  8 Connaught Place, Central  Hong Kong</p>
<p><b>Agent de prêt de titres de certains Compartiments (voir Note 8)</b>  Deutsche Bank AG, siège de Francfort-sur-le-Main  Taunusanlage 12  60325 Francfort-sur-le-Main  Allemagne</p> <p>Deutsche Bank AG, succursale de Londres  21 Moorfields,  Londres, EC2Y 9DB<sup>(3)</sup>  Royaume-Uni</p> <p>Deutsche Bank AG, succursale de New York  60 Wall Street  New York NY 10005  États-Unis d'Amérique</p>
<p><b>Contrôleur de comptes de la Société</b>  KPMG Audit S.à r.l.  39, avenue John F. Kennedy  L-1855 Luxembourg  Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Conseillers juridiques de la Société</b>  Elvinger Hoss Prussen  <i>société anonyme</i>  2, place Winston Churchill  L-1340 Luxembourg  Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Représentant à Hong Kong</b>  DWS Investments Hong Kong Limited  60/F, International Commerce Centre  1 Austin Road West, Kowloon  Hong Kong</p>

Les termes qui commencent par une majuscule dans ce document ont la même signification que dans le prospectus de Xtrackers\*\* applicable au 31 décembre 2023 (le « Prospectus »), à moins que le contexte ne s'y oppose.

<sup>(3)</sup> Jusqu'au 1<sup>er</sup> février 2024, l'adresse était Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres, EC2N 2DB, Royaume-Uni.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Données de performance des Catégories d'actions pour l'exercice 2023

Les données de performance dans le Rapport des administrateurs sont calculées sur la base de la dernière VL officielle publiée pour l'exercice 2023, qui peut différer dans certains cas de la VL utilisée aux fins du rapport annuel. Les VL utilisées pour le rapport annuel sont toutes datées du 31/12/2023 (à l'exception de celles des Compartiments ou Catégories d'actions liquidés), et ont été calculées spécifiquement pour le rapport annuel. Afin d'éviter toute ambiguïté, les VL publiées dans le rapport annuel ne sont pas les VL utilisées pour les négociations de tout Actionnaire. Le calcul des données de performance avec la VL figurant dans le rapport annuel produira des résultats différents de ceux du tableau.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2023	Performance de la Catégorie d'actions en 2023	Écart de performance (Performance Différence)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,45 %	23,79 %	23,73 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU2263803533	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	USD/ USD	0,19 %	23,79 %	24,02 %	0,23 %/ 0,23 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ EUR	0,39 %	23,79 %	21,17 %	-2,62 %/ -0,06 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,12 %	19,89 %	20,18 %	0,29 %/ 0,29 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,12 %	19,89 %	20,18 %	0,29 %/ 0,29 %
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ USD	0,30 %	19,89 %	17,02 %	-2,87 %/ 0,29 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	JPY/ USD	0,12 % <sup>(2)</sup>	20,32 %	20,18 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU2581375230	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D <sup>(3)</sup>	JPY/ USD	0,12 %	15,01 %	14,94 %	-0,07 %/ -0,06 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged <sup>(1)</sup>	JPY/ USD	0,40 %	20,32 %	35,20 %	14,88 %/ -0,14 %
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	JPY/ EUR	0,40 %	20,32 %	32,24 %	11,92 %/ -0,14 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	JPY/ CHF	0,25 % <sup>(2)</sup>	20,32 %	29,71 %	9,39 %/ -0,14 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,15 %	26,49 %	26,81 %	0,32 %/ 0,32 %
LU2581375073	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D <sup>(3)</sup>	USD/ USD	0,07 %	21,00 %	21,28 %	0,28 %/ 0,28 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,09 %	22,23 %	22,80 %	0,57 %/ 0,57 %
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	22,23 %	22,81 %	0,58 %/ 0,57 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,09 %	20,31 %	19,66 %	-0,65 %/ -0,65 %
LU1349386927	Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	20,31 %	19,64 %	-0,67 %/ -0,67 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	32,83 %	33,84 %	1,01 %/ 1,01 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	CHF/ CHF	0,30 %	5,21 %	5,01 %	-0,20 %/ -0,19 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	CHF/ CHF	0,30 %	5,21 %	5,00 %	-0,21 %/ -0,21 %

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

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

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de référence sans couverture. »

<sup>(2)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le taux de commission de cette Catégorie d'actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2023	Performance de la Catégorie d'actions en 2023	Écart de performance (Performance Différence)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
LU0292097234	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,09 %	7,90 %	7,75 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0292097317	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,15 %	7,92 %	7,76 %	-0,16 %/ -0,16 %
LU0292097747	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,18 %	9,40 %	9,03 %	-0,37 %/ -0,36 %
LU0292107645	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,49 %	9,83 %	9,48 %	-0,35 %/ -0,34 %
LU2675291913	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D <sup>(3)</sup>	USD/ USD	0,18 %	7,39 %	7,39 %	0,00 %/ 0,01 %
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	7,46 %	6,80 %	-0,66 %/ -0,65 %
LU2296661775	Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	USD/ USD	0,35 %	7,46 %	7,14 %	-0,32 %/ -0,32 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,40 % <sup>(2)</sup>	27,02 %	26,07 %	-0,95 %/ -0,95 %
LU0292109005	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	9,78 %	8,98 %	-0,80 %/ -0,80 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	29,58 %	28,69 %	-0,89 %/ -0,89 %
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,25 % <sup>(2)</sup>	32,69 %	31,70 %	-0,99 %/ -0,99 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	20,59 %	18,83 %	-1,76 %/ -1,75 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,45 % <sup>(2)</sup>	22,67 %	22,09 %	-0,58 %/ -0,58 %
LU0292109856	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,60 %	-12,94 %	-13,46 %	-0,52 %/ -0,52 %
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	17,63 %	18,33 %	0,70 %/ 0,70 %
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	EUR/ EUR	0,50 %	5,21 %	5,21 %	0,00 %/ 0,00 %
LU0292100806	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,17 % <sup>(2)</sup>	19,22 %	19,27 %	0,05 %/ 0,04 %
LU0292101796	Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF <sup>(4)</sup>	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-1,67 %	0,82 %	2,49 %/ 2,49 %
LU0292103222	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,17 % <sup>(2)</sup>	10,12 %	10,05 %	-0,07 %/ -0,07 %

<sup>(2)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le taux de commission de cette Catégorie d'actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(4)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, ce Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions Devise	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2023	Performance de la Catégorie d'actions en 2023	Écart de performance (Performance Différence)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
LU0292103651	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,17 % <sup>(2)</sup>	23,41 %	23,61 %	0,20 %/ 0,20 %
LU0292104030	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,17 % <sup>(2)</sup>	17,59 %	17,48 %	-0,11 %/ -0,11 %
LU0292104469	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,17 % <sup>(2)</sup>	37,59 %	37,32 %	-0,27 %/ -0,28 %
LU0292104899	Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,17 % <sup>(2)</sup>	14,22 %	14,56 %	0,34 %/ 0,34 %
LU0292105359	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,17 % <sup>(2)</sup>	2,21 %	1,99 %	-0,22 %/ -0,22 %
LU0292106084	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,17 % <sup>(2)</sup>	24,64 %	24,90 %	0,26 %/ 0,27 %
LU0292106167	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ EUR	0,39 %	-10,43 %	-13,19 %	-2,76 %/ -0,21 %
LU0460391732	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	USD/ USD	0,29 %	-10,43 %	-10,64 %	-0,21 %/ -0,21 %
LU0460391906	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ GBP	0,39 %	-10,43 %	-11,84 %	-1,41 %/ -0,21 %
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,40 %	-13,01 %	-12,88 %	0,13 %/ 0,13 %
LU0292106753	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,40 %	-15,26 %	-15,27 %	-0,01 %/ 0,00 %
LU0322248146	Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	CHF/ CHF	0,25 %	11,76 %	10,47 %	-1,29 %/ -1,29 %
LU0328473581	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	GBP/ GBP	0,50 %	0,08 %	-0,13 %	-0,21 %/ -0,21 %

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

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

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de référence sans couverture. »

<sup>(2)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le taux de commission de cette Catégorie d'actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2023	Performance de la Catégorie d'actions en 2023	Écart de performance (Performance Différence)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
LU0322251520	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,50 %	-13,83 %	-13,82 %	0,01 %/ 0,00 %
LU0397221945	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF <sup>(5)</sup>	1C	EUR/ EUR	0,70 %	S/O	11,29 %	S/O
LU0322252171	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	-1,96 %	-2,58 %	-0,62 %/ -0,62 %
LU0322252338	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,25 %	5,76 %	5,53 %	-0,23 %/ -0,22 %
LU0322252924	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	8,64 %	7,42 %	-1,22 %/ -1,22 %
LU0322250712	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,70 %	40,75 %	39,99 %	-0,76 %/ -0,76 %
LU0328474803	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	AUD/ AUD	0,50 %	12,42 %	11,73 %	-0,69 %/ -0,68 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	15,80 %	16,00 %	0,20 %/ 0,20 %
LU2581375156	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D <sup>(3)</sup>	EUR/ EUR	0,07 % <sup>(2)</sup>	6,45 %	6,67 %	0,22 %/ 0,22 %
LU1772333404	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ EUR	0,25 %	15,80 %	14,40 %	-1,40 %/ 0,20 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,60 %	5,78 %	5,45 %	-0,33 %/ -0,33 %
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,20 %	19,26 %	19,86 %	0,60 %/ 0,60 %
LU0322253732	Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,12 %	21,14 %	21,39 %	0,25 %/ 0,26 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,30 %	16,69 %	16,84 %	0,15 %/ 0,16 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,95 %	23,09 %	19,76 %	-3,33 %/ -3,33 %
LU0411078552	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,60 %	47,56 %	47,06 %	-0,50 %/ -0,50 %
LU0411075020	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,60 %	-27,96 %	-27,94 %	0,02 %/ 0,03 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,35 %	37,39 %	35,92 %	-1,47 %/ -1,47 %

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

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

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de référence sans couverture. »

<sup>(2)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le taux de commission de cette Catégorie d'actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Rapport des Administrateurs (suite)

<sup>(5)</sup>Le Compartiment ne réplique pas un indice.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2023	Performance de la Catégorie d'actions en 2023	Écart de performance (Performance Différence)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
LU2278080713	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,19 %	-6,88 %	-7,12 %	-0,24 %/ -0,24 %
LU0429790743	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ EUR	0,24 %	-6,88 %	-9,52 %	-2,64 %/ -0,24 %
LU0411078636	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,70 %	-30,62 %	-30,34 %	0,28 %/ 0,28 %
LU0779800910	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,50 %	-11,12 %	-9,78 %	1,34 %/ 1,34 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,35 %	15,23 %	15,00 %	-0,23 %/ -0,23 %
LU0476289623	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	7,33 %	6,52 %	-0,81 %/ -0,81 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	40,92 %	40,12 %	-0,80 %/ -0,80 %
LU0486851024	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	14,13 %	14,53 %	0,40 %/ 0,41 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,15 %	25,67 %	26,08 %	0,41 %/ 0,41 %
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	USD/ USD	0,07 %	25,67 %	26,19 %	0,52 %/ 0,52 %
LU2196472984	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ EUR	0,20 %	25,67 %	22,84 %	-2,83 %/ 0,41 %
LU2196473016	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ GBP	0,20 %	25,67 %	24,30 %	-1,37 %/ 0,41 %
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,33 %	16,34 %	16,30 %	-0,04 %/ -0,04 %
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	-11,20 %	-11,88 %	-0,68 %/ -0,69 %
LU2456436083	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,28 % <sup>(2)</sup>	-11,20 %	-11,55 %	-0,35 %/ -0,35 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,75 %	20,81 %	19,37 %	-1,44 %/ -1,44 %
LU0514694370	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	-3,49 %	-4,01 %	-0,52 %/ -0,52 %
LU0514694701	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	-10,49 %	-10,87 %	-0,38 %/ -0,38 %
LU0592215403	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	2,62 %	1,82 %	-0,80 %/ -0,80 %
LU0592217524	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	-0,37 %	-1,51 %	-1,14 %/ -1,14 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,30 %	26,62 %	27,03 %	0,41 %/ 0,40 %

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

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

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de référence sans couverture. »

<sup>(2)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le taux de commission de cette Catégorie d'actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/Devise de la Catégorie d'actions Devise	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2023	Performance de la Catégorie d'actions en 2023	Écart de performance (Performance Différence)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	26,62 %	27,02 %	0,40 %/ 0,39 %
LU0659579147	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	30,59 %	19,83 %	-10,76 %/ -10,76 %
LU0659578842	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	5,20 %	4,71 %	-0,49 %/ -0,49 %
LU0659579063	Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,25 %	13,72 %	14,65 %	0,93 %/ 0,94 %
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ USD	0,17 %	18,78 %	22,13 %	3,35 %/ 0,48 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	18,78 %	19,26 %	0,48 %/ 0,48 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ GBP	0,17 %	18,78 %	20,91 %	2,13 %/ 0,48 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ CHF	0,17 %	18,78 %	16,91 %	-1,87 %/ 0,48 %
LU0838782315	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	19,23 %	19,60 %	0,37 %/ 0,36 %
LU1221100792	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ USD	0,19 %	19,23 %	22,46 %	3,23 %/ 0,36 %
LU1221102491	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ CHF	0,19 %	19,23 %	17,18 %	-2,05 %/ 0,36 %
LU0838780707	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	GBP/ GBP	0,09 %	7,90 %	7,75 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU2196470426	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	JPY/ JPY	0,09 %	30,40 %	30,51 %	0,11 %/ 0,11 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	JPY/ JPY	0,09 %	30,40 %	30,51 %	0,11 %/ 0,10 %
LU1875395870	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	JPY/ EUR	0,19 %	30,40 %	34,54 %	4,14 %/ 0,10 %
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,65 %	-11,16 %	-12,20 %	-1,04 %/ -1,05 %
LU1310477036	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,65 %	-11,11 %	-11,97 %	-0,86 %/ -0,86 %
LU2376679564	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,44 %	-14,78 %	-15,15 %	-0,37 %/ -0,38 %
LU2469465822	Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,29 %	-13,91 %	-12,03 %	1,88 %/ 1,88 %

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

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

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de référence sans couverture. »

Les Écarts de performance (Performance Difference) des Catégories d'actions respectives proviennent de nombreux facteurs, tels que la réplification de l'indice par optimisation par rapport à la réplification totale, les divers frais applicables comme la Commission de Société de gestion, les Commissions fixes et les Frais de transaction, les taxes spécifiques, dont l'octroi respectif d'avantages fiscaux, ainsi que des ajustements de swaps positifs ou négatifs comme publiés dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent Rapport annuel.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Rapport des Administrateurs (suite)

## Écart de suivi réalisé et anticipé

D'après le tableau suivant, pour chacun(e) des Compartiments et/ou des Catégories d'actions lancé(e)s avant le début de l'exercice clos le 31 décembre 2023, les niveaux de l'Écart de suivi réalisé sont restés dans la fourchette prévue, grâce à l'efficacité des techniques de réplification utilisées au cours de l'exercice 2023.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2023
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2263803533	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU2581375230	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D <sup>(2)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,12 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2581375073	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D <sup>(2)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,12 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,15 %
LU1349386927	Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,15 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,46 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292097234	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0292097317	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0292097747	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0292107645	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU2675291913	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D <sup>(2)</sup>	Jusqu'à 2 %	0,02 %
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU2296661775	Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	0,02 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0292109005	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,20 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	1,79 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,21 %
LU0292109856	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,25 %

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

« L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de référence sans couverture. »

<sup>(2)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2023
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0292100806	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,18 %
LU0292101796	Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF <sup>(3)</sup>	1C	Jusqu'à 1 %	2,57 % <sup>(4)</sup>
LU0292103222	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0292103651	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,15 %
LU0292104030	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0292104469	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0292104899	Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,22 %
LU0292105359	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,16 %
LU0292106084	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0292106167	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0460391732	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0460391906	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0292106753	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0322248146	Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,31 %
LU0328473581	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0322251520	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0322252171	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0322252338	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0322252924	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,15 %
LU0322250712	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,40 %
LU0328474803	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU2581375156	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D <sup>(2)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU1772333404	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,12 %

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

« L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de référence sans couverture. »

<sup>(2)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, ce Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(4)</sup> L'écart de suivi réalisé a été supérieur à l'écart de suivi anticipé étant donné qu'il était convenu, afin d'éviter aux Actionnaires des frais de transaction, que le Compartiment clôturé ne refléterait pas les changements d'indice de référence au niveau du portefeuille pour la période entre le rééquilibrage de l'indice, le 1<sup>er</sup> mars 2023, et la Date de liquidation, le 14 mars 2023.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2023
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,20 %
LU0322253732	Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0411078552	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0411075020	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU2278080713	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0429790743	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0411078636	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,18 %
LU0779800910	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,11 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0476289623	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0486851024	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2196472984	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2196473016	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,33 %
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,12 %
LU2456436083	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,11 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0514694370	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0514694701	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,02 %
LU0592215403	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,22 %
LU0592217524	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,19 %
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,18 %
LU0659579147	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	1,81 %
LU0659578842	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0659579063	Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,37 %
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0838782315	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU1221100792	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU1221102491	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0838780707	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2196470426	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU1875395870	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,52 %
LU1310477036	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,49 %
LU2376679564	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,09 %
LU2469465822	Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,11 %

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

« L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de référence sans couverture. »

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Rapport des Administrateurs (suite)

Luxembourg, le 20 mars 2024

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

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

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

Philippe Ah-Sun, Administrateur

Julien Boulliat, Administrateur

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

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

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

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

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

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

#### ***Avis***

Nous avons contrôlé les États Financiers de Xtrackers et de chacun de ses compartiments (« le Fonds »), qui se composent de l'état de l'actif net et de l'état des portefeuilles arrêtés au 31 décembre 2023 et de l'état des opérations et variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux États Financiers, y compris un résumé des principales politiques comptables.

D'après notre avis, les États Financiers joints donnent une image juste et fidèle de la position financière de Xtrackers et de chacun de ses Compartiments au 31 décembre 2023, ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences juridiques et réglementaires du Luxembourg concernant l'établissement et la présentation des États Financiers.

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

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

### **Principaux éléments de l'audit**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Autres informations**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Par ailleurs :

- Nous identifions et évaluons les risques d'anomalies des États Financiers, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur, élaborons et appliquons des procédures d'audit en réponse à ces risques, et obtenons des éléments d'audit probants suffisants et appropriés pour servir de fondement à notre avis. Le risque de non-détection est plus élevé pour une anomalie consécutive à une fraude que pour une anomalie consécutive à une erreur, car une fraude peut impliquer une collusion, une falsification, des omissions volontaires, des déformations ou le contournement des contrôles internes.

- Nous accédons à une compréhension des contrôles internes applicables à l'audit afin d'élaborer des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais pas dans le but d'exprimer un avis sur l'efficacité des contrôles internes du Fonds.
- Nous évaluons l'adéquation des principes comptables appliqués et le caractère raisonnable des estimations comptables et des communications associées effectuées par le Conseil d'Administration du Fonds.
- Nous tirons des conclusions sur l'adéquation de l'utilisation par le Conseil d'Administration du Fonds du principe comptable de continuité de l'activité et, sur la base des éléments d'audit probants obtenus, déterminons s'il existe des incertitudes significatives en relation avec des événements et des conditions qui pourraient jeter un doute important sur la capacité du Fonds ou de l'un de ses Compartiments à poursuivre son activité. Si nous concluons à l'existence d'incertitudes significatives, nous sommes tenus d'attirer l'attention dans notre rapport du Réviseur d'entreprises agréé sur les communications correspondantes dans les États Financiers ou, si ces communications sont inappropriées, de modifier notre avis. Nos conclusions reposent sur les éléments d'audit probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport du Réviseur d'entreprises agréé. Toutefois, il se peut que des événements et conditions futurs empêchent le Fonds ou l'un de ses Compartiments de poursuivre son activité.
- Nous évaluons l'ensemble de la présentation, de la structure et du contenu des États Financiers, y compris les communications, et si les États Financiers représentent les transactions et événements sous-jacents de manière à établir une présentation fidèle.

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

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

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

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

Nous avons été nommés Réviseur d'entreprises agréé par l'assemblée générale des Actionnaires le 21 avril 2023, et la période d'engagement ininterrompu, y compris les précédents renouvellements et nouvelles nominations, est de trois ans.

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

Luxembourg, le 20 mars 2024

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

Valeria Merkel



## Xtrackers\*\*

### Informations pour les résidents de Hong Kong

KPMG Audit S.à r.l., le Contrôleur de comptes de la Société, est un vérificateur reconnu des entités d'intérêt public.

### **Compartiments autorisés à Hong Kong**

Depuis le 31 décembre 2023, seuls les Compartiments suivants de Xtrackers\*\* (collectivement nommés les « Compartiments autorisés ») sont autorisés par la Securities and Futures Commission de Hong Kong (la « SFC ») :

<b>Compartiment</b>	<b>Code ISIN</b>	<b>Catégorie d'actions accessible aux investisseurs de Hong Kong</b>
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	LU0274210672	1C
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	LU0292109187	1C
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	LU0292109690	1C
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	LU0292100046	1C
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	LU0292109856	1C
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	LU0322252924	1C

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

### **Confirmation du Dépositaire**

Conformément au Chapitre 4.5(f) du Code sur les fonds de placement et les organismes de placement collectif publié par la SFC (le « Code de la SFC »), State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, en sa qualité de Dépositaire de Xtrackers\*\*, confirme par la présente qu'à son avis et au mieux de sa connaissance et de son appréciation, dans la mesure des obligations d'un dépositaire en vertu de la législation et des réglementations applicables au Luxembourg et du contrat de dépositaire avec Xtrackers\*\*, la Société de gestion de Xtrackers\*\* a, à tous égards importants, géré Xtrackers\*\* dans le respect des dispositions des Statuts de Xtrackers\*\* au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Statistiques

	Code ISIN	Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022		31 décembre 2021	
			VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action
<b>Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0274208692	USD	3 861 865 822	97,44	2 992 298 728	78,75	3 885 944 526	96,26
1D	LU2263803533	USD	836 920 449	19,32	142 122 380	15,87	1 347 163	19,52
2C <sup>(1)</sup>	LU0455009851	USD	-	-	-	-	-	9,26
4C - EUR Hedged	LU0659579733	EUR	536 273 082	34,10	463 484 774	28,14	583 097 447	34,37
<b>Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF</b>								
1C	LU0274209237	USD	4 324 255 495	90,77	3 184 719 950	75,53	3 122 732 150	88,71
1D	LU1242369327	USD	106 112 906	75,11	91 691 464	64,39	172 355 385	79,87
2C - USD Hedged	LU1184092051	USD	135 336 203	15,45	120 796 817	13,20	216 033 226	14,07
<b>Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF</b>								
1C	LU0274209740	USD	2 070 000 805	74,44	1 763 431 776	61,95	2 261 078 878	74,43
1D <sup>(2)</sup>	LU2581375230	USD	816 370	52,12	-	-	-	-
2D - USD Hedged	LU0927735406	USD	21 816 055	35,97	38 213 413	26,61	41 508 582	27,58
4C - EUR Hedged	LU0659580079	EUR	388 236 195	32,18	452 044 480	24,34	526 110 627	25,67
6C - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU0659580236	GBP	-	-	-	-	-	29,05
7C - CHF Hedged	LU1215827756	CHF	13 065 702	22,56	23 967 481	17,39	30 601 937	18,39
<b>Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0274210672	USD	3 980 359 325	139,25	3 763 754 797	109,81	5 017 785 836	136,61
1D <sup>(2)</sup>	LU2581375073	USD	1 014 113 637	86,65	-	-	-	-
<b>Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF</b>								
1C	LU0380865021	EUR	3 400 811 789	74,37	2 663 676 425	60,56	4 569 392 615	66,57
1D	LU0274211217	EUR	3 020 571 213	46,88	1 965 742 629	39,39	3 496 425 003	45,58
<b>Xtrackers DAX UCITS ETF</b>								
1C	LU0274211480	EUR	3 996 767 786	158,45	3 684 857 010	132,41	4 360 633 315	151,92
1D <sup>(3)</sup>	LU1349386927	EUR	59 800 643	7,86	30 335 263	6,93	-	-
<b>Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF</b>								
1D	LU0274212538	EUR	47 848 113	29,67	37 246 598	23,10	52 962 771	27,57
<b>Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF</b>								
1C	LU0943504760	CHF	406 544 955	134,44	481 915 117	128,02	371 861 929	152,57
1D	LU0274221281	CHF	1 213 785 099	114,26	928 259 839	110,79	987 862 905	136,06
<b>Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF</b>								
1D	LU0292097234	GBP	62 756 300	7,59	60 578 811	7,32	70 256 399	7,50
<b>Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF</b>								
1D	LU0292097317	GBP	32 235 748	18,76	30 918 788	18,00	56 439 098	22,96
<b>Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF</b>								
1D	LU0292097747	GBP	267 171 143	3,84	324 217 849	3,65	113 262 073	4,03
<b>Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0292107645	USD	692 601 416	47,98	672 125 496	43,83	1 242 015 369	54,99
1D <sup>(2)</sup>	LU2675291913	USD	109 862	9,53	-	-	-	-
<b>Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0292107991	USD	257 496 639	53,84	344 452 953	50,41	322 603 435	64,41
1D	LU2296661775	USD	156 976 204	16,84	275 285 391	15,97	318 241 888	20,45
<b>Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0292108619	USD	148 516 535	46,04	114 537 116	36,52	59 550 377	35,33

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'actions a été liquidée. Dernière Valeur liquidative par action avant publication de la liquidation.

<sup>(2)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'actions a été lancée.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Statistiques (suite)

	Code ISIN	Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022		31 décembre 2021	
			VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action
<b>Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST &amp; AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0292109005	USD	25 217 668	31,10	41 281 972	28,54	46 568 331	31,74
<b>Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF</b>								
1C	LU0292109187	USD	99 380 193	54,99	84 487 373	42,73	172 841 100	60,65
<b>Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF</b>								
1C	LU0292109344	USD	95 238 762	55,91	69 768 478	42,45	61 622 435	37,49
2C <sup>(1)</sup>	LU0455009182	USD	-	-	-	-	-	4,56
<b>Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0292109690	USD	179 184 219	251,75	138 163 748	211,85	124 438 889	226,50
<b>Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF</b>								
1C	LU0292100046	USD	51 890 985	81,46	66 791 009	66,73	101 513 643	94,08
<b>Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF</b>								
1C	LU0292109856	USD	94 030 355	24,43	104 068 873	28,24	123 308 713	35,33
<b>Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF</b>								
1D	LU0292095535	EUR	239 587 234	20,77	407 150 177	18,35	205 098 317	21,36
<b>Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*</b>								
1D	LU0292096186	EUR	600 716 237	27,13	701 959 849	27,84	492 159 240	30,73
<b>Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF</b>								
1C	LU0292100806	EUR	47 794 166	154,92	48 925 982	129,90	114 935 895	149,14
<b>Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF<sup>(4)</sup></b>								
1C	LU0292101796	EUR	-	108,70	67 731 029	107,81	45 054 341	82,98
<b>Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF</b>								
1C	LU0292103222	EUR	134 806 599	205,53	121 341 639	186,76	119 073 804	198,06
<b>Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF</b>								
1C	LU0292103651	EUR	65 935 604	44,97	64 560 660	36,38	79 512 385	37,41
<b>Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF</b>								
1C	LU0292104030	EUR	7 487 764	69,69	5 513 658	59,33	5 246 100	67,31
<b>Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF</b>								
1C	LU0292104469	EUR	69 236 664	119,28	30 138 004	86,87	48 870 105	122,04
<b>Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF</b>								
1C	LU0292104899	EUR	29 496 972	133,37	15 812 314	116,42	17 503 842	128,87
<b>Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF</b>								
1C	LU0292105359	EUR	73 455 276	151,69	75 906 976	148,72	70 968 871	166,83
<b>Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF</b>								
1C	LU0292106084	EUR	29 283 356	153,19	19 090 567	122,65	28 116 688	153,26
<b>Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE &amp; LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*</b>								
1C - EUR Hedged	LU0292106167	EUR	104 870 580	22,87	174 884 185	26,35	225 701 902	22,34
2C	LU0460391732	USD	244 997 974	34,97	163 911 646	39,13	151 741 486	32,24
3C - GBP Hedged	LU0460391906	GBP	3 994 707	31,32	7 258 945	35,52	7 886 479	29,96
<b>Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0292106241	EUR	222 873 257	12,67	322 125 581	14,54	321 971 341	13,50

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'actions a été liquidée. Dernière Valeur liquidative par action avant publication de la liquidation.

<sup>(4)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, ce Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Statistiques (suite)

	Code ISIN	Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022		31 décembre 2021	
			VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action
<b>Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0292106753	EUR	58 265 838	7,24	126 208 208	8,55	141 239 775	8,25
<b>Xtrackers SLI UCITS ETF</b>								
1D	LU0322248146	CHF	213 211 551	184,08	194 742 725	169,60	185 651 507	216,31
<b>Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0328473581	GBP	8 409 596	2,98	15 545 050	2,98	14 360 304	3,13
<b>Xtrackers S&amp;P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0322251520	USD	140 874 204	7,64	246 485 197	8,86	207 935 321	7,43
<b>Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF</b>								
1C	LU0397221945	EUR	548 866 452	270,32	485 454 650	242,90	543 899 705	282,72
<b>Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0322252171	USD	276 822 640	42,91	407 784 066	44,04	543 233 422	55,09
<b>Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF</b>								
1C	LU0322252338	USD	355 910 162	70,25	350 482 502	66,57	673 773 680	71,64
2C <sup>(1)</sup>	LU0455009935	USD	-	-	-	-	-	7,42
<b>Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0322252924	USD	352 517 592	27,37	264 393 360	25,48	393 506 467	46,93
<b>Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0322250712	EUR	345 557 844	108,45	252 199 483	77,47	372 225 881	110,72
<b>Xtrackers S&amp;P ASX 200 UCITS ETF</b>								
1D	LU0328474803	AUD	91 248 916	62,87	98 371 384	58,51	98 761 162	62,46
<b>Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF</b>								
1C	LU0328475792	EUR	2 215 911 541	115,25	1 526 376 107	99,36	1 765 977 225	111,02
1D <sup>(2)</sup>	LU2581375156	EUR	28 931 709	74,17	-	-	-	-
2C - EUR Hedged	LU1772333404	EUR	7 153 633	110,31	7 894 294	96,43	5 267 836	106,97
<b>Xtrackers S&amp;P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0322253229	USD	220 109 300	53,92	323 037 974	51,13	258 369 280	51,76
<b>Xtrackers CAC 40 UCITS ETF</b>								
1D	LU0322250985	EUR	117 998 963	76,66	139 428 718	65,92	169 399 561	74,17
<b>Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF</b>								
1C	LU0322253732	USD	67 154 660	164,82	45 204 416	135,78	45 662 339	163,02
<b>Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0322253906	USD	1 036 399 789	60,89	703 028 534	52,11	1 166 780 770	71,57
<b>Xtrackers S&amp;P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0328476410	USD	92 622 905	17,35	77 680 091	14,49	100 641 461	17,43
<b>Xtrackers S&amp;P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0411078552	USD	279 132 632	161,48	201 123 297	109,80	277 508 564	178,74
<b>Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0411075020	EUR	127 322 353	1,05	162 471 518	1,46	120 777 445	1,33
<b>Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0411075376	EUR	40 720 344	151,27	55 454 533	111,29	55 372 307	154,85
<b>Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU2278080713	USD	4 498 656	10,33	3 564 606	11,12	1 355 427	9,31
2C - EUR Hedged	LU0429790743	EUR	8 541 065	19,25	15 802 226	21,28	10 310 225	18,30

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'actions a été liquidée. Dernière Valeur liquidative par action avant publication de la liquidation.  
<sup>(2)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Statistiques (suite)

	Code ISIN	Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022		31 décembre 2021	
			VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action
<b>Xtrackers S&amp;P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0411078636	USD	54 538 165	0,35	73 234 752	0,51	61 122 219	0,38
<b>Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0779800910	USD	1 511 650 188	13,05	2 172 701 193	14,46	1 977 075 821	19,17
1D <sup>(1)</sup>	LU0432553047	USD	-	-	-	-	-	15,07
2D <sup>(1)</sup>	LU0455008887	USD	-	-	-	-	-	1,49
<b>Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF</b>								
1C	LU0476289540	USD	335 828 454	75,27	302 560 954	65,45	463 698 907	75,43
<b>Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0476289623	USD	52 163 040	16,32	68 961 186	15,32	133 417 739	14,88
2C <sup>(1)</sup>	LU0476289896	USD	-	-	-	-	-	13,13
<b>Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF</b>								
1C	LU0476289466	USD	267 125 897	7,28	117 237 999	5,19	96 098 901	5,33
<b>Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF</b>								
1C	LU0486851024	EUR	50 517 305	29,51	44 107 380	25,76	23 294 534	27,02
<b>Xtrackers S&amp;P 500 SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0490618542	USD	4 777 712 656	93,64	5 160 225 085	74,27	9 547 189 248	90,83
1D <sup>(3)</sup>	LU2009147757	USD	3 312 204 637	10,44	1 096 527 253	8,39	-	-
5C - EUR Hedged	LU2196472984	EUR	41 484 961	7,16	42 601 860	5,83	1 122 134	7,39
7C - GBP Hedged	LU2196473016	GBP	1 846 504	8,64	1 687 163	6,95	1 159 926	8,75
<b>Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF</b>								
1C	LU0489337690	EUR	731 783 622	23,55	597 182 218	20,25	814 670 868	32,09
<b>Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF</b>								
1C	LU0514695690	USD	869 838 253	12,97	1 162 931 853	14,72	1 804 703 860	18,94
1D <sup>(3)</sup>	LU2456436083	USD	500 476 648	6,86	517 034 444	7,98	-	-
2C <sup>(1)</sup>	LU0514695856	USD	-	-	-	-	-	20,62
<b>Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0514695187	USD	110 571 818	18,70	77 076 579	15,67	88 982 488	17,24
<b>Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF</b>								
1C	LU0514694370	USD	29 691 121	10,11	24 398 262	10,54	38 210 483	11,24
2C <sup>(1)</sup>	LU0514694537	USD	-	-	-	-	-	11,22
<b>Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF</b>								
1C	LU0514694701	USD	59 455 889	21,58	67 073 132	24,21	72 560 760	23,18
2C <sup>(1)</sup>	LU0514694966	USD	-	-	-	-	-	23,18
<b>Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF</b>								
1C	LU0592215403	USD	29 545 964	1,55	39 497 168	1,52	52 223 875	1,79
2C <sup>(1)</sup>	LU0592215668	USD	-	-	-	-	-	1,71
<b>Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0592217524	USD	29 425 614	6,78	28 186 261	6,88	37 990 678	7,91
<b>Xtrackers SPAIN UCITS ETF</b>								
1C	LU0592216393	EUR	58 638 593	30,03	35 428 551	23,64	45 517 182	24,15
1D	LU0994505336	EUR	5 454 028	23,46	4 517 861	19,00	7 135 706	20,19
<b>Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*</b>								
1C	LU0659579147	USD	13 343 785	0,81	6 455 377	0,68	9 927 688	0,95
<b>Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF</b>								
1C	LU0659578842	USD	41 643 437	1,42	42 744 381	1,35	37 210 713	1,51
2C <sup>(1)</sup>	LU0755279428	USD	-	-	-	-	-	1,57
<b>Xtrackers ATX UCITS ETF</b>								
1C	LU0659579063	EUR	47 020 915	64,59	41 011 490	56,33	61 368 257	67,44

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'actions a été liquidée. Dernière Valeur liquidative par action avant publication de la liquidation.

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'actions a été lancée.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Statistiques (suite)

	Code ISIN	Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022		31 décembre 2021	
			VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action	VL totale	VL par Action
<b>Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF</b>								
1C - USD Hedged	LU1127514245	USD	241 622 037	65,42	210 679 038	53,56	273 770 345	59,16
1D	LU0846194776	EUR	1 389 428 162	48,08	1 072 555 765	41,48	1 809 180 013	49,40
2C - GBP Hedged	LU1127516455	GBP	21 613 080	30,62	18 967 696	25,32	68 516 811	28,54
3C - CHF Hedged	LU1215828218	CHF	22 348 933	19,97	19 231 128	17,08	24 722 125	19,45
<b>Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF</b>								
1D	LU0838782315	EUR	351 166 383	116,11	322 498 511	100,53	570 280 965	122,87
2C - USD Hedged	LU1221100792	USD	4 803 649	28,16	5 302 290	22,99	41 808 776	25,86
4C - CHF Hedged	LU1221102491	CHF	7 732 180	19,31	6 474 861	16,48	8 183 671	19,10
<b>Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF</b>								
1C	LU0838780707	GBP	50 969 411	11,39	58 933 151	10,57	87 932 210	10,11
<b>Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF</b>								
1C	LU2196470426	JPY	18 538 092 992	10 679,68	12 763 575 107	8 183,10	10 941 515 784	8 864,33
1D	LU0839027447	JPY	270 721 762 656	3 462,93	191 413 947 947	2 699,09	201 372 561 311	2 994,30
2D - EUR Hedged	LU1875395870	EUR	34 465 657	48,25	35 384 103	36,41	47 011 933	40,51
<b>Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF</b>								
1D	LU0875160326	USD	384 311 472	9,41	465 584 148	10,90	651 348 181	15,23
<b>Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF</b>								
1D	LU1310477036	USD	9 449 955	23,62	9 617 753	27,48	14 383 665	35,96
<b>Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF<sup>(5)</sup></b>								
1C	LU2376679564	USD	11 781 757	23,66	13 885 819	27,89	-	-
<b>Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF<sup>(5)</sup></b>								
1C	LU2469465822	USD	10 498 268	13,50	95 683 555	15,35	-	-

<sup>(5)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été lancé.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023

	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
Notes	USD	USD	JPY	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	5 351 016 907	4 556 997 391	357 420 489 177	5 143 503 324
Liquidités en banque	1 985 131	3 248 912	81 572 310	911 676
Montant à recevoir du courtier	0	848 296	41 739 419	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	16 017 475	0	859 173 617	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	909 993	1 392 842 053	60 780 574
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	11 191	0	0	68 051 754
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	0	5 997 790	532 871 482	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	548 660	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	103 077	7 175 000
Autres actifs	0	31 472	1 886 177 515	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>5 369 030 704</b>	<b>4 568 685 591</b>	<b>362 222 040 573</b>	<b>5 273 247 328</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	2 075 141	895 146 224	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	858 481 303	68 046 671
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	522 744	0
Montant à payer sur les conventions de swap	15 949 856	0	0	60 780 574
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	57 546 100	0	148 872 289
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	874 780	0	815 670 586
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	2 250 785	172 662	1 402 663 465
Commissions fixes	10	1 228 779	733 184	580 150 962
Autres engagements	0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>77 850 300</b>	<b>2 980 987</b>	<b>4 552 635 284</b>	<b>278 774 366</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>5 291 180 404</b>	<b>4 565 704 604</b>	<b>357 669 405 289</b>	<b>4 994 472 962</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	CHF
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		6 413 299 331	4 056 781 626	47 836 177	1 620 295 950
Liquidités en banque		4 056 377	289 824	27 756	366 723
Montant à recevoir du courtier		1 448 447	0	3 238	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	258 453	4 744 464	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	987 548	0	447 603
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		3 613 786	103 276	450	36 426
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		10 782	7 152	3 492	9 545
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>6 422 428 723</b>	<b>4 058 427 879</b>	<b>52 615 577</b>	<b>1 621 156 247</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	1 245 813	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	4 747 320	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	154 677	0	56	0
Commission de Société de gestion	10	97 298	66 991	13 392	543 387
Commissions fixes	10	778 380	535 930	6 696	271 694
Autres engagements		15 366	10 715	0	11 113
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>1 045 721</b>	<b>1 859 449</b>	<b>4 767 464</b>	<b>826 194</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>6 421 383 002</b>	<b>4 056 568 430</b>	<b>47 848 113</b>	<b>1 620 330 053</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*
Notes	GBP	GBP	GBP	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	62 443 445	32 108 373	267 098 789	686 458 395
Liquidités en banque	150 693	40 401	24 685	326 526
Montant à recevoir du courtier	8 812	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	46 285 124
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	55 615
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	46 340 704
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	156 196	93 625	756 970	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	6 419 560
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	243	1 617	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	6 420	0	0
Autres actifs	42	156	154	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>62 765 851</b>	<b>32 249 054</b>	<b>267 882 215</b>	<b>785 885 924</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	5 663	627 885	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	46 340 704
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	46 285 124
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	1 065	36 973	324 806
Commissions fixes	10	8 486	46 214	224 012
Autres engagements	0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>9 551</b>	<b>13 306</b>	<b>711 072</b>	<b>93 174 646</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>62 756 300</b>	<b>32 235 748</b>	<b>267 171 143</b>	<b>692 711 278</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		413 110 725	148 512 428	25 048 901	99 375 701
Liquidités en banque		221 152	97 450	779 231	28 780
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	3 060 932	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	42 313 065	499 973	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	540 993	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	131 360
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	1 512 051	81 837	228 578	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>414 843 928</b>	<b>191 004 780</b>	<b>30 158 608</b>	<b>99 535 841</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	45 995
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	7 794 722	535 257	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	218 332	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	34 300 011	4 383 571	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	1 462
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	233 807	87 590	15 308	74 799
Commissions fixes	10	137 278	87 590	6 804	33 244
Autres engagements		0	0	0	148
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>371 085</b>	<b>42 488 245</b>	<b>4 940 940</b>	<b>155 648</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>414 472 843</b>	<b>148 516 535</b>	<b>25 217 668</b>	<b>99 380 193</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		94 039 475	183 672 160	51 563 733	94 067 165
Liquidités en banque		176 275	181 987	36 124	14 206
Montant à recevoir du courtier		15 936	0	119 194	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	414 766	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		1 078 532	0	313 381	118 790
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	80 075	0	9 696	0
Autres actifs		3 228	0	372	875
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>95 393 521</b>	<b>183 854 147</b>	<b>52 457 266</b>	<b>94 201 036</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	103 535	74 481
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		74 606	0	414 766	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	1 084	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	4 432 273	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	18 952	0	2 715	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	30 341	180 907	28 781	64 133
Commissions fixes	10	30 860	55 664	16 484	32 067
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>154 759</b>	<b>4 669 928</b>	<b>566 281</b>	<b>170 681</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>95 238 762</b>	<b>179 184 219</b>	<b>51 890 985</b>	<b>94 030 355</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF EUR	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF EUR
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		239 052 658	598 944 332	47 802 430	134 766 079
Liquidités en banque		38 523	395 648	11 611	68 662
Montant à recevoir du courtier		44 408	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		488 190	0	143 523	150 539
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	1 860 821	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	202
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		87 967	0	64	20 535
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>239 711 746</b>	<b>601 200 801</b>	<b>47 957 628</b>	<b>135 006 017</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	144 536	156 920
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	5 814	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	79 132	339 195	6 080	17 232
Commissions fixes	10	39 566	145 369	8 907	25 266
Autres engagements		0	0	3 939	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>124 512</b>	<b>484 564</b>	<b>163 462</b>	<b>199 418</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>239 587 234</b>	<b>600 716 237</b>	<b>47 794 166</b>	<b>134 806 599</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICA- TION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF EUR
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		65 954 553	7 487 243	69 222 860	29 405 532
Liquidités en banque		16 647	1 146	9 996	1 702
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		196 004	6 012	32 460	217 267
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	526	27
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>66 167 204</b>	<b>7 494 401</b>	<b>69 265 842</b>	<b>29 624 528</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		196 270	4 189	4 346	117 678
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	10 857	923	6 306	4 006
Commissions fixes	10	15 939	1 352	9 187	5 872
Autres engagements		8 534	173	9 339	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>231 600</b>	<b>6 637</b>	<b>29 178</b>	<b>127 556</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>65 935 604</b>	<b>7 487 764</b>	<b>69 236 664</b>	<b>29 496 972</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF* EUR
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		73 438 504	29 287 693	376 272 122	230 857 170
Liquidités en banque		29 804	3 598	164 554	161 596
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	1 651 546
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	1 033 085	6 523
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		15 393	37 726	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	1 074 695	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	61	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>73 483 701</b>	<b>29 329 078</b>	<b>378 544 456</b>	<b>232 676 835</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		5 598	32 455	7 448	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	1 006 343	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	1 645 613
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	11 344 161	7 987 273
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	9 136	3 392	141 319	85 346
Commissions fixes	10	13 393	4 966	109 460	85 346
Autres engagements		298	4 909	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>28 425</b>	<b>45 722</b>	<b>12 608 731</b>	<b>9 803 578</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>73 455 276</b>	<b>29 283 356</b>	<b>365 935 725</b>	<b>222 873 257</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SLI UCITS ETF	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
	Notes	EUR	CHF	GBP	USD
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		57 934 904	213 235 725	8 364 885	144 162 093
Liquidités en banque		33 437	62 129	11 743	92 884
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	1 001 213	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	200 892	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	1 358	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		4 118	0	1 003 458	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	335 248	0	45 059	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	1 763	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>58 307 707</b>	<b>213 299 617</b>	<b>10 628 608</b>	<b>144 254 977</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	8 552	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	1 001 418	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	1 202 239	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	3 254 253
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	20 931	51 588	4 082	75 922
Commissions fixes	10	20 938	34 391	2 721	50 598
Autres engagements		0	2 087	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>41 869</b>	<b>88 066</b>	<b>2 219 012</b>	<b>3 380 773</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>58 265 838</b>	<b>213 211 551</b>	<b>8 409 596</b>	<b>140 874 204</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*
Notes	EUR	USD	USD	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	548 830 301	268 419 782	355 961 026	360 118 571
Liquidités en banque	108 545	166 699	151 886	397 206
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	350 457	0	0	3 712 100
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	56 653	0	5 812 244
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	0	0	312 414	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	8 488 555	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	2 284	0	7 688	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>549 291 587</b>	<b>277 131 689</b>	<b>356 433 014</b>	<b>370 040 121</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	22 609	0	180 636	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	204 020	5 812 244
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	3 712 100
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	7 510 098
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	250 422	213 960	27 539
Commissions fixes	10	152 104	95 089	110 657
Autres engagements	0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>425 135</b>	<b>309 049</b>	<b>522 852</b>	<b>17 522 529</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>548 866 452</b>	<b>276 822 640</b>	<b>355 910 162</b>	<b>352 517 592</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE SWAP UCITS ETF*
Notes	EUR	AUD	EUR	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	358 316 020	90 992 396	2 248 414 700	224 733 675
Liquidités en banque	744 010	213 237	1 350 791	195 168
Montant à recevoir du courtier	0	17 120	228 273	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	2 315	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	0	140 705	3 150 090	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	9 200	21 015	0
Autres actifs	0	48	10 550	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>359 062 345</b>	<b>91 372 706</b>	<b>2 253 175 419</b>	<b>224 928 843</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	455 431	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	50 701	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	12 648 899	0	4 524 743
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	9 565	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	261 485	356 340	143 009
Commissions fixes	10	104 594	356 853	71 504
Autres engagements	489 523	0	347	80 287
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>13 504 501</b>	<b>123 790</b>	<b>1 178 536</b>	<b>4 819 543</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>345 557 844</b>	<b>91 248 916</b>	<b>2 251 996 883</b>	<b>220 109 300</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*
Notes	EUR	USD	USD	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	117 996 115	67 125 124	1 034 637 730	96 199 436
Liquidités en banque	43 954	18 904	788 139	74 594
Montant à recevoir du courtier	0	0	146 351	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	449 167	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	112 334
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	0	77 948	1 820 311	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	6 413	0
Autres actifs	248	502	60 534	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>118 040 317</b>	<b>67 222 478</b>	<b>1 037 908 645</b>	<b>96 386 364</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	55 139	1 058 686	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	90 428
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	3 533 048
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	8 657	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	10 332	294 342	110 513
Commissions fixes	10	31 001	147 171	29 470
Autres engagements	21	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>41 354</b>	<b>67 818</b>	<b>1 508 856</b>	<b>3 763 459</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>117 998 963</b>	<b>67 154 660</b>	<b>1 036 399 789</b>	<b>92 622 905</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	EUR	EUR	USD
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		276 676 588	124 584 273	41 731 589	14 134 212
Liquidités en banque		752 914	370 589	103 469	2 812
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	1 966 796	2 496 567	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	104 487
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>279 396 298</b>	<b>127 451 429</b>	<b>41 835 058</b>	<b>14 241 511</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	11 499
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	1 081 589	288 854
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	175 777	86 051	14 196	2 562
Commissions fixes	10	87 889	43 025	18 929	5 052
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>263 666</b>	<b>129 076</b>	<b>1 114 714</b>	<b>307 967</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>279 132 632</b>	<b>127 322 353</b>	<b>40 720 344</b>	<b>13 933 544</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		53 734 388	1 493 933 343	335 850 666	51 603 008
Liquidités en banque		161 788	124 383	292 430	38 832
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	17 172 733	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	15 427 497	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	689 655	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	707 442	18 984 459	0	576 038
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	26 486	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>54 603 618</b>	<b>1 545 642 415</b>	<b>336 859 237</b>	<b>52 217 878</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	335 391	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	19 788 622	500 694	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	62 046	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	12 754 989	0	0
Intérêts à payer		0	25 714	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	46 752	816 514	83 442	37 965
Commissions fixes	10	18 701	544 342	111 256	16 873
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>65 453</b>	<b>33 992 227</b>	<b>1 030 783</b>	<b>54 838</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>54 538 165</b>	<b>1 511 650 188</b>	<b>335 828 454</b>	<b>52 163 040</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF
	Notes	USD	EUR	USD	EUR
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		267 078 918	50 318 056	8 262 779 842	729 287 396
Liquidités en banque		252 395	139 718	933 491	739 386
Montant à recevoir du courtier		0	11 803	0	138 570
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	3 611 219	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	15 393 028	11 376 466
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	17 793	324
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	15 436 187	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		39 603	167 021	0	2 280 347
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	487 987	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	1 059	0	125 240
Autres actifs		4 424	67	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>267 375 340</b>	<b>50 637 724</b>	<b>8 298 659 547</b>	<b>743 947 729</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	107 436	0	390 418
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	11 383 584
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	15 410 759	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	18 948 826	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	124 667 098	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	153 498	4 328	448 699	152 595
Commissions fixes	10	95 945	8 655	1 086 582	234 762
Autres engagements		0	0	0	2 748
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>249 443</b>	<b>120 419</b>	<b>160 561 964</b>	<b>12 164 107</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>267 125 897</b>	<b>50 517 305</b>	<b>8 138 097 583</b>	<b>731 783 622</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		1 370 472 708	111 520 784	29 657 473	59 465 867
Liquidités en banque		580 901	86 690	42 892	20 305
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		1 215 929	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		1 953 980	0	19 548	18 270
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		5 390	0	737	15 701
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>1 374 228 908</b>	<b>111 607 474</b>	<b>29 720 650</b>	<b>59 520 143</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		1 413 167	0	6 680	18 833
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		1 215 929	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	907 846	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	370	0
Commission de Société de gestion	10	611 633	93 727	8 987	22 708
Commissions fixes	10	584 484	34 083	13 492	22 713
Autres engagements		88 794	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>3 914 007</b>	<b>1 035 656</b>	<b>29 529</b>	<b>64 254</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>1 370 314 901</b>	<b>110 571 818</b>	<b>29 691 121</b>	<b>59 455 889</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	EUR	USD
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		29 548 784	30 607 924	63 745 298	12 568 507
Liquidités en banque		50 781	11 771	39 409	22 013
Montant à recevoir du courtier		0	0	39 762	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		20 113	0	296 499	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	771 320
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		2 232	0	372	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>29 621 910</b>	<b>30 619 695</b>	<b>64 121 340</b>	<b>13 361 840</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		45 009	23	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	1 163 258	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	22	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	1 518	0
Commission de Société de gestion	10	21 403	21 323	18 509	13 801
Commissions fixes	10	9 512	9 477	8 214	4 254
Autres engagements		0	0	478	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>75 946</b>	<b>1 194 081</b>	<b>28 719</b>	<b>18 055</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>29 545 964</b>	<b>29 425 614</b>	<b>64 092 621</b>	<b>13 343 785</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Xtrackers ATX UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF
Notes	USD	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	41 621 362	45 379 514	1 655 443 075	363 672 003
Liquidités en banque	50 835	14 422	321 540	123 735
Montant à recevoir du courtier	110	125 023	388 958	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	1 003	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	156	1 452 402	1 357 297	1 318
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	1 456 294	104 995
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	1 164	60 250	0
Autres actifs	1 650	8 142	8 048	254
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>41 676 280</b>	<b>47 039 753</b>	<b>1 658 975 212</b>	<b>363 902 305</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	1 455 127	13 652
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	41 555	0
Commission de Société de gestion	10	19 706	72 072	7 560
Commissions fixes	10	13 137	263 917	47 480
Autres engagements	0	0	2 378	2 062
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>32 843</b>	<b>18 838</b>	<b>1 835 049</b>	<b>70 754</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>41 643 437</b>	<b>47 020 915</b>	<b>1 657 140 163</b>	<b>363 831 551</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF
Notes	GBP	JPY	USD	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	50 734 519	293 655 045 121	383 616 547	9 426 115
Liquidités en banque	109 577	529 950 041	1 333 496	38 715
Montant à recevoir du courtier	6 610	34 679 809	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	121 122	506 150 739	4 825	708
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	187	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	4 815	9 910 000	0
Autres actifs		23	6 946 621	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>50 976 853</b>	<b>294 742 682 331</b>	<b>384 954 868</b>	<b>9 465 538</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	158	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	70 110 438	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	827	5 719 793	445 314
Commissions fixes	10	6 615	38 995 197	197 916
Autres engagements		0	541 200	8
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>7 442</b>	<b>115 366 628</b>	<b>643 396</b>	<b>15 583</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>50 969 411</b>	<b>294 627 315 703</b>	<b>384 311 472</b>	<b>9 449 955</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État de l'actif net au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	COMBINÉ
Notes	USD	USD	EUR
<b>ACTIF</b>			
Investissements à la valeur de marché	11 754 752	10 262 257	54 684 174 012
Liquidités en banque	32 672	584	27 632 223
Montant à recevoir du courtier	0	0	3 970 388
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	33 866 748
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	193 599 561
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	68 345
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	139 515 813
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	7 437	0	33 219 591
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	241 718
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0
Autres actifs	0	0	524 853
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>11 794 861</b>	<b>10 504 559</b>	<b>55 173 551 855</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>			
Découvert bancaire	0	1 182	14 513 704
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	13 540 403
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	161 846 263
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	257 173
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	181 557 035
Intérêts à payer	0	0	23 278
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0
Commission de Société de gestion	10	7 148	2 466
Commissions fixes	10	5 956	2 643
Autres engagements	0	0	721 707
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>13 104</b>	<b>6 291</b>	<b>766 944 309</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>11 781 757</b>	<b>10 498 268</b>	<b>54 406 607 546</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

		Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	JPY	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>3 629 075 014</b>	<b>3 397 208 230</b>	<b>304 792 242 112</b>	<b>3 763 754 797</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		728 143	125 912 666	6 949 442 547	89 971
Intérêts bancaires		84 718	0	19 623 338	102 070
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	1 165 463	230 770 133	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>812 861</b>	<b>127 078 129</b>	<b>7 199 836 018</b>	<b>192 041</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	112 020	0	0
Commission de Société de gestion	10	12 111 348	987 630	895 746 035	1 952 394
Commissions fixes	10	6 569 609	4 151 636	517 496 567	4 162 297
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>18 680 957</b>	<b>5 251 286</b>	<b>1 413 242 602</b>	<b>6 114 691</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(17 868 096)</b>	<b>121 826 843</b>	<b>5 786 593 416</b>	<b>(5 922 650)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	(290 914 132)	0	0	130 430 475
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		619 058 775	(2 415 167)	12 249 803 037	546 261 463
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		16 444 686	(16 117 179)	8 904 727 193	(29 907 644)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	981 922	526 698 984	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>635 503 461</b>	<b>(17 550 424)</b>	<b>21 681 229 214</b>	<b>516 353 819</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		649 990 380	618 700 065	63 568 869 950	392 063 698
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(10 885 617)	931 252	99 113 707	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	253 011	54 704 000	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>639 104 763</b>	<b>619 884 328</b>	<b>63 722 687 657</b>	<b>392 063 698</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>965 825 996</b>	<b>724 160 747</b>	<b>91 190 510 287</b>	<b>1 032 925 342</b>
Dividendes distribués	15	(8 116 856)	(3 067 718)	(1 786 046)	(6 093 428)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		1 033 155 438	644 838 040	47 227 720 543	2 194 441 714
Rachat d'actions		(328 759 188)	(197 434 695)	(85 539 281 607)	(1 990 555 463)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>5 291 180 404</b>	<b>4 565 704 604</b>	<b>357 669 405 289</b>	<b>4 994 472 962</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	CHF
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>4 629 419 054</b>	<b>3 715 192 273</b>	<b>37 246 598</b>	<b>1 410 174 956</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		165 738 749	126 660 254	1 927 672	26 926 600
Intérêts bancaires		46 344	132 727	2 388	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	376 985	216 592	3 702	1 657 636
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>166 162 078</b>	<b>127 009 573</b>	<b>1 933 762</b>	<b>28 584 236</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	0	0	1 527
Commission de Société de gestion	10	545 006	411 016	81 180	3 047 501
Commissions fixes	10	4 360 050	3 288 127	40 590	1 523 750
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>4 905 056</b>	<b>3 699 143</b>	<b>121 770</b>	<b>4 572 778</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE)</b>					
<b>RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>161 257 022</b>	<b>123 310 430</b>	<b>1 811 992</b>	<b>24 011 458</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		139 717 824	246 789 572	1 645 123	24 848 240
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(10 825)	(25 741)	(904)	3 326
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		2 392 971	2 077 509	8 082	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>142 099 970</b>	<b>248 841 340</b>	<b>1 652 301</b>	<b>24 851 566</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		768 757 259	366 425 239	8 243 193	20 525 146
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		134 383	43 871	(56)	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>768 891 642</b>	<b>366 469 110</b>	<b>8 243 137</b>	<b>20 525 146</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>1 072 248 634</b>	<b>738 620 880</b>	<b>11 707 430</b>	<b>69 388 170</b>
Dividendes distribués	15	(73 388 115)	(1 932 284)	(1 728 469)	(20 518 569)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		1 543 097 129	921 099 281	7 717 244	555 286 615
Rachat d'actions		(749 993 700)	(1 316 411 720)	(7 094 690)	(394 001 119)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>6 421 383 002</b>	<b>4 056 568 430</b>	<b>47 848 113</b>	<b>1 620 330 053</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*
	Notes	GBP	GBP	GBP	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>60 578 811</b>	<b>30 918 788</b>	<b>324 217 849</b>	<b>672 125 496</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		2 499 191	1 094 390	11 926 609	0
Intérêts bancaires		0	1 485	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	970	8 894	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>2 500 161</b>	<b>1 104 769</b>	<b>11 926 609</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		1 490	0	70 893	45 747
Commission de Société de gestion	10	6 340	15 478	251 364	2 028 137
Commissions fixes	10	50 715	30 956	314 204	1 398 726
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>58 545</b>	<b>46 434</b>	<b>636 461</b>	<b>3 472 610</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE)</b>					
<b>RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>2 441 616</b>	<b>1 058 335</b>	<b>11 290 148</b>	<b>(3 472 610)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	(26 527 915)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		498 760	(110 723)	(2 248 822)	21 765 383
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		1 586	149	25 605	1 562 236
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		7 003	10 327	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>507 349</b>	<b>(100 247)</b>	<b>(2 223 217)</b>	<b>23 327 619</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		1 739 987	1 373 898	17 830 035	67 120 219
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		1 337	0	1 617	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		6 710	7 235	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>1 748 034</b>	<b>1 381 133</b>	<b>17 831 652</b>	<b>67 120 219</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>4 696 999</b>	<b>2 339 221</b>	<b>26 898 583</b>	<b>60 447 313</b>
Dividendes distribués	15	(2 390 858)	(1 022 261)	(10 703 215)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		2 938 475	0	9 831 931	7 634 344
Rachat d'actions		(3 067 127)	0	(83 074 005)	(47 495 875)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>62 756 300</b>	<b>32 235 748</b>	<b>267 171 143</b>	<b>692 711 278</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
		USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>619 738 344</b>	<b>114 537 116</b>	<b>41 281 972</b>	<b>84 487 373</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		297 023	0	3 366	3 013 554
Intérêts bancaires		14 194	0	450	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>311 217</b>	<b>0</b>	<b>3 816</b>	<b>3 013 554</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	2 970	0	21 235
Commission de Société de gestion	10	1 735 072	864 471	141 211	447 061
Commissions fixes	10	1 076 172	456 250	62 760	198 694
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>2 811 244</b>	<b>1 323 691</b>	<b>203 971</b>	<b>666 990</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE)</b>					
<b>RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(2 500 027)</b>	<b>(1 323 691)</b>	<b>(200 155)</b>	<b>2 346 564</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	(50 374 835)	11 555 534	(3 946 780)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		74 436 993	39 112 345	4 408 204	5 199 895
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(12 471 033)	(6 463 283)	(37 975)	(2 095 740)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>61 965 960</b>	<b>32 649 062</b>	<b>4 370 229</b>	<b>3 104 155</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		26 772 553	10 351 841	1 611 658	18 582 359
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	(2 282)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>26 772 553</b>	<b>10 351 841</b>	<b>1 611 658</b>	<b>18 580 077</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>35 863 651</b>	<b>53 232 746</b>	<b>1 834 952</b>	<b>24 030 796</b>
Dividendes distribués	15	(3 880 364)	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		133 252 954	163 366 101	7 617 025	21 176 364
Rachat d'actions		(370 501 742)	(182 619 428)	(25 516 281)	(30 314 340)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>414 472 843</b>	<b>148 516 535</b>	<b>25 217 668</b>	<b>99 380 193</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>69 768 478</b>	<b>138 163 748</b>	<b>66 791 009</b>	<b>104 068 873</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		5 257 369	0	768 509	3 259 423
Intérêts bancaires		0	5 400	40 093	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	5 044	2 471
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>5 257 369</b>	<b>5 400</b>	<b>813 646</b>	<b>3 261 894</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		1 503	0	0	20 206
Commission de Société de gestion	10	236 689	962 043	258 798	430 058
Commissions fixes	10	207 680	296 013	118 713	215 029
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>445 872</b>	<b>1 258 056</b>	<b>377 511</b>	<b>665 293</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>4 811 497</b>	<b>(1 252 656)</b>	<b>436 135</b>	<b>2 596 601</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	(30 633 015)	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(2 258 411)	25 445 878	1 828 550	(6 927 801)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(86 974)	5 328	(3 751 179)	(107 723)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		247 443	0	92 004	(7)
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(2 097 942)</b>	<b>25 451 206</b>	<b>(1 830 625)</b>	<b>(7 035 531)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		18 666 284	33 960 729	13 287 808	(10 112 256)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(33 178)	0	(2 611)	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		17 710	0	23 219	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>18 650 816</b>	<b>33 960 729</b>	<b>13 308 416</b>	<b>(10 112 256)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>21 364 371</b>	<b>27 526 264</b>	<b>11 913 926</b>	<b>(14 551 186)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		8 310 953	15 462 055	0	14 733 245
Rachat d'actions		(4 205 040)	(1 967 848)	(26 813 950)	(10 220 577)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>95 238 762</b>	<b>179 184 219</b>	<b>51 890 985</b>	<b>94 030 355</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>407 150 177</b>	<b>701 959 849</b>	<b>48 925 982</b>	<b>67 731 029</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		18 151 753	357 225	1 113 194	742 631
Intérêts bancaires		18 501	27 932	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	130 007	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>18 300 261</b>	<b>385 157</b>	<b>1 113 194</b>	<b>742 631</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	0	4 251	4 122
Commission de Société de gestion	10	652 913	2 182 237	39 401	11 065
Commissions fixes	10	326 456	935 245	58 889	16 597
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>979 369</b>	<b>3 117 482</b>	<b>102 541</b>	<b>31 784</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>17 320 892</b>	<b>(2 732 325)</b>	<b>1 010 653</b>	<b>710 847</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	(42 284 305)	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		36 696 033	35 631 711	(1 625 386)	9 022 722
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(2 554)	(38 923 681)	(149 749)	(1 417 334)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		190 738	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>36 884 217</b>	<b>(3 291 970)</b>	<b>(1 775 135)</b>	<b>7 605 388</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		8 996 801	79 123 420	9 537 105	(7 432 948)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		643	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>8 997 444</b>	<b>79 123 420</b>	<b>9 537 105</b>	<b>(7 432 948)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>63 202 553</b>	<b>30 814 820</b>	<b>8 772 623</b>	<b>883 287</b>
Dividendes distribués	15	(14 937 453)	(47 257 062)	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		133 644 291	46 797 208	0	0
Rachat d'actions		(349 472 334)	(131 598 578)	(9 904 439)	(68 614 316)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>239 587 234</b>	<b>600 716 237</b>	<b>47 794 166</b>	<b>0</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>121 341 639</b>	<b>64 560 660</b>	<b>5 513 658</b>	<b>30 138 004</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		2 547 576	4 204 077	361 152	351 834
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>2 547 576</b>	<b>4 204 077</b>	<b>361 152</b>	<b>351 834</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		7 889	17 671	2 104	1 040
Commission de Société de gestion	10	107 206	69 521	7 350	30 364
Commissions fixes	10	160 227	103 935	10 994	45 274
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>275 322</b>	<b>191 127</b>	<b>20 448</b>	<b>76 678</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>2 272 254</b>	<b>4 012 950</b>	<b>340 704</b>	<b>275 156</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(2 643 596)	4 562 383	(961 261)	(1 653 909)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		1 329 190	(24 316)	(64 246)	(90 759)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(1 314 406)</b>	<b>4 538 067</b>	<b>(1 025 507)</b>	<b>(1 744 668)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		11 182 657	8 438 560	903 205	13 603 819
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		202	67	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>11 182 859</b>	<b>8 438 627</b>	<b>903 205</b>	<b>13 603 819</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>12 140 707</b>	<b>16 989 644</b>	<b>218 402</b>	<b>12 134 307</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		42 670 620	23 115 687	12 469 346	30 195 419
Rachat d'actions		(41 346 367)	(38 730 387)	(10 713 642)	(3 231 066)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>134 806 599</b>	<b>65 935 604</b>	<b>7 487 764</b>	<b>69 236 664</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG EX-AGRICULTURE SCREENED UCITS ETF EUR	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>15 812 314</b>	<b>75 906 976</b>	<b>19 090 567</b>	<b>359 288 499</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		1 719 147	1 586 459	606 916	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>1 719 147</b>	<b>1 586 459</b>	<b>606 916</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		7 609	5 825	1 510	20 310
Commission de Société de gestion	10	26 418	61 803	19 431	643 263
Commissions fixes	10	39 490	92 392	29 026	502 666
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>73 517</b>	<b>160 020</b>	<b>49 967</b>	<b>1 166 239</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>1 645 630</b>	<b>1 426 439</b>	<b>556 949</b>	<b>(1 166 239)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	(157 168 574)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(565 029)	(2 283 402)	(269 683)	60 252 827
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		39 890	1 644 819	(16 351)	(1 317 619)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(525 139)</b>	<b>(638 583)</b>	<b>(286 034)</b>	<b>58 935 208</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		2 237 564	920 324	4 901 799	63 304 919
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	(3 653 942)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>2 237 564</b>	<b>920 324</b>	<b>4 901 799</b>	<b>59 650 977</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>3 358 055</b>	<b>1 708 180</b>	<b>5 172 714</b>	<b>(39 748 628)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		26 383 420	3 690 842	8 285 799	207 197 241
Rachat d'actions		(16 056 817)	(7 850 722)	(3 265 724)	(160 801 387)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>29 496 972</b>	<b>73 455 276</b>	<b>29 283 356</b>	<b>365 935 725</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SLI UCITS ETF	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
	Notes	EUR	EUR	CHF	GBP
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>322 125 581</b>	<b>126 208 208</b>	<b>194 742 725</b>	<b>15 545 050</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	4 131 111	0
Intérêts bancaires		0	21	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	294 723	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>21</b>	<b>4 425 834</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		16 952	0	1 819	1 097
Commission de Société de gestion	10	573 967	187 239	316 166	36 096
Commissions fixes	10	573 968	187 239	210 778	24 064
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>1 164 887</b>	<b>374 478</b>	<b>528 763</b>	<b>61 257</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE)</b>					
<b>RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(1 164 887)</b>	<b>(374 457)</b>	<b>3 897 071</b>	<b>(61 257)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	(70 282 609)	(27 492 445)	0	(998 542)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		21 155 877	11 264 394	358 108	364 440
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(14 817 961)	(5 940 867)	(3 934)	(624 651)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>6 337 916</b>	<b>5 323 527</b>	<b>354 174</b>	<b>(260 211)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		26 205 029	7 320 850	16 083 317	1 493 209
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>26 205 029</b>	<b>7 320 850</b>	<b>16 083 317</b>	<b>1 493 209</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(38 904 551)</b>	<b>(15 222 525)</b>	<b>20 334 562</b>	<b>173 199</b>
Dividendes distribués	15	0	0	(3 590 753)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		390 875 433	254 462 844	17 658 231	25 234 393
Rachat d'actions		(451 223 206)	(307 182 689)	(15 933 214)	(32 543 046)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>222 873 257</b>	<b>58 265 838</b>	<b>213 211 551</b>	<b>8 409 596</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF
		USD	EUR	USD	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>246 485 197</b>	<b>485 454 650</b>	<b>407 784 066</b>	<b>350 482 502</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	2 142 273	180 856	13 844 358
Intérêts bancaires		3 963	1 046	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	82 541	0	6 621
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>3 963</b>	<b>2 225 860</b>	<b>180 856</b>	<b>13 850 979</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	0	3 399	65 941
Commission de Société de gestion	10	577 303	908 505	1 610 459	166 154
Commissions fixes	10	384 869	1 534 936	715 759	664 616
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>962 172</b>	<b>2 443 441</b>	<b>2 329 617</b>	<b>896 711</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(958 209)</b>	<b>(217 581)</b>	<b>(2 148 761)</b>	<b>12 954 268</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	(106 258 095)	0	(109 495 565)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		33 219 528	4 857 877	82 812 644	1 346 584
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(124 006)	3 825 774	(6 111 329)	(6 798 711)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>33 095 522</b>	<b>8 683 651</b>	<b>76 701 315</b>	<b>(5 452 127)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		44 031 899	46 790 030	24 941 085	12 855 566
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>44 031 899</b>	<b>46 790 030</b>	<b>24 941 085</b>	<b>12 855 566</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(30 088 883)</b>	<b>55 256 100</b>	<b>(10 001 926)</b>	<b>20 357 707</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		166 563 242	13 870 567	25 038 396	75 403 814
Rachat d'actions		(242 085 352)	(5 714 865)	(145 997 896)	(90 333 861)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>140 874 204</b>	<b>548 866 452</b>	<b>276 822 640</b>	<b>355 910 162</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF
	Notes	USD	EUR	AUD	EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>264 393 360</b>	<b>252 199 483</b>	<b>98 371 384</b>	<b>1 534 270 401</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		4 412	0	4 015 985	56 381 998
Intérêts bancaires		3 803	8 936	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	535 278
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>8 215</b>	<b>8 936</b>	<b>4 015 985</b>	<b>56 917 276</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	0	7 976	29 645
Commission de Société de gestion	10	2 231 080	1 428 533	285 164	1 866 464
Commissions fixes	10	686 486	571 413	190 109	1 863 707
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>2 917 566</b>	<b>1 999 946</b>	<b>483 249</b>	<b>3 759 816</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(2 909 351)</b>	<b>(1 991 010)</b>	<b>3 532 736</b>	<b>53 157 460</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	(85 517 134)	48 235 409	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		50 743 858	2 673 516	2 782 165	20 788 588
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		2 872 868	(6 688 857)	973	326 517
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	14 555	357 234
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>53 616 726</b>	<b>(4 015 341)</b>	<b>2 797 693</b>	<b>21 472 339</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		56 414 263	55 891 269	3 848 404	203 598 881
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	(20 653)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	9 200	148 695
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>56 414 263</b>	<b>55 891 269</b>	<b>3 857 604</b>	<b>203 726 923</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>21 604 504</b>	<b>98 120 327</b>	<b>10 188 033</b>	<b>278 356 722</b>
Dividendes distribués	15	0	0	(3 821 098)	(23 647)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		82 976 683	20 982 787	0	571 122 337
Rachat d'actions		(16 456 955)	(25 744 753)	(13 489 403)	(131 728 930)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>352 517 592</b>	<b>345 557 844</b>	<b>91 248 916</b>	<b>2 251 996 883</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE SWAP UCITS ETF*	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF
	Notes	USD	EUR	USD	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>323 037 974</b>	<b>139 428 718</b>	<b>45 204 416</b>	<b>703 028 534</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	5 231 071	1 716 090	24 541 807
Intérêts bancaires		0	4 141	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	12 170	4 468	1 068 760
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>5 247 382</b>	<b>1 720 558</b>	<b>25 610 567</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		35 551	0	4 421	70 864
Commission de Société de gestion	10	1 056 920	83 997	23 258	1 664 512
Commissions fixes	10	528 460	251 992	46 517	832 256
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>1 620 931</b>	<b>335 989</b>	<b>74 196</b>	<b>2 567 632</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(1 620 931)</b>	<b>4 911 393</b>	<b>1 646 362</b>	<b>23 042 935</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	(59 598 623)	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		36 832 372	21 265 504	(424 218)	(3 008 244)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(49 054)	(530)	(555 781)	(8 029 115)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	410 259
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>36 783 318</b>	<b>21 264 974</b>	<b>(979 999)</b>	<b>(10 627 100)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		37 747 677	(1 854 813)	10 266 917	118 693 319
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	(9 290)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	63 396
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>37 747 677</b>	<b>(1 854 813)</b>	<b>10 266 917</b>	<b>118 747 425</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>13 311 441</b>	<b>24 321 554</b>	<b>10 933 280</b>	<b>131 163 260</b>
Dividendes distribués	15	0	(5 167 643)	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		21 420 728	65 654 409	13 928 972	261 531 167
Rachat d'actions		(137 660 843)	(106 238 075)	(2 912 008)	(59 323 172)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>220 109 300</b>	<b>117 998 963</b>	<b>67 154 660</b>	<b>1 036 399 789</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	EUR	EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>77 680 091</b>	<b>201 123 297</b>	<b>162 471 518</b>	<b>55 454 533</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		5 190	0	0	0
Intérêts bancaires		3 784	0	864	3 485
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>8 974</b>	<b>0</b>	<b>864</b>	<b>3 485</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	46 802	0	0
Commission de Société de gestion	10	661 073	933 917	581 772	81 883
Commissions fixes	10	176 286	466 958	290 886	109 177
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>837 359</b>	<b>1 447 677</b>	<b>872 658</b>	<b>191 060</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(828 385)</b>	<b>(1 447 677)</b>	<b>(871 794)</b>	<b>(187 575)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	(17 686 658)	34 661 521	(91 834 360)	166 246
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		9 669 081	46 551 751	42 399 150	18 170 639
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		770 811	731 308	(5 826 715)	(2 106 475)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>10 439 892</b>	<b>47 283 059</b>	<b>36 572 435</b>	<b>16 064 164</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		23 371 289	14 638 757	14 999 065	4 808 196
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>23 371 289</b>	<b>14 638 757</b>	<b>14 999 065</b>	<b>4 808 196</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>15 296 138</b>	<b>95 135 660</b>	<b>(41 134 654)</b>	<b>20 851 031</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		10 786 415	94 000 819	333 521 528	90 913 685
Rachat d'actions		(11 139 739)	(111 127 144)	(327 536 039)	(126 498 905)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>92 622 905</b>	<b>279 132 632</b>	<b>127 322 353</b>	<b>40 720 344</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF
		USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>20 429 524</b>	<b>73 234 752</b>	<b>2 172 701 193</b>	<b>302 560 954</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	616	8 484 045
Intérêts bancaires		0	7 073	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	464 097
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>7 073</b>	<b>616</b>	<b>8 948 142</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		4 739	0	98 724	20 196
Commission de Société de gestion	10	16 809	334 747	7 252 615	481 927
Commissions fixes	10	31 905	133 899	4 835 076	642 569
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>53 453</b>	<b>468 646</b>	<b>12 186 415</b>	<b>1 144 692</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(53 453)</b>	<b>(461 573)</b>	<b>(12 185 799)</b>	<b>7 803 450</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	(5 899 969)	(50 732 215)	(787 151 836)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		2 076 473	22 715 712	371 951 597	4 714 928
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		191 744	313 369	(23 075 992)	(5 304 200)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>2 268 217</b>	<b>23 029 081</b>	<b>348 875 605</b>	<b>(589 272)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		2 622 075	4 448 986	157 585 049	38 056 642
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(285 057)	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>2 337 018</b>	<b>4 448 986</b>	<b>157 585 049</b>	<b>38 056 642</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(1 348 187)</b>	<b>(23 715 721)</b>	<b>(292 876 981)</b>	<b>45 270 820</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		9 864 051	106 526 677	703 166 461	104 100 808
Rachat d'actions		(15 011 844)	(101 507 543)	(1 071 340 485)	(116 104 128)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>13 933 544</b>	<b>54 538 165</b>	<b>1 511 650 188</b>	<b>335 828 454</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*
	Notes	USD	USD	EUR	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>68 961 186</b>	<b>117 237 999</b>	<b>44 107 380</b>	<b>6 304 248 642</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	5 999 795	2 531 702	31 710
Intérêts bancaires		2 255	8 587	0	107 553
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	8 170	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>2 255</b>	<b>6 008 382</b>	<b>2 539 872</b>	<b>139 263</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	0	4 310	0
Commission de Société de gestion	10	286 625	668 031	26 055	2 625 644
Commissions fixes	10	127 389	417 520	52 111	6 079 000
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>414 014</b>	<b>1 085 551</b>	<b>82 476</b>	<b>8 704 644</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(411 759)</b>	<b>4 922 831</b>	<b>2 457 396</b>	<b>(8 565 381)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	(22 240 563)	0	0	(339 549 235)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		18 848 456	649 140	(169 551)	1 094 509 720
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		8 839	5 224 970	(31 217)	15 800 242
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	14 374	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>18 857 295</b>	<b>5 874 110</b>	<b>(186 394)</b>	<b>1 110 309 962</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		7 747 157	46 993 238	4 180 701	860 839 498
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	(274)	(421)	(631 538)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	5 923	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>7 747 157</b>	<b>46 992 964</b>	<b>4 186 203</b>	<b>860 207 960</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>3 952 130</b>	<b>57 789 905</b>	<b>6 457 205</b>	<b>1 622 403 306</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	(29 692 628)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		1 071 002	133 494 928	8 953 104	2 594 634 888
Rachat d'actions		(21 821 278)	(41 396 935)	(9 000 384)	(2 353 496 625)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>52 163 040</b>	<b>267 125 897</b>	<b>50 517 305</b>	<b>8 138 097 583</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>597 182 218</b>	<b>1 679 966 297</b>	<b>77 076 579</b>	<b>24 398 262</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		20 258 190	43 290 778	0	907 845
Intérêts bancaires		0	147 600	3 565	175
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	260 946	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>20 258 190</b>	<b>43 699 324</b>	<b>3 565</b>	<b>908 020</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		25 423	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	800 133	4 834 256	462 062	48 207
Commissions fixes	10	1 230 974	4 549 390	168 022	72 310
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>2 056 530</b>	<b>9 383 646</b>	<b>630 084</b>	<b>120 517</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>18 201 660</b>	<b>34 315 678</b>	<b>(626 519)</b>	<b>787 503</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	(13 871 615)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(40 627 905)	(225 988 009)	16 844 106	(1 494 805)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(1 766 987)	(12 807 717)	319 454	(557 231)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		181 192	266 106	0	(2 309)
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(42 213 700)</b>	<b>(238 529 620)</b>	<b>17 163 560</b>	<b>(2 054 345)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		140 382 291	(52 919 299)	14 098 481	167 681
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(29 777)	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		185 230	193	0	(381)
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>140 537 744</b>	<b>(52 919 106)</b>	<b>14 098 481</b>	<b>167 300</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>116 525 704</b>	<b>(257 133 048)</b>	<b>16 763 907</b>	<b>(1 099 542)</b>
Dividendes distribués	15	0	(20 622 470)	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		127 454 544	969 419 965	16 731 332	9 369 052
Rachat d'actions		(109 378 844)	(1 001 315 843)	0	(2 976 651)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>731 783 622</b>	<b>1 370 314 901</b>	<b>110 571 818</b>	<b>29 691 121</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SPAIN UCITS ETF
	Notes	USD	USD	USD	EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>67 073 132</b>	<b>39 497 168</b>	<b>28 186 261</b>	<b>39 946 413</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		1 679 415	706 584	0	1 641 582
Intérêts bancaires		0	0	135	301
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	56 126	0	0	6 340
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>1 735 541</b>	<b>706 584</b>	<b>135</b>	<b>1 648 223</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		10 644	2 834	0	0
Commission de Société de gestion	10	171 641	147 478	125 837	95 474
Commissions fixes	10	171 642	65 546	55 927	43 123
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>353 927</b>	<b>215 858</b>	<b>181 764</b>	<b>138 597</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>1 381 614</b>	<b>490 726</b>	<b>(181 629)</b>	<b>1 509 626</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	(11 219 187)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(1 847 745)	(1 694 196)	4 002 882	1 462 309
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(1 835 847)	(1 169 989)	450 558	(99)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	181 912
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(3 683 592)</b>	<b>(2 864 185)</b>	<b>4 453 440</b>	<b>1 644 122</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(6 448 126)	3 065 045	6 516 627	7 323 769
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	731	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	4 939
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>(6 448 126)</b>	<b>3 065 776</b>	<b>6 516 627</b>	<b>7 328 708</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(8 750 104)</b>	<b>692 317</b>	<b>(430 749)</b>	<b>10 482 456</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	(143 889)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		22 665 576	0	1 670 102	19 375 627
Rachat d'actions		(21 532 715)	(10 643 521)	0	(5 567 986)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>59 455 889</b>	<b>29 545 964</b>	<b>29 425 614</b>	<b>64 092 621</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Xtrackers ATX UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF
	Notes	USD	USD	EUR	EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>6 455 377</b>	<b>42 744 381</b>	<b>41 011 490</b>	<b>1 310 814 200</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	1 975 237	1 896 422	42 991 654
Intérêts bancaires		1 216	0	0	47 270
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	11 808	219 927	149 449
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>1 216</b>	<b>1 987 045</b>	<b>2 116 349</b>	<b>43 188 373</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	322	1 697	0
Commission de Société de gestion	10	50 198	124 540	43 653	426 279
Commissions fixes	10	15 446	83 027	65 479	1 481 622
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>65 644</b>	<b>207 889</b>	<b>110 829</b>	<b>1 907 901</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(64 428)</b>	<b>1 779 156</b>	<b>2 005 520</b>	<b>41 280 472</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	(395 242)	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		751 067	(657 482)	383 421	14 967 310
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		50 399	82 252	36	(3 425 659)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(40 764)	161 163	673 991
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>801 466</b>	<b>(615 994)</b>	<b>544 620</b>	<b>12 215 642</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		2 030 829	911 310	3 078 150	198 175 218
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	2 550 240
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	1 164	63 350	91 709
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>2 030 829</b>	<b>912 474</b>	<b>3 141 500</b>	<b>200 817 167</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>2 372 625</b>	<b>2 075 636</b>	<b>5 691 640</b>	<b>254 313 281</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	(36 074 289)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		4 758 813	0	3 155 220	319 186 493
Rachat d'actions		(243 030)	(3 176 580)	(2 837 435)	(191 099 522)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>13 343 785</b>	<b>41 643 437</b>	<b>47 020 915</b>	<b>1 657 140 163</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF
	Notes	EUR	GBP	JPY	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>334 024 051</b>	<b>58 933 151</b>	<b>209 160 250 074</b>	<b>465 584 148</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		11 515 361	2 166 736	4 558 335 197	10 059 121
Intérêts bancaires		57 555	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	5 645	788	115 296 892	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>11 578 561</b>	<b>2 167 524</b>	<b>4 673 632 089</b>	<b>10 059 121</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	3 744	2 165 199	13 904
Commission de Société de gestion	10	45 594	5 477	31 266 601	2 046 655
Commissions fixes	10	286 878	43 819	207 284 088	909 624
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>332 472</b>	<b>53 040</b>	<b>240 715 888</b>	<b>2 970 183</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>11 246 089</b>	<b>2 114 484</b>	<b>4 432 916 201</b>	<b>7 088 938</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		20 409 357	976 157	6 575 874 553	(15 988 261)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		97 184	1 304	657 747 702	(7 021 299)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	5 326	400 766 910	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>20 506 541</b>	<b>982 787</b>	<b>7 634 389 165</b>	<b>(23 009 560)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		32 422 476	897 509	53 735 828 296	(41 916 927)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		138 415	1 225	(7 787 191)	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	5 105	58 340 000	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>32 560 891</b>	<b>903 839</b>	<b>53 786 381 105</b>	<b>(41 916 927)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>64 313 521</b>	<b>4 001 110</b>	<b>65 853 686 471</b>	<b>(57 837 549)</b>
Dividendes distribués	15	(11 640 031)	0	(3 992 877 886)	(7 817 998)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		30 313 350	0	65 877 145 480	27 691 671
Rachat d'actions		(53 179 340)	(11 964 850)	(42 270 888 436)	(43 308 800)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>363 831 551</b>	<b>50 969 411</b>	<b>294 627 315 703</b>	<b>384 311 472</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et Variations de l'actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

		Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	COMBINÉ
	Notes	USD	USD	USD	EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>9 617 753</b>	<b>13 885 819</b>	<b>95 683 555</b>	<b>46 844 149 553</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		319 477	121 379	0	830 059 096
Intérêts bancaires		4	0	0	965 025
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	8 838 374
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>319 481</b>	<b>121 379</b>	<b>0</b>	<b>839 862 495</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Intérêts bancaires		0	98	12 598	798 358
Commission de Société de gestion	10	44 939	32 013	53 598	68 152 954
Commissions fixes	10	19 973	26 678	57 426	63 588 695
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>64 912</b>	<b>58 789</b>	<b>123 622</b>	<b>132 540 007</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>254 569</b>	<b>62 590</b>	<b>(123 622)</b>	<b>707 322 488</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	(5 868 331)	(1 993 725 790)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(438 306)	(406 817)	4 999 353	3 411 349 891
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(135 882)	(66 314)	555 372	(104 438 205)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	13 999 039
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP</b>		<b>(574 188)</b>	<b>(473 131)</b>	<b>5 554 725</b>	<b>3 320 910 725</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(961 684)	(1 693 521)	876 048	5 818 720 934
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	(9 962 028)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	1 756 577
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP</b>		<b>(961 684)</b>	<b>(1 693 521)</b>	<b>876 048</b>	<b>5 810 515 483</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(1 281 303)</b>	<b>(2 104 062)</b>	<b>438 820</b>	<b>7 845 022 906</b>
Dividendes distribués	15	(237 835)	0	0	(334 520 173)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'actions		1 351 340	0	4 955 547	15 410 428 448
Rachat d'actions		0	0	(90 579 654)	(14 255 579 446)
Ajustement monétaire		0	0	0	(1 102 893 742)
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>9 449 955</b>	<b>11 781 757</b>	<b>10 498 268</b>	<b>54 406 607 546</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

État des variations des Actions émises  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2022	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2023
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU0274208692	1C	37 996 769	2 618 218	(981 385)	39 633 602
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU2263803533	1D	8 954 025	37 282 806	(2 922 352)	43 314 479
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU0659579733	4C - EUR Hedged	16 471 115	4 882 211	(5 625 316)	15 728 010
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU0274209237	1C	42 164 274	6 898 040	(1 422 784)	47 639 530
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1242369327	1D	1 424 052	597 450	(608 710)	1 412 792
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1184092051	2C - USD Hedged	9 149 867	1 978 613	(2 368 628)	8 759 852
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0274209740	1C	28 467 218	3 781 784	(4 442 903)	27 806 099
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU2581375230	1D	0	15 663	0	15 663
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0927735406	2D - USD Hedged	1 436 253	569 497	(1 399 262)	606 488
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0659580079	4C - EUR Hedged	18 574 310	1 807 422	(8 318 103)	12 063 629
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU1215827756	7C - CHF Hedged	1 378 240	152 113	(951 101)	579 252
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	LU0274210672	1C	34 276 366	10 603 538	(16 294 714)	28 585 190
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	LU2581375073	1D	0	12 177 374	(473 780)	11 703 594
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0380865021	1C	43 986 185	7 959 871	(6 215 088)	45 730 968
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0274211217	1D	49 904 699	21 598 183	(7 072 778)	64 430 104
Xtrackers DAX UCITS ETF	LU0274211480	1C	27 828 210	6 130 266	(8 734 533)	25 223 943
Xtrackers DAX UCITS ETF	LU1349386927	1D	4 379 196	3 559 260	(325 501)	7 612 955
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	LU0274212538	1D	1 612 551	260 000	(260 000)	1 612 551
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0943504760	1C	3 764 302	662 061	(1 402 408)	3 023 955
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0274221281	1D	8 378 406	4 022 781	(1 778 523)	10 622 664
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	LU0292097234	1D	8 278 715	392 837	(406 000)	8 265 552
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	LU0292097317	1D	1 718 086	0	0	1 718 086
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	LU0292097747	1D	88 894 101	2 495 941	(21 850 000)	69 540 042
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	LU0292107645	1C	15 335 738	160 000	(1 061 764)	14 433 974
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	LU2675291913	1D	0	11 524	0	11 524
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	LU0292107991	1C	6 833 350	2 216 221	(4 266 735)	4 782 836
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	LU2296661775	1D	17 239 488	792 367	(8 711 324)	9 320 531
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	LU0292108619	1C	3 136 102	4 166 328	(4 076 796)	3 225 634
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	LU0292109005	1C	1 446 448	253 691	(889 329)	810 810
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	LU0292109187	1C	1 977 260	425 000	(595 000)	1 807 260
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU0292109344	1C	1 643 577	160 000	(100 000)	1 703 577
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	LU0292109690	1C	652 180	69 079	(9 500)	711 759
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	LU0292100046	1C	1 000 976	0	(364 000)	636 976
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	LU0292109856	1C	3 685 696	520 000	(357 500)	3 848 196
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	LU0292095535	1D	22 184 217	6 534 899	(17 186 000)	11 533 116
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	LU0292096186	1D	25 210 313	1 721 219	(4 787 120)	22 144 412
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292100806	1C	376 652	0	(68 150)	308 502
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292101796	1C	628 250	0	(628 250)	0
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292103222	1C	649 710	211 400	(205 200)	655 910

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

État des variations des Actions émises  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2022	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2023
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292103651	1C	1 774 634	579 000	(887 400)	1 466 234
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292104030	1C	92 938	174 900	(160 400)	107 438
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292104469	1C	346 940	266 000	(32 500)	580 440
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292104899	1C	135 823	211 950	(126 600)	221 173
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292105359	1C	510 386	24 375	(50 500)	484 261
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	LU0292106084	1C	155 655	58 500	(23 000)	191 155
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	LU0292106167	1C - EUR Hedged	6 637 708	1 130 750	(3 183 510)	4 584 948
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	LU0460391732	2C	4 188 650	4 907 473	(2 089 800)	7 006 323
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	LU0460391906	3C - GBP Hedged	204 336	0	(76 783)	127 553
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0292106241	1C	22 153 076	29 478 614	(34 039 189)	17 592 501
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0292106753	1C	14 769 763	34 029 491	(40 752 153)	8 047 101
Xtrackers SLI UCITS ETF	LU0322248146	1D	1 148 266	97 500	(87 500)	1 158 266
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0328473581	1C	5 215 914	8 627 377	(11 017 966)	2 825 325
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0322251520	1C	27 815 567	19 747 903	(29 115 961)	18 447 509
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	LU0397221945	1C	1 998 608	54 300	(22 492)	2 030 416
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	LU0322252171	1C	9 259 004	541 087	(3 348 350)	6 451 741
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	LU0322252338	1C	5 265 046	1 136 200	(1 335 000)	5 066 246
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	LU0322252924	1C	10 376 902	3 084 832	(582 097)	12 879 637
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LU0322250712	1C	3 255 477	217 066	(286 301)	3 186 242
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	LU0328474803	1D	1 681 284	0	(230 000)	1 451 284
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU0328475792	1C	15 362 692	5 037 791	(1 174 206)	19 226 277
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU2581375156	1D	0	403 058	(13 000)	390 058
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU1772333404	2C - EUR Hedged	81 867	0	(17 019)	64 848
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	LU0322253229	1C	6 317 578	403 000	(2 638 487)	4 082 091
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	LU0322250985	1D	2 115 182	873 750	(1 449 600)	1 539 332
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	LU0322253732	1C	332 933	94 500	(20 000)	407 433
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	LU0322253906	1C	13 490 106	4 590 000	(1 060 000)	17 020 106
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	LU0328476410	1C	5 362 184	667 465	(690 941)	5 338 708
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411078552	1C	1 831 712	725 536	(828 625)	1 728 623
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411075020	1C	111 358 365	287 339 405	(277 600 487)	121 097 283

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

État des variations des Actions émises  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2022	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2023
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411075376	1C	498 268	683 628	(912 707)	269 189
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	LU2278080713	1C	320 589	196 000	(80 975)	435 614
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	LU0429790743	2C - EUR Hedged	742 651	350 515	(649 542)	443 624
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411078636	1C	144 309 022	238 704 856	(228 745 376)	154 268 502
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	LU0779800910	1C	150 206 458	45 385 951	(79 757 455)	115 834 954
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	LU0476289540	1C	4 622 601	1 533 000	(1 694 000)	4 461 601
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	LU0476289623	1C	4 501 847	67 500	(1 372 441)	3 196 906
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	LU0476289466	1C	22 575 000	20 835 000	(6 700 000)	36 710 000
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	LU0486851024	1C	1 712 125	320 000	(320 000)	1 712 125
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU0490618542	1C	69 479 373	4 165 151	(22 622 287)	51 022 237
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU2009147757	1D	130 693 605	237 370 161	(50 747 867)	317 315 899
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU2196472984	5C - EUR Hedged	7 307 781	2 106 933	(3 621 500)	5 793 214
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU2196473016	7C - GBP Hedged	242 600	261 000	(290 000)	213 600
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	LU0489337690	1C	29 496 354	6 553 423	(4 971 000)	31 078 777
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU0514695690	1C	79 007 089	34 679 350	(46 620 943)	67 065 496
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU2456436083	1D	64 814 894	50 047 108	(41 876 011)	72 985 991
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	LU0514695187	1C	4 919 169	992 780	0	5 911 949
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	LU0514694370	1C	2 315 480	930 000	(310 000)	2 935 480
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	LU0514694701	1C	2 770 385	960 000	(975 000)	2 755 385
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	LU0592215403	1C	26 006 233	0	(6 900 000)	19 106 233
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	LU0592217524	1C	4 094 094	245 570	0	4 339 664
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0592216393	1C	1 498 856	629 649	(175 519)	1 952 986
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0994505336	1D	237 786	32 217	(37 534)	232 469
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	LU0659579147	1C	9 543 721	7 219 998	(300 000)	16 463 719
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	LU0659578842	1C	31 600 000	0	(2 200 000)	29 400 000
Xtrackers ATX UCITS ETF	LU0659579063	1C	728 000	50 000	(50 000)	728 000
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127514245	1C - USD Hedged	3 933 184	213 561	(453 157)	3 693 588
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU0846194776	1D	25 856 380	6 133 875	(3 090 205)	28 900 050
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127516455	2C - GBP Hedged	749 036	188 655	(231 785)	705 906
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1215828218	3C - CHF Hedged	1 126 059	905 603	(912 279)	1 119 383
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	LU0838782315	1D	3 207 838	253 767	(437 151)	3 024 454
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	LU1221100792	2C - USD Hedged	230 613	0	(60 000)	170 613
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	LU1221102491	4C - CHF Hedged	392 955	132 265	(124 744)	400 476
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	LU0838780707	1C	5 575 000	0	(1 100 000)	4 475 000
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU2196470426	1C	1 559 749	359 673	(183 594)	1 735 828
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU0839027447	1D	70 917 830	18 146 286	(10 887 069)	78 177 047
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU1875395870	2D - EUR Hedged	971 838	615 026	(872 508)	714 356
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	LU0875160326	1D	42 725 447	2 415 000	(4 300 000)	40 840 447
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	LU1310477036	1D	350 000	50 000	0	400 000

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

État des variations des Actions émises  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

<b>Compartiment</b>	<b>Code ISIN</b>	<b>Catégorie d'actions</b>	<b>Nombre d'actions au 31 décembre 2022</b>	<b>Nombre d'actions émises</b>	<b>Nombre d'actions rachetées</b>	<b>Nombre d'actions au 31 décembre 2023</b>
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	LU2376679564	1C	497 910	0	0	497 910
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	LU2469465822	1C	6 232 870	314 000	(5 769 488)	777 382

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Ascencio REIT	17 283	EUR	900 937	948 856	0,02
			<b>900 937</b>	<b>948 856</b>	<b>0,02</b>
<b>Bermudes</b>					
Fidelis Insurance Holdings Ltd.	362 845	USD	5 000 004	4 597 246	0,09
			<b>5 000 004</b>	<b>4 597 246</b>	<b>0,09</b>
<b>Canada</b>					
International Petroleum Corp.	301 008	SEK	3 202 213	3 626 009	0,07
			<b>3 202 213</b>	<b>3 626 009</b>	<b>0,07</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Ambarella Inc.	1 781	USD	246 401	109 157	0,00
Dlocal Ltd.	367 757	USD	5 306 733	6 505 621	0,12
Herbalife Ltd.	820 915	USD	11 271 163	12 527 163	0,24
NU Holdings Ltd.-A-	166 193	USD	1 169 999	1 384 388	0,03
Pageseguro Digital Ltd.-A-	827 597	USD	9 966 330	10 320 135	0,19
StoneCo Ltd.-A-	927 876	USD	11 902 760	16 729 604	0,32
			<b>39 863 386</b>	<b>47 576 068</b>	<b>0,90</b>
<b>Danemark</b>					
Carlsberg AS-B-	376 152	DKK	45 204 472	47 200 503	0,89
Danske Bank A/S	3 503 224	DKK	83 343 968	93 649 797	1,77
H Lundbeck A/S	986 050	DKK	5 155 821	4 786 800	0,09
Nilfisk Holdings A/S	5 125	DKK	115 845	89 766	0,00
Orsted AS 144A	606 913	DKK	24 047 200	33 662 679	0,64
Pandora A/S	291 702	DKK	33 414 313	40 338 202	0,76
Ringkjoebing Landbobank A/S	101 864	DKK	14 752 089	14 966 348	0,28
Solar A/S-B-	26 160	DKK	2 118 580	1 802 574	0,03
Sydbank AS	569 737	DKK	26 541 743	24 787 509	0,47
Tryg A/S	1 424 605	DKK	28 652 439	31 011 206	0,59
			<b>263 346 470</b>	<b>292 295 384</b>	<b>5,52</b>
<b>Allemagne</b>					
Hamborner REIT AG	110 930	EUR	806 098	834 489	0,01
			<b>806 098</b>	<b>834 489</b>	<b>0,01</b>
<b>Israël</b>					
JFrog Ltd.	70 843	USD	1 520 999	2 451 876	0,05
			<b>1 520 999</b>	<b>2 451 876</b>	<b>0,05</b>
<b>Japon</b>					
Honda Motor Co. Ltd.	683 820	JPY	7 843 596	7 110 797	0,13
Keyence Corp.	6 000	JPY	2 290 046	2 643 779	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1 899 027	JPY	16 037 676	16 319 132	0,31
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.-ADR-	68 874	USD	575 098	593 005	0,01
Sony Group Corp.	217 629	JPY	18 042 390	20 700 844	0,39
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	192 173	JPY	9 503 730	9 378 282	0,18
Tokio Marine Holdings Inc.	269 115	JPY	6 281 477	6 736 465	0,13
			<b>60 574 013</b>	<b>63 482 304</b>	<b>1,20</b>
<b>Liechtenstein</b>					
Liechtensteinische Landesbank AG	18 462	CHF	1 272 806	1 449 935	0,03
			<b>1 272 806</b>	<b>1 449 935</b>	<b>0,03</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Adyen NV 144A	21 373	EUR	24 826 151	27 543 061	0,52

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Argenx SE-ADR-	91 793	USD	36 449 067	34 920 811	0,66
ASM International NV	58 500	EUR	29 792 218	30 369 124	0,57
NN Group NV	787 375	EUR	29 792 365	31 094 417	0,59
NSI REIT NV	39 820	EUR	769 340	825 199	0,02
ProQR Therapeutics NV	328 364	USD	1 464 503	650 161	0,01
Prosus NV	306 637	EUR	9 974 345	9 140 538	0,17
STMicroelectronics NV	8	USD	407	401	0,00
Wereldhave REIT NV	80 125	EUR	1 212 006	1 279 856	0,03
			<b>134 280 402</b>	<b>135 823 568</b>	<b>2,57</b>
<b>Norvège</b>					
Equinor ASA	367 000	NOK	12 027 363	11 641 645	0,22
Kongsberg Gruppen ASA	460 930	NOK	19 926 914	21 122 800	0,40
Norsk Hydro ASA	3 444 953	NOK	20 018 150	23 202 220	0,44
Yara International ASA	124 401	NOK	4 002 374	4 424 475	0,08
			<b>55 974 801</b>	<b>60 391 140</b>	<b>1,14</b>
<b>Suède</b>					
Alimak Group AB 144A	145 891	SEK	1 131 870	1 188 513	0,02
Ambea AB 144A	916 602	SEK	2 961 626	4 784 082	0,09
Arjo AB-B-	855 882	SEK	3 668 860	3 346 126	0,06
Atlas Copco AB-B-	512 333	SEK	6 025 759	7 595 127	0,14
Attendo AB 144A	420 629	SEK	1 228 634	1 506 741	0,03
BoneSupport Holding AB 144A	120 820	SEK	1 389 263	2 256 267	0,04
Boozt AB 144A	117 075	SEK	1 457 888	1 571 788	0,03
Cloetta AB-B-	819 825	SEK	1 474 748	1 490 317	0,03
Essity AB-B-	2 092 702	SEK	50 498 572	51 913 404	0,98
Evolution AB 144A	1 097 243	SEK	116 506 588	130 891 563	2,48
G5 Entertainment AB	40 545	SEK	756 749	626 811	0,01
Hexpol AB	323 483	SEK	3 441 085	3 916 007	0,08
Industrivarden AB-A-	21 721	SEK	599 420	708 885	0,01
Investor AB-B-	1 459 604	SEK	30 240 074	33 818 477	0,64
Kinnevik AB-B-	524 127	SEK	5 568 532	5 622 045	0,11
L E Lundbergforetagen AB-B-	61 628	SEK	2 639 282	3 352 349	0,06
OEM International AB-B-	28 177	SEK	247 823	294 691	0,01
Swedbank AB-A-	1 439 703	SEK	25 555 477	29 043 062	0,55
Trox Group AB	50 041	SEK	976 609	1 229 444	0,02
			<b>256 368 859</b>	<b>285 155 699</b>	<b>5,39</b>
<b>Suisse</b>					
Bellevue Group AG	36 989	CHF	1 299 162	1 076 731	0,02
Cembra Money Bank AG	140 531	CHF	9 803 395	10 953 287	0,21
Dufry AG	353 892	CHF	16 124 151	13 909 282	0,26
Logitech International SA	88 733	CHF	7 279 496	8 408 892	0,16
Lonza Group AG	57 815	CHF	27 338 398	24 296 519	0,46
Novartis AG	626 816	CHF	60 676 827	63 206 646	1,19
St Galler Kantonalbank AG	475	CHF	269 868	277 387	0,01
Swatch Group AG	25 220	CHF	6 311 680	6 849 988	0,13
Swiss Re AG	458 995	CHF	52 094 630	51 568 428	0,97
Zuger Kantonalbank AG	119	CHF	1 052 293	1 068 900	0,02
			<b>182 249 900</b>	<b>181 616 060</b>	<b>3,43</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis</b>					
89bio Inc.	338 357	USD	6 131 029	3 779 448	0,07
8x8 Inc.	371 634	USD	4 257 622	1 404 777	0,03
Abercrombie & Fitch Co.-A-	26 950	USD	1 495 455	2 377 529	0,04
Acacia Research Corp.	87	USD	339	341	0,00
ACADIA Pharmaceuticals Inc.	316 830	USD	6 889 447	9 919 947	0,19
Accel Entertainment Inc.	377 931	USD	3 851 117	3 881 351	0,07
ACV Auctions Inc.-A-	56 186	USD	748 959	851 218	0,02
Adaptive Biotechnologies Corp.	547 369	USD	4 690 952	2 682 108	0,05
ADMA Biologics Inc.	2 934 662	USD	10 711 516	13 264 672	0,25
Adobe Inc.	279 133	USD	157 386 196	166 530 748	3,15
Advanced Micro Devices Inc.	69 834	USD	6 868 577	10 294 230	0,19
AGCO Corp.	86 904	USD	10 308 552	10 551 015	0,20
Akamai Technologies Inc.	34 267	USD	3 440 432	4 055 499	0,08
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	15 956	USD	3 011 376	3 054 138	0,06
Alphabet Inc.-A-	2 352 650	USD	299 446 643	328 641 678	6,21
Alphabet Inc.-C-	6 511	USD	920 916	917 595	0,02
Altria Group Inc.	1 118 122	USD	45 071 498	45 105 041	0,85
Amazon.com Inc.	1 678 581	USD	210 299 457	255 043 597	4,82
Ambac Financial Group Inc.	87 447	USD	1 222 509	1 441 127	0,03
Amedisys Inc.	12 577	USD	1 148 909	1 195 570	0,02
American Assets Trust REIT Inc.	55 918	USD	1 200 000	1 258 714	0,02
AMETEK Inc.	54 672	USD	8 995 731	9 014 866	0,17
Amicus Therapeutics Inc.	1 812 149	USD	20 984 685	25 714 394	0,49
ANSYS Inc.	22 226	USD	6 243 950	8 065 371	0,15
Apellis Pharmaceuticals Inc.	190 889	USD	12 324 373	11 426 616	0,22
Apple Inc.	1 547 462	USD	291 280 016	297 932 859	5,63
Applied Industrial Technologies Inc.	22 250	USD	3 629 420	3 842 352	0,07
Applied Optoelectronics Inc.	105 788	USD	513 072	2 043 824	0,04
Archer-Daniels-Midland Co.	4 639	USD	334 797	335 029	0,01
ASGN Inc.	10 208	USD	750 186	981 703	0,02
ATI Inc.	95 829	USD	3 809 203	4 357 345	0,08
Atlassian Corp. Ltd.-A-	27 371	USD	5 208 048	6 510 466	0,12
AvidXchange Holdings Inc.	236 488	USD	2 335 191	2 930 086	0,06
Axcelis Technologies Inc.	26 483	USD	4 297 391	3 434 580	0,06
Axonics Inc.	33 388	USD	1 602 290	2 077 735	0,04
Berkshire Hathaway Inc.-B-	84 992	USD	26 943 125	30 313 247	0,57
BGC Group Inc.-A-	90 875	USD	607 045	656 118	0,01
BILL Holdings Inc.	349	USD	39 701	28 475	0,00
BioAtla Inc.	148 619	USD	6 762 164	365 603	0,01
BioCryst Pharmaceuticals Inc.	47 148	USD	271 572	282 417	0,01
Biogen Inc.	87 574	USD	21 255 038	22 661 524	0,43
BioMarin Pharmaceutical Inc.	28 935	USD	2 551 633	2 789 913	0,05
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	3 805	USD	1 800 118	1 228 596	0,02
Block Inc.	28 422	USD	1 805 365	2 198 442	0,04
Bloom Energy Corp.-A-	178 529	USD	2 535 112	2 642 229	0,05
BlueLinx Holdings Inc.	18 292	USD	1 949 013	2 072 667	0,04
Blueprint Medicines Corp.	11 067	USD	651 404	1 020 820	0,02
Boeing Co.	71 661	USD	16 305 808	18 679 156	0,35

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	73 259	USD	9 286 311	9 370 559	0,18
Boston Scientific Corp.	126 229	USD	6 273 617	7 297 298	0,14
Braze Inc.-A-	483 204	USD	14 491 288	25 672 629	0,49
BrightHouse Financial Inc.	23 245	USD	997 908	1 230 125	0,02
Broadcom Inc.	36 948	USD	41 650 195	41 243 205	0,78
Brookdale Senior Living Inc.	512 797	USD	1 964 013	2 984 479	0,06
Build-A-Bear Workshop Inc.	110 620	USD	2 370 587	2 543 154	0,05
Bumble Inc.-A-	138 518	USD	2 335 413	2 041 755	0,04
Cadence Design Systems Inc.	29 942	USD	5 134 894	8 155 303	0,15
Caesars Entertainment Inc.	95 904	USD	4 416 852	4 495 980	0,09
Callon Petroleum Co.	71 832	USD	2 504 390	2 327 357	0,04
Cal-Maine Foods Inc.	4 842	USD	271 539	277 882	0,01
CareMax Inc.	587 409	USD	1 944 324	292 647	0,01
Carpenter Technology Corp.	24 401	USD	1 633 105	1 727 591	0,03
Carrier Global Corp.	182 071	USD	10 363 481	10 459 979	0,20
Catalent Inc.	197 708	USD	7 460 117	8 883 020	0,17
CBRE Group Inc.-A-	99 249	USD	7 584 279	9 239 089	0,17
CDW Corp.	130 467	USD	28 270 894	29 657 758	0,56
Cerevel Therapeutics Holdings Inc.	153 399	USD	6 482 104	6 504 118	0,12
Chefs' Warehouse Inc.	23	USD	327	677	0,00
Cheniere Energy Inc.	47 601	USD	8 670 522	8 125 967	0,15
Chevron Corp.	6 059	USD	920 423	903 760	0,02
Chico's FAS Inc.	390 900	USD	2 927 841	2 963 022	0,06
Clear Secure Inc.-A-	12 549	USD	271 560	259 137	0,00
Cleveland-Cliffs Inc.	73 207	USD	1 186 685	1 494 887	0,03
CommVault Systems Inc.	284 201	USD	19 245 604	22 693 450	0,43
Consensus Cloud Solutions Inc.	10 518	USD	271 575	275 677	0,01
Construction Partners Inc.-A-	30 265	USD	1 198 494	1 317 133	0,02
Cooper Cos Inc.	4 201	USD	1 418 460	1 589 826	0,03
CoreCivic Inc.	105 611	USD	1 458 488	1 534 528	0,03
Corning Inc.	294 363	USD	8 995 733	8 963 353	0,17
CoStar Group Inc.	92 779	USD	7 439 020	8 107 957	0,15
Costco Wholesale Corp.	1 377	USD	918 184	908 930	0,02
Couchbase Inc.	413 101	USD	6 962 366	9 303 035	0,18
CrowdStrike Holdings Inc.-A-	10 465	USD	1 706 109	2 671 924	0,05
CSG Systems International Inc.	71 807	USD	3 815 824	3 820 850	0,07
CSX Corp.	686 722	USD	23 575 166	23 808 652	0,45
Customers Bancorp Inc.	87 935	USD	4 221 587	5 066 815	0,10
CVS Health Corp.	406 219	USD	28 262 187	32 075 052	0,61
Cymabay Therapeutics Inc.	818 946	USD	12 649 038	19 343 505	0,37
Cytokinetics Inc.	170 647	USD	5 355 390	14 247 318	0,27
Darling Ingredients Inc.	22 704	USD	1 549 754	1 131 567	0,02
Diamond Offshore Drilling Inc.	125 763	USD	1 755 651	1 634 919	0,03
Discover Financial Services	111 443	USD	9 521 690	12 526 193	0,24
Domo Inc.-B-	195 766	USD	3 067 681	2 014 432	0,04
DraftKings Inc.-A-	5 949	USD	189 119	209 702	0,00
Dril-Quip Inc.	40 937	USD	1 203 957	952 604	0,02
Duolingo Inc.	13 505	USD	1 972 354	3 063 609	0,06

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Dycom Industries Inc.	69 302	USD	5 980 070	7 975 967	0,15
Elevance Health Inc.	104 264	USD	48 938 394	49 166 732	0,93
Eli Lilly & Co.	26 624	USD	15 232 338	15 519 662	0,29
ePlus Inc.	94 563	USD	4 420 747	7 549 910	0,14
Eventbrite Inc.-A-	176 744	USD	1 960 217	1 477 580	0,03
EverQuote Inc.-A-	13 701	USD	428 841	167 700	0,00
Evolus Inc.	265 282	USD	2 029 407	2 793 419	0,05
Extreme Networks Inc.	162 498	USD	3 901 624	2 866 465	0,05
Exxon Mobil Corp.	622 048	USD	64 463 380	62 192 359	1,18
EyePoint Pharmaceuticals Inc.	198 915	USD	3 809 222	4 596 926	0,09
F5 Inc.	25 154	USD	3 631 735	4 502 063	0,09
Fair Isaac Corp.	9 087	USD	8 430 555	10 577 359	0,20
Federal Agricultural Mortgage Corp.	1 441	USD	271 513	275 548	0,01
Federated Hermes Inc.	69 519	USD	2 246 854	2 353 913	0,04
Figs Inc.-A-	34 728	USD	271 573	241 360	0,00
First Financial Bancorp	106 647	USD	2 415 555	2 532 866	0,05
Forestar Group Inc.	45 662	USD	1 016 893	1 510 042	0,03
Fox Corp.-B-	305 079	USD	8 807 631	8 435 434	0,16
Franklin Covey Co.	38 050	USD	1 599 622	1 656 316	0,03
Freshworks Inc.-A-	289 527	USD	5 500 262	6 800 989	0,13
Frontdoor Inc.	328 765	USD	11 089 243	11 579 103	0,22
FTAI Infrastructure Inc.	574 830	USD	2 172 857	2 236 089	0,04
Fulgent Genetics Inc.	59 678	USD	1 469 869	1 725 291	0,03
GeneDx Holdings Corp.	1	USD	109	3	0,00
General Dynamics Corp.	217 053	USD	54 957 820	56 362 153	1,07
General Motors Co.	964 087	USD	34 167 243	34 630 005	0,65
Geron Corp.	6 826 599	USD	13 340 214	14 404 124	0,27
Gilead Sciences Inc.	85 958	USD	6 833 661	6 963 458	0,13
Gitlab Inc.-A-	80 589	USD	3 076 143	5 073 883	0,10
GMS Inc.	64 252	USD	4 561 892	5 296 292	0,10
GoDaddy Inc.-A-	6 408	USD	456 476	680 273	0,01
Goldman Sachs Group Inc.	233 938	USD	79 999 778	90 246 262	1,71
Green Dot Corp.-A-	75 888	USD	1 462 362	751 291	0,01
Grid Dynamics Holdings Inc.	145 401	USD	1 666 102	1 938 195	0,04
Group 1 Automotive Inc.	28 843	USD	8 162 569	8 789 616	0,17
Guardant Health Inc.	19 096	USD	648 275	516 547	0,01
Harmonic Inc.	167 695	USD	1 371 745	2 186 743	0,04
HB Fuller Co.	48 316	USD	3 809 233	3 933 406	0,07
HCI Group Inc.	28 760	USD	2 542 384	2 513 624	0,05
Herc Holdings Inc.	50 621	USD	6 675 897	7 536 961	0,14
Hilltop Holdings Inc.	90 346	USD	2 776 333	3 181 083	0,06
Hims & Hers Health Inc.	120 528	USD	1 407 767	1 072 699	0,02
HNI Corp.	94 428	USD	3 809 226	3 949 923	0,07
Home Depot Inc.	198 928	USD	62 454 549	68 938 498	1,30
Honeywell International Inc.	406 884	USD	79 969 723	85 327 644	1,61
HubSpot Inc.	8 350	USD	3 714 330	4 847 509	0,09
Hudson Pacific Properties REIT Inc.	106 104	USD	792 597	987 828	0,02
Huron Consulting Group Inc.	14 277	USD	1 499 799	1 467 676	0,03

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Inari Medical Inc.	17 866	USD	1 156 198	1 159 861	0,02
Incyte Corp.	51 843	USD	3 357 871	3 255 222	0,06
Independent Bank Corp.	97 924	USD	2 153 349	2 547 982	0,05
Intel Corp.	177 221	USD	6 775 159	8 905 355	0,17
Inter Parfums Inc.	1 915	USD	271 509	275 779	0,01
Intercontinental Exchange Inc.	240 613	USD	29 780 671	30 901 928	0,58
Interface Inc.	282 729	USD	3 129 810	3 568 040	0,07
International Bancshares Corp.	29 098	USD	1 418 527	1 580 603	0,03
inTEST Corp.	18 581	USD	500 015	252 702	0,00
Intuit Inc.	85 273	USD	46 182 151	53 298 183	1,01
Intuitive Surgical Inc.	53 532	USD	14 993 410	18 059 556	0,34
Ironwood Pharmaceuticals Inc.	381 116	USD	3 529 134	4 359 967	0,08
Jabil Inc.	77 274	USD	10 256 578	9 844 708	0,19
JBG SMITH Properties REIT	80 914	USD	1 250 121	1 376 347	0,03
Johnson & Johnson	5 890	USD	920 901	923 199	0,02
Karyopharm Therapeutics Inc.	712 696	USD	2 366 151	616 482	0,01
Keysight Technologies Inc.	10 318	USD	1 664 696	1 641 491	0,03
Kezar Life Sciences Inc.	279 265	USD	1 535 957	264 576	0,01
KLA Corp.	42 823	USD	23 355 664	24 893 010	0,47
Knife River Corp.	197 158	USD	8 874 082	13 047 916	0,25
Kraft Heinz Co.	162 051	USD	5 918 103	5 992 646	0,11
Kulicke & Soffa Industries Inc.	4 980	USD	271 559	272 506	0,01
Kura Oncology Inc.	21 605	USD	271 575	310 680	0,01
L3Harris Technologies Inc.	32 090	USD	6 030 353	6 758 796	0,13
Lamb Weston Holdings Inc.	60 120	USD	5 656 691	6 498 371	0,12
Las Vegas Sands Corp.	141 864	USD	6 542 768	6 981 127	0,13
Laureate Education Inc.	1 561 789	USD	20 475 054	21 412 127	0,40
Liberty Media Corp-Liberty Formula One-C-	28 603	USD	2 120 340	1 805 707	0,03
Live Nation Entertainment Inc.	96 749	USD	9 377 881	9 055 706	0,17
Lockheed Martin Corp.	128 983	USD	57 785 362	58 460 255	1,10
Madison Square Garden Sports Corp.	29 389	USD	5 353 206	5 343 802	0,10
Masterbrand Inc.	67 610	USD	560 487	1 004 008	0,02
Match Group Inc.	6 318	USD	288 091	230 607	0,00
Merck & Co. Inc.	507 665	USD	53 849 341	55 345 638	1,05
Meta Platforms Inc.-A-	27 714	USD	7 799 804	9 809 647	0,19
Microsoft Corp.	1 113 890	USD	419 321 772	418 867 196	7,92
Monster Beverage Corp.	134 129	USD	6 991 226	7 727 172	0,15
Mr Cooper Group Inc.	106 790	USD	6 387 110	6 954 165	0,13
MSCI Inc.	1	USD	504	566	0,00
N-able Inc.	34 412	USD	500 006	455 959	0,01
Nasdaq Inc.	184 610	USD	10 000 324	10 733 225	0,20
National Vision Holdings Inc.	593 815	USD	10 130 484	12 428 548	0,23
Navient Corp.	417 033	USD	7 381 484	7 765 154	0,15
NetScout Systems Inc.	33 292	USD	1 000 092	730 759	0,01
NEXTracker Inc.-A-	92 600	USD	3 192 848	4 338 310	0,08
NGM Biopharmaceuticals Inc.	119 900	USD	3 227 708	102 994	0,00
NNN REIT Inc.	26 052	USD	1 056 148	1 122 841	0,02
Northrop Grumman Corp.	41 731	USD	19 999 582	19 535 950	0,37

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Northwest Natural Holdings Co.	14 654	USD	537 948	570 627	0,01
NOW Inc.	439 845	USD	2 766 625	4 979 045	0,09
NVIDIA Corp.	77 381	USD	36 157 984	38 320 619	0,72
Odonate Inc.	7	USD	219 239	21 000	0,00
Okta Inc.	63 788	USD	4 747 103	5 774 728	0,11
Olo Inc.-A-	47 213	USD	271 003	270 058	0,01
Omega Healthcare Investors REIT Inc.	1 136 411	USD	36 123 546	34 842 361	0,66
ON Semiconductor Corp.	115 964	USD	10 632 739	9 686 473	0,18
Opendoor Technologies Inc.	9 194 536	USD	19 216 580	41 191 521	0,78
OPENLANE Inc.	17 985	USD	271 574	266 358	0,01
O'Reilly Automotive Inc.	15 419	USD	14 119 990	14 649 284	0,28
Outfront Media REIT Inc.	143 809	USD	1 801 927	2 007 574	0,04
Par Pacific Holdings Inc.	121 525	USD	1 994 225	4 419 864	0,08
PayPal Holdings Inc.	904 307	USD	57 210 876	55 533 493	1,05
PBF Energy Inc.-A-	1 052 461	USD	48 697 370	46 266 186	0,87
PDF Solutions Inc.	38 117	USD	711 644	1 225 080	0,02
PepsiCo Inc.	269 331	USD	45 492 699	45 743 177	0,86
Philip Morris International Inc.	484 288	USD	44 956 455	45 561 815	0,86
PriceSmart Inc.	25 590	USD	2 033 893	1 939 210	0,04
Procter & Gamble Co.	99 820	USD	14 999 951	14 627 623	0,28
Prologis REIT Inc.	283 542	USD	37 620 353	37 796 149	0,71
Protagonist Therapeutics Inc.	793 806	USD	22 242 444	18 201 972	0,34
PTC Inc.	62 893	USD	8 799 398	11 003 759	0,21
Qorvo Inc.	12 529	USD	1 349 248	1 410 891	0,03
Repligen Corp.	7 521	USD	1 294 958	1 352 276	0,03
Rover Group Inc.	268 450	USD	1 340 491	2 920 736	0,06
Rush Enterprises Inc.-A-	5 795	USD	271 554	291 489	0,01
RxSight Inc.	504 187	USD	12 186 200	20 328 820	0,38
Sabre Corp.	105 242	USD	463 752	463 065	0,01
Salesforce Inc.	315 623	USD	60 139 535	83 053 036	1,57
Seacoast Banking Corp. of Florida	21 023	USD	592 428	598 315	0,01
Shoals Technologies Group Inc.-A-	123 900	USD	1 883 280	1 925 406	0,04
Silk Road Medical Inc.	201 115	USD	7 242 151	2 467 681	0,05
Simply Good Foods Co.	67 156	USD	2 402 170	2 659 378	0,05
SLM Corp.	1 779 359	USD	29 999 993	34 021 344	0,64
SM Energy Co.	117 574	USD	4 885 200	4 552 465	0,09
SoFi Technologies Inc.	158 177	USD	1 289 143	1 573 861	0,03
Sovos Brands Inc.	44 292	USD	1 000 113	975 753	0,02
Splunk Inc.	19 236	USD	1 885 471	2 930 605	0,06
Summit Hotel Properties REIT Inc.	1 453 543	USD	9 041 037	9 767 809	0,18
Sweetgreen Inc.-A-	23 780	USD	271 568	268 714	0,01
Target Corp.	231 392	USD	29 999 973	32 954 849	0,62
TD SYNnex Corp.	65 202	USD	6 251 568	7 016 387	0,13
Teledyne Technologies Inc.	2 144	USD	878 520	956 846	0,02
Tennant Co.	2 612	USD	239 390	242 106	0,00
Teradyne Inc.	200 493	USD	18 431 321	21 757 500	0,41
Tesla Inc.	39 604	USD	10 103 668	9 840 802	0,19
Tidewater Inc.	52 278	USD	2 649 350	3 769 767	0,07

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
TransDigm Group Inc.	18 431	USD	17 999 346	18 644 800	0,35
Travere Therapeutics Inc.	2 034 170	USD	14 178 165	18 287 188	0,35
Twilio Inc.-A-	16 662	USD	1 023 400	1 264 146	0,02
Uber Technologies Inc.	652 311	USD	35 478 543	40 162 788	0,76
Ulta Beauty Inc.	5 529	USD	2 479 480	2 709 155	0,05
UMB Financial Corp.	14 599	USD	1 112 298	1 219 746	0,02
United Therapeutics Corp.	5 259	USD	1 179 909	1 156 402	0,02
UnitedHealth Group Inc.	50 686	USD	26 682 088	26 684 658	0,50
Uranium Energy Corp.	583 062	USD	2 518 828	3 731 597	0,07
Valero Energy Corp.	160 346	USD	19 999 957	20 844 980	0,39
Verint Systems Inc.	237 927	USD	12 174 725	6 431 167	0,12
Vertex Pharmaceuticals Inc.	119 179	USD	32 806 011	48 492 743	0,92
VICI Properties REIT Inc.	738 243	USD	23 195 595	23 535 187	0,44
Victory Capital Holdings Inc.-A-	18 878	USD	627 693	650 158	0,01
Vimeo Inc.	1 308 123	USD	5 441 792	5 127 842	0,10
Visa Inc.-A-	3 557	USD	921 014	926 065	0,02
Walt Disney Co.	448 406	USD	41 638 981	40 486 578	0,77
Waste Management Inc.	130 469	USD	23 175 208	23 366 998	0,44
Wells Fargo & Co.	322 675	USD	13 672 508	15 882 063	0,30
West Pharmaceutical Services Inc.	143 254	USD	49 999 944	50 442 598	0,95
WEX Inc.	9 373	USD	1 729 437	1 823 517	0,03
Weyerhaeuser REIT Co.	807 120	USD	25 617 989	28 063 562	0,53
Williams Cos Inc.	262 300	USD	9 101 810	9 135 909	0,17
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	86 894	USD	3 296 758	3 866 783	0,07
World Kinect Corp.	241 271	USD	5 344 153	5 496 153	0,10
Zillow Group Inc.-C-	212 812	USD	8 382 665	12 313 302	0,23
ZoomInfo Technologies Inc.	32 935	USD	598 387	608 968	0,01
			<b>3 954 353 870</b>	<b>4 270 768 273</b>	<b>80,71</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>4 959 714 758</b>	<b>5 351 016 907</b>	<b>101,13</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>4 959 714 758</b>	<b>5 351 016 907</b>	<b>101,13</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>4 959 714 758</b>	<b>5 351 016 907</b>	<b>101,13</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Erste Group Bank AG	147 734	EUR	4 873 203	5 994 130	0,13
OMV AG	63 277	EUR	2 771 437	2 779 881	0,06
Verbund AG	29 257	EUR	1 843 519	2 716 391	0,06
voestalpine AG	49 865	EUR	1 628 333	1 573 181	0,04
			<b>11 116 492</b>	<b>13 063 583</b>	<b>0,29</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas SA	68 649	EUR	3 018 392	2 981 000	0,07
Anheuser-Busch InBev SA	373 200	EUR	27 290 360	24 083 962	0,53
D'ieteren Group	9 231	EUR	1 484 756	1 803 854	0,04
Elia Group SA	12 636	EUR	1 569 750	1 581 482	0,03
Groupe Bruxelles Lambert NV	37 819	EUR	3 369 091	2 975 341	0,07
KBC Group NV	107 544	EUR	7 008 417	6 975 848	0,15
Lotus Bakeries NV	175	EUR	1 386 015	1 590 972	0,04
Sofina SA	6 622	EUR	1 846 321	1 648 800	0,04
Syensqo SA	31 843	EUR	2 882 658	3 315 631	0,07
UCB SA	54 321	EUR	4 711 349	4 734 450	0,10
Umicore SA	89 988	EUR	3 297 888	2 475 191	0,05
Warehouses De Pauw REIT CVA	75 422	EUR	2 574 751	2 374 475	0,05
			<b>60 439 748</b>	<b>56 541 006</b>	<b>1,24</b>
<b>Bermudes</b>					
Aegon Ltd.	697 671	EUR	3 683 646	4 044 541	0,09
			<b>3 683 646</b>	<b>4 044 541</b>	<b>0,09</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk A/S-A-	1 303	DKK	2 375 546	2 313 149	0,05
AP Moller - Maersk A/S-B-	2 084	DKK	3 845 480	3 749 029	0,08
Carlsberg AS-B-	42 310	DKK	5 210 817	5 309 166	0,12
Chr Hansen Holdings A/S	45 321	DKK	3 426 555	3 802 522	0,08
Coloplast A/S-B-	58 704	DKK	6 783 277	6 715 640	0,15
Danske Bank A/S	296 356	DKK	6 009 160	7 922 325	0,17
Demant A/S	43 298	DKK	1 324 484	1 899 162	0,04
DSV A/S	79 981	DKK	9 401 515	14 050 468	0,31
Genmab A/S	28 386	DKK	7 326 662	9 064 709	0,20
Novo Nordisk A/S-B-	1 401 690	DKK	57 155 510	145 001 340	3,18
Novozymes A/S-B-	87 878	DKK	4 465 965	4 832 519	0,11
Orsted AS 144A	81 279	DKK	6 782 938	4 508 173	0,10
Pandora A/S	36 328	DKK	2 801 872	5 023 641	0,11
ROCKWOOL A/S-B-	3 957	DKK	1 315 871	1 158 658	0,02
Tryg A/S	150 019	DKK	3 220 232	3 265 656	0,07
Vestas Wind Systems A/S	433 898	DKK	9 214 499	13 778 826	0,30
			<b>130 660 383</b>	<b>232 394 983</b>	<b>5,09</b>
<b>Finlande</b>					
Elisa OYJ	61 112	EUR	2 913 752	2 826 534	0,06
Fortum OYJ	192 758	EUR	3 696 437	2 780 868	0,06
Kesko OYJ-B-	117 353	EUR	3 006 213	2 323 690	0,05
Kone OYJ-B-	146 037	EUR	7 632 622	7 285 202	0,16
Metso Outotec OYJ	284 940	EUR	3 054 105	2 886 340	0,06
Neste OYJ	181 774	EUR	5 974 423	6 467 661	0,14
Nokia OYJ	2 323 251	EUR	12 038 413	7 832 590	0,17

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Nordea Bank Abp	1 375 642	EUR	15 471 931	17 059 065	0,37
Orion OYJ-B-	46 272	EUR	1 923 278	2 007 261	0,04
Sampo OYJ-A-	193 964	EUR	7 811 583	8 486 932	0,19
Stora Enso OYJ-R-	249 962	EUR	3 303 180	3 458 410	0,08
UPM-Kymmene OYJ	229 324	EUR	6 518 143	8 628 174	0,19
Wartsila OYJ Abp	203 391	EUR	2 593 599	2 948 871	0,07
			<b>75 937 679</b>	<b>74 991 598</b>	<b>1,64</b>
<b>France</b>					
Accor SA	85 360	EUR	3 172 434	3 262 536	0,07
Aéroports de Paris SA	14 882	EUR	2 013 993	1 926 698	0,04
Air Liquide SA	224 797	EUR	28 088 742	43 734 477	0,96
Alstom SA	123 835	EUR	4 299 365	1 666 155	0,04
Amundi SA 144A	26 379	EUR	1 889 420	1 794 997	0,04
Arkema SA	25 794	EUR	2 535 471	2 934 815	0,06
AXA SA	775 110	EUR	19 503 251	25 250 086	0,55
BioMerieux	17 799	EUR	1 744 362	1 977 964	0,04
BNP Paribas SA	451 339	EUR	25 761 696	31 205 602	0,68
Bollore SE	316 999	EUR	1 514 252	1 980 228	0,04
Bouygues SA	81 955	EUR	2 950 916	3 088 938	0,07
Bureau Veritas SA	126 721	EUR	3 180 031	3 201 397	0,07
Capgemini SE	67 123	EUR	9 075 552	13 995 328	0,31
Carrefour SA	247 478	EUR	5 223 292	4 528 483	0,10
Cie de Saint-Gobain SA	195 828	EUR	9 292 093	14 419 986	0,32
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	291 485	EUR	8 576 425	10 451 761	0,23
Covivio REIT SA	21 699	EUR	1 633 846	1 166 850	0,03
Credit Agricole SA	459 072	EUR	5 639 817	6 517 428	0,14
Danone SA	276 650	EUR	18 350 307	17 932 694	0,39
Dassault Aviation SA	8 679	EUR	1 126 041	1 718 037	0,04
Dassault Systemes SE	287 108	EUR	8 821 248	14 029 302	0,31
Edenred SE	107 238	EUR	4 675 265	6 413 450	0,14
Eiffage SA	31 580	EUR	2 915 583	3 384 528	0,07
Engie SA	782 210	EUR	12 134 376	13 754 240	0,30
EssilorLuxottica SA	126 680	EUR	18 521 942	25 412 574	0,56
Eurazeo SE	18 722	EUR	1 218 484	1 485 949	0,03
Gecina REIT SA	19 753	EUR	2 597 717	2 402 399	0,05
Getlink SE	153 603	EUR	2 251 914	2 810 709	0,06
Hermes International SCA	13 608	EUR	12 979 135	28 843 553	0,63
Ipsen SA	16 205	EUR	1 729 551	1 931 502	0,04
Kering SA	31 985	EUR	15 113 937	14 097 562	0,31
Klepierre REIT SA	92 439	EUR	2 454 588	2 520 143	0,06
La Francaise des Jeux SAEM 144A	45 136	EUR	1 708 706	1 637 386	0,04
Legrand SA	113 894	EUR	8 515 703	11 839 005	0,26
L'Oreal SA	103 633	EUR	30 851 736	51 589 604	1,13
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	118 584	EUR	56 751 405	96 097 075	2,10
Orange SA	800 041	EUR	10 574 408	9 106 319	0,20
Pernod Ricard SA	87 867	EUR	14 575 044	15 505 701	0,34
Publicis Groupe SA	98 340	EUR	5 571 391	9 125 029	0,20
Remy Cointreau SA	9 907	EUR	1 395 988	1 258 533	0,03

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Renault SA	82 589	EUR	4 386 881	3 366 915	0,07
Safran SA	146 861	EUR	16 309 046	25 869 200	0,57
Sanofi SA	489 074	EUR	47 188 789	48 493 348	1,06
Sartorius Stedim Biotech	11 882	EUR	2 750 539	3 143 546	0,07
Schneider Electric SE	233 817	EUR	26 057 874	46 951 226	1,03
SEB SA	10 699	EUR	1 359 248	1 335 508	0,03
Societe Generale SA	317 381	EUR	10 207 631	8 423 044	0,18
Sodexo SA	38 013	EUR	3 582 268	4 183 150	0,09
Teleperformance SE	25 580	EUR	5 789 243	3 731 330	0,08
Thales SA	45 159	EUR	4 553 556	6 682 082	0,15
TotalEnergies SE	984 621	EUR	51 666 917	66 999 962	1,47
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	50 779	EUR	7 208 646	3 753 745	0,08
Veolia Environnement SA	292 002	EUR	7 645 653	9 212 315	0,20
Vinci SA	218 131	EUR	19 976 735	27 396 974	0,60
Vivendi SE	287 633	EUR	2 581 701	3 074 393	0,07
Worldline SA 144A	103 327	EUR	6 382 717	1 788 577	0,04
			<b>588 576 871</b>	<b>770 404 338</b>	<b>16,87</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	69 605	EUR	13 728 580	14 159 910	0,31
Allianz SE	173 116	EUR	35 374 117	46 268 731	1,01
BASF SE	383 479	EUR	27 281 007	20 663 702	0,45
Bayer AG	422 107	EUR	34 098 068	15 681 015	0,34
Bayerische Motoren Werke AG	137 013	EUR	12 485 271	15 253 197	0,33
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	25 316	EUR	1 911 951	2 515 481	0,06
Bechtle AG	35 189	EUR	2 225 495	1 764 379	0,04
Beiersdorf AG	43 310	EUR	4 574 293	6 492 213	0,14
Brenntag SE	59 744	EUR	3 705 416	5 492 205	0,12
Carl Zeiss Meditec AG	17 293	EUR	1 989 595	1 888 112	0,04
Commerzbank AG	452 941	EUR	4 243 784	5 383 673	0,12
Continental AG	47 264	EUR	5 820 321	4 016 007	0,09
Covestro AG 144A	83 108	EUR	4 572 586	4 836 301	0,11
Daimler Truck Holdings AG	229 832	EUR	6 126 439	8 637 132	0,19
Delivery Hero SE	75 589	EUR	5 000 975	2 088 320	0,05
Deutsche Bank AG	832 777	EUR	11 929 613	11 373 980	0,25
Deutsche Boerse AG	81 635	EUR	11 391 780	16 818 218	0,37
Deutsche Lufthansa AG	257 068	EUR	1 968 543	2 285 392	0,05
Deutsche Telekom AG	1 390 706	EUR	24 770 765	33 413 298	0,73
DHL Group	425 898	EUR	16 361 262	21 102 855	0,46
Dr Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	48 927	EUR	4 402 117	4 318 373	0,10
E.ON SE	964 635	EUR	10 985 484	12 946 848	0,28
Evonik Industries AG	100 110	EUR	2 680 378	2 045 851	0,05
Fresenius Medical Care AG	88 247	EUR	5 825 335	3 700 419	0,08
Fresenius SE & Co. KGaA	181 500	EUR	8 253 242	5 627 867	0,12
GEA Group AG	70 341	EUR	2 648 952	2 928 596	0,06
Hannover Rueck SE	25 908	EUR	3 820 641	6 190 349	0,14
Heidelberg Materials AG	59 997	EUR	4 112 060	5 364 355	0,12
HelloFresh SE	66 795	EUR	3 584 748	1 055 865	0,02
Henkel AG & Co KGaA	44 649	EUR	3 770 960	3 204 913	0,07

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Henkel AG & Co KGaA-Pref-	72 722	EUR	6 763 912	5 853 016	0,13
Infineon Technologies AG	561 100	EUR	13 785 148	23 429 165	0,51
Knorr-Bremse AG	31 167	EUR	2 992 319	2 024 403	0,05
LEG Immobilien SE	31 842	EUR	3 595 655	2 790 023	0,06
Mercedes-Benz Group AG	344 748	EUR	21 152 512	23 820 662	0,52
Merck KGaA	55 530	EUR	7 675 357	8 839 270	0,19
MTU Aero Engines AG	23 126	EUR	4 552 483	4 987 884	0,11
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	58 635	EUR	14 847 486	24 295 662	0,53
Nemetschek SE	24 813	EUR	1 876 883	2 151 112	0,05
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	65 791	EUR	4 692 402	3 366 354	0,07
Puma SE	45 362	EUR	2 933 904	2 531 514	0,06
Rational AG	2 195	EUR	1 792 637	1 696 083	0,04
Rheinmetall AG	18 715	EUR	3 965 250	5 933 302	0,13
RWE AG	271 658	EUR	9 236 413	12 357 584	0,27
SAP SE	448 661	EUR	48 574 362	69 128 162	1,51
Sartorius AG-Pref-	11 260	EUR	3 268 922	4 144 462	0,09
Scout24 SE	32 224	EUR	2 278 529	2 283 855	0,05
Siemens AG	326 296	EUR	38 205 870	61 246 461	1,34
Siemens Energy AG	223 229	EUR	5 131 936	2 959 079	0,07
Siemens Healthineers AG	121 164	EUR	5 960 434	7 040 185	0,15
Symrise AG	57 051	EUR	5 374 057	6 279 452	0,14
Talanx AG	27 738	EUR	1 568 422	1 980 927	0,04
Volkswagen AG	12 679	EUR	2 453 402	1 658 994	0,04
Volkswagen AG-Pref-	88 598	EUR	14 782 153	10 941 843	0,24
Vonovia SE	315 017	EUR	12 502 683	9 931 451	0,22
Wacker Chemie AG	7 843	EUR	1 041 928	990 269	0,02
Zalando SE	96 327	EUR	4 264 062	2 282 444	0,05
			<b>524 912 899</b>	<b>592 461 175</b>	<b>12,98</b>
<b>Irlande</b>					
AIB Group PLC	675 101	EUR	2 506 463	2 893 512	0,06
Bank of Ireland Group PLC	453 992	EUR	3 844 078	4 121 346	0,09
CRH PLC	303 991	GBP	10 320 490	20 965 244	0,46
DCC PLC	42 437	GBP	3 233 293	3 125 821	0,07
Flutter Entertainment PLC	75 908	EUR	10 666 390	13 416 285	0,29
Kerry Group PLC-A-	68 492	EUR	6 897 642	5 951 392	0,13
Kingspan Group PLC	66 466	EUR	3 943 445	5 756 259	0,13
Ryanair Holdings PLC	1	EUR	13	21	0,00
Smurfit Kappa Group PLC	111 863	EUR	4 263 013	4 433 673	0,10
			<b>45 674 827</b>	<b>60 663 553</b>	<b>1,33</b>
<b>Île de Man</b>					
Entain PLC	274 457	GBP	3 756 684	3 478 484	0,08
			<b>3 756 684</b>	<b>3 478 484</b>	<b>0,08</b>
<b>Italie</b>					
Amplifon SpA	53 498	EUR	2 046 207	1 852 087	0,04
Assicurazioni Generali SpA	435 473	EUR	7 984 154	9 190 371	0,20
Banco BPM SpA	520 808	EUR	2 886 203	2 750 560	0,06
DiaSorin SpA	9 615	EUR	1 748 913	990 322	0,02
Enel SpA	3 494 558	EUR	21 659 785	25 979 577	0,57

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Eni SpA	1 015 349	EUR	15 746 937	17 214 400	0,38
FinecoBank Banca Fineco SpA	262 363	EUR	3 292 740	3 937 196	0,09
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	144 395	EUR	1 559 694	1 826 343	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	6 677 051	EUR	16 528 988	19 497 941	0,43
Leonardo SpA	173 885	EUR	2 672 114	2 868 746	0,06
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	237 179	EUR	2 241 895	2 935 708	0,06
Moncler SpA	88 497	EUR	4 347 286	5 445 133	0,12
Nexi SpA 144A	253 738	EUR	3 424 592	2 075 840	0,04
Poste Italiane SpA 144A	224 472	EUR	2 089 165	2 547 820	0,06
Prysmian SpA	112 835	EUR	3 135 913	5 131 560	0,11
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	44 926	EUR	1 947 352	2 423 311	0,05
Snam SpA	866 412	EUR	4 179 569	4 455 217	0,10
Telecom Italia SpA	4 281 180	EUR	2 472 341	1 391 332	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	604 527	EUR	3 931 948	5 044 492	0,11
UniCredit SpA	690 116	EUR	10 927 595	18 726 802	0,41
			<b>114 823 391</b>	<b>136 284 758</b>	<b>2,98</b>
<b>Jersey</b>					
Experian PLC	395 197	GBP	11 394 431	16 131 579	0,35
Glencore PLC	4 489 855	GBP	18 962 633	27 021 425	0,59
WPP PLC	461 812	GBP	6 332 896	4 433 045	0,10
			<b>36 689 960</b>	<b>47 586 049</b>	<b>1,04</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA	219 850	EUR	5 030 364	6 235 362	0,14
Eurofins Scientific SE	57 991	EUR	3 682 364	3 778 245	0,08
Tenaris SA	202 891	EUR	2 780 685	3 528 826	0,08
			<b>11 493 413</b>	<b>13 542 433</b>	<b>0,30</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV 144A	204 546	EUR	3 337 297	3 070 685	0,07
Adyen NV 144A	9 330	EUR	12 812 084	12 023 430	0,26
AerCap Holdings NV	86 023	USD	4 925 529	6 393 229	0,14
Airbus SE	254 404	EUR	25 161 009	39 282 012	0,86
Akzo Nobel NV	73 297	EUR	5 869 539	6 057 991	0,13
Argenx SE	994	EUR	249 438	377 171	0,01
Argenx SE	24 390	EUR	7 549 060	9 254 720	0,20
ASM International NV	20 176	EUR	6 030 348	10 473 974	0,23
ASML Holdings NV	173 151	EUR	62 503 177	130 389 629	2,86
ASR Nederland NV	68 099	EUR	2 981 221	3 212 132	0,07
BE Semiconductor Industries NV	33 122	EUR	3 816 368	4 992 463	0,11
Davide Campari-Milano NV	224 591	EUR	2 123 903	2 534 285	0,06
Euronext NV	36 815	EUR	3 389 951	3 198 514	0,07
EXOR NV	5 001	EUR	289 079	499 954	0,01
EXOR NV	35 214	EUR	2 305 098	3 520 373	0,08
Ferrari NV	54 159	EUR	8 555 835	18 259 123	0,40
Ferrovial SE	220 306	EUR	5 215 940	8 035 782	0,18
Heineken Holdings NV	55 690	EUR	4 525 154	4 712 276	0,10
Heineken NV	123 742	EUR	11 399 096	12 567 427	0,28
IMCD NV	24 485	EUR	4 829 578	4 261 311	0,09
ING Groep NV	1 555 153	EUR	18 419 744	23 236 315	0,51

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
JDE Peet's NV	41 887	EUR	1 362 007	1 127 149	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	412 795	EUR	10 275 428	11 862 685	0,26
Koninklijke KPN NV	1 441 634	EUR	4 499 684	4 965 419	0,11
Koninklijke Philips NV	339 152	EUR	10 525 027	7 899 375	0,17
NN Group NV	116 330	EUR	4 472 724	4 594 016	0,10
OCI NV	45 328	EUR	1 246 897	1 313 878	0,03
Prosus NV	628 484	EUR	21 952 642	18 734 469	0,41
QIAGEN NV	97 977	EUR	3 808 552	4 264 274	0,09
Randstad NV	47 424	EUR	2 625 091	2 971 387	0,06
Stellantis NV	948 641	EUR	12 357 525	22 163 432	0,49
STMicroelectronics NV	293 655	EUR	8 079 759	14 676 846	0,32
Wolters Kluwer NV	106 455	EUR	7 880 803	15 134 545	0,33
			<b>285 374 587</b>	<b>416 060 271</b>	<b>9,11</b>
<b>Norvège</b>					
Adevinta ASA	150 254	NOK	2 074 191	1 662 963	0,04
Aker BP ASA	135 777	NOK	4 441 235	3 950 698	0,09
DNB Bank ASA	397 678	NOK	6 951 722	8 458 151	0,18
Equinor ASA	387 093	NOK	9 288 819	12 279 017	0,27
Gjensidige Forsikring ASA	85 932	NOK	1 631 405	1 586 523	0,03
Kongsberg Gruppen ASA	37 793	NOK	1 360 152	1 731 920	0,04
Mowi ASA	199 963	NOK	3 826 524	3 583 531	0,08
Norsk Hydro ASA	570 064	NOK	3 050 803	3 839 458	0,08
Orkla ASA	301 191	NOK	2 519 625	2 338 184	0,05
Salmar ASA	31 180	NOK	1 958 136	1 747 556	0,04
Telenor ASA	270 580	NOK	4 487 873	3 106 593	0,07
Yara International ASA	71 139	NOK	3 013 087	2 530 146	0,06
			<b>44 603 572</b>	<b>46 814 740</b>	<b>1,03</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	1 348 274	EUR	5 952 347	6 784 085	0,15
Galp Energia SGPS SA	195 159	EUR	2 569 718	2 875 869	0,06
Jeronimo Martins SGPS SA	121 671	EUR	2 258 321	3 096 666	0,07
			<b>10 780 386</b>	<b>12 756 620</b>	<b>0,28</b>
<b>Espagne</b>					
Acciona SA	10 606	EUR	2 012 483	1 561 732	0,03
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	89 637	EUR	2 207 932	3 976 544	0,09
Aena SME SA 144A	32 224	EUR	4 599 392	5 841 344	0,13
Amadeus IT Group SA	193 561	EUR	11 279 337	13 872 459	0,30
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 563 114	EUR	16 865 731	23 290 638	0,51
Banco Santander SA	6 942 851	EUR	29 369 356	28 986 578	0,63
CaixaBank SA	1 772 844	EUR	6 153 449	7 296 895	0,16
Cellnex Telecom SA	242 834	EUR	10 591 272	9 565 674	0,21
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	28 293	EUR	1 089 642	877 609	0,02
EDP Renovaveis SA	131 988	EUR	2 922 734	2 700 955	0,06
Enagas SA	106 938	EUR	2 537 616	1 803 240	0,04
Endesa SA	136 470	EUR	2 942 988	2 782 875	0,06
Grifols SA	128 163	EUR	3 009 224	2 188 046	0,05
Iberdrola SA	2 592 026	EUR	22 626 817	33 987 156	0,74
Industria de Diseno Textil SA	468 683	EUR	13 995 398	20 414 123	0,45

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Naturgy Energy Group SA	54 158	EUR	1 352 042	1 615 292	0,04
Redeia Corp. SA	174 360	EUR	3 345 587	2 871 767	0,06
Repsol SA	548 844	EUR	7 308 016	8 154 474	0,18
Telefonica SA	2 100 122	EUR	13 272 540	8 198 527	0,18
			<b>157 481 556</b>	<b>179 985 928</b>	<b>3,94</b>
<b>Suède</b>					
Alfa Laval AB	124 312	SEK	3 215 772	4 976 008	0,11
Assa Abloy AB-B-	430 645	SEK	9 199 672	12 405 051	0,27
Atlas Copco AB-A-	1 151 459	SEK	10 726 204	19 829 201	0,43
Atlas Copco AB-B-	670 643	SEK	5 493 875	9 942 008	0,22
Beijer Ref AB	165 377	SEK	2 358 703	2 213 702	0,05
Boliden AB	117 516	SEK	3 263 727	3 667 328	0,08
Epiroc AB-A-	283 150	SEK	3 668 457	5 681 066	0,12
Epiroc AB-B-	167 555	SEK	1 964 584	2 932 838	0,06
EQT AB	152 794	SEK	3 641 057	4 320 990	0,09
Essity AB-B-	261 715	SEK	7 166 092	6 492 332	0,14
Evolution AB 144A	78 741	SEK	7 056 711	9 393 118	0,21
Fastighets AB Balder-B-	280 126	SEK	2 172 478	1 987 985	0,04
Getinge AB-B-	98 279	SEK	3 560 536	2 187 369	0,05
H&M Hennes & Mauritz AB-B-	277 507	SEK	6 108 433	4 863 466	0,11
Hexagon AB-B-	892 049	SEK	7 826 462	10 705 986	0,23
Holmen AB-B-	32 750	SEK	1 593 682	1 383 398	0,03
Husqvarna AB-B-	149 982	SEK	1 220 444	1 234 937	0,03
Industrivarden AB-A-	55 843	SEK	1 674 286	1 822 488	0,04
Industrivarden AB-C-	62 801	SEK	1 453 519	2 045 830	0,04
Indutrade AB	117 401	SEK	2 605 270	3 049 815	0,07
Investment AB Latour-B-	63 615	SEK	1 298 226	1 655 732	0,04
Investor AB-B-	743 669	SEK	10 635 932	17 230 531	0,38
L E Lundbergforetagen AB-B-	32 654	SEK	1 288 385	1 776 264	0,04
Lifco AB-B-	100 158	SEK	2 480 016	2 456 780	0,05
Nibe Industrier AB-B-	651 145	SEK	5 008 485	4 574 494	0,10
Saab AB-B-	34 406	SEK	1 865 743	2 074 360	0,05
Sagax AB-B-	84 836	SEK	2 747 101	2 335 171	0,05
Sandvik AB	458 114	SEK	7 636 647	9 914 284	0,22
Securitas AB-B-	211 310	SEK	2 009 810	2 067 002	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	681 813	SEK	7 370 426	9 390 460	0,21
Skanska AB-B-	146 184	SEK	2 834 437	2 645 073	0,06
SKF AB-B-	146 419	SEK	2 798 493	2 924 646	0,06
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	260 318	SEK	3 564 558	3 903 020	0,09
Svenska Handelsbanken AB-A-	626 692	SEK	6 844 556	6 806 158	0,15
Swedbank AB-A-	364 782	SEK	6 821 180	7 358 730	0,16
Swedish Orphan Biovitrum AB	83 597	SEK	1 755 593	2 214 798	0,05
Tele2 AB-B-	229 537	SEK	2 701 801	1 971 068	0,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	1 258 158	SEK	11 192 066	7 878 898	0,17
Telia Co. AB	1 013 678	SEK	4 378 301	2 588 046	0,06
Volvo AB-A-	86 036	SEK	2 102 690	2 279 416	0,05

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Volvo AB-B-	648 372	SEK	10 590 931	16 836 821	0,37
Volvo Car AB-B-	256 035	SEK	1 905 754	827 210	0,02
			<b>185 801 095</b>	<b>222 843 878</b>	<b>4,88</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	687 325	CHF	17 174 602	30 460 670	0,67
Adecco Group AG	68 748	CHF	3 518 915	3 371 033	0,07
Alcon Inc.	214 700	CHF	13 306 709	16 744 381	0,37
Bachem Holdings AG	14 501	CHF	1 768 614	1 119 901	0,02
Baloise Holding AG	19 678	CHF	2 940 678	3 081 519	0,07
Banque Cantonale Vaudoise	12 942	CHF	1 214 900	1 668 398	0,04
Barry Callebaut AG	1 533	CHF	2 952 283	2 584 598	0,06
BKW AG	9 074	CHF	1 209 915	1 611 790	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	411	CHF	3 891 008	4 927 214	0,11
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	46	CHF	3 942 216	5 574 764	0,12
Cie Financiere Richemont SA	224 282	CHF	21 957 484	30 844 937	0,67
Clariant AG	92 703	CHF	1 664 661	1 367 993	0,03
Coca-Cola HBC AG	94 950	GBP	2 202 953	2 790 023	0,06
DSM-Firmenich AG	79 905	EUR	9 049 212	8 120 570	0,18
Dufry AG	42 037	CHF	1 878 762	1 652 212	0,04
EMS-Chemie Holding AG	3 015	CHF	1 984 575	2 439 512	0,05
Geberit AG	14 363	CHF	6 729 629	9 198 190	0,20
Givaudan SA	3 967	CHF	11 427 507	16 421 349	0,36
Helvetia Holdings AG	15 948	CHF	2 260 659	2 196 130	0,05
Holcim AG	223 943	CHF	10 220 913	17 566 348	0,38
Julius Baer Group Ltd.	88 510	CHF	4 086 253	4 958 411	0,11
Kuehne & Nagel International AG	23 347	CHF	4 613 624	8 038 924	0,18
Logitech International SA	70 658	CHF	4 605 072	6 695 992	0,15
Lonza Group AG	31 996	CHF	12 703 207	13 446 189	0,29
Nestle SA	1 146 787	CHF	116 696 022	132 861 879	2,91
Novartis AG	880 224	CHF	70 247 668	88 759 711	1,94
Partners Group Holdings AG	9 751	CHF	8 741 734	14 053 304	0,31
Roche Holding AG	301 862	CHF	93 048 125	87 691 153	1,92
Roche Holding AG	13 752	CHF	4 757 019	4 271 102	0,09
Sandoz Group AG	175 924	CHF	3 794 666	5 656 156	0,12
Schindler Holdings AG	17 494	CHF	3 582 811	4 371 162	0,10
Schindler Holdings AG	10 087	CHF	2 006 731	2 390 966	0,05
SGS SA	64 406	CHF	6 264 406	5 551 014	0,12
SIG Group AG	131 397	CHF	3 057 595	3 020 890	0,07
Sika AG	65 504	CHF	12 676 874	21 301 544	0,47
Sonova Holding AG	21 776	CHF	4 863 948	7 099 548	0,15
Straumann Holdings AG	47 958	CHF	4 809 198	7 726 614	0,17
Swatch Group AG	12 433	CHF	4 219 332	3 376 919	0,07
Swatch Group AG	22 606	CHF	1 434 582	1 183 145	0,03
Swiss Life Holding AG	12 683	CHF	5 280 576	8 800 418	0,19
Swiss Prime Site AG	32 963	CHF	2 641 556	3 518 952	0,08
Swiss Re AG	129 595	CHF	11 517 557	14 560 094	0,32
Swisscom AG	11 129	CHF	6 162 483	6 690 755	0,15
Temenos AG	27 451	CHF	3 316 206	2 551 200	0,06

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
UBS Group AG	1 413 138	CHF	21 375 863	43 822 137	0,96
VAT Group AG 144A	11 601	CHF	4 939 567	5 809 804	0,13
Zurich Insurance Group AG	62 883	CHF	22 562 861	32 844 255	0,72
			<b>565 301 731</b>	<b>704 793 770</b>	<b>15,44</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	418 205	GBP	5 529 956	12 907 019	0,28
abrdn PLC	810 328	GBP	3 381 749	1 845 465	0,04
Admiral Group PLC	111 865	GBP	3 294 016	3 827 531	0,08
Anglo American PLC	545 966	GBP	15 589 752	13 715 322	0,30
Antofagasta PLC	169 433	GBP	2 437 492	3 627 605	0,08
Ashtead Group PLC	188 144	GBP	7 043 598	13 100 383	0,29
Associated British Foods PLC	148 091	GBP	4 689 551	4 468 573	0,10
AstraZeneca PLC	665 590	GBP	68 480 980	89 940 352	1,97
Auto Trader Group PLC 144A	393 117	GBP	2 566 563	3 615 263	0,08
Aviva PLC	1 176 608	GBP	6 499 018	6 520 237	0,14
BAE Systems PLC	1 306 467	GBP	10 579 529	18 495 196	0,41
Barclays PLC	6 490 457	GBP	15 739 732	12 723 807	0,28
Barratt Developments PLC	418 739	GBP	3 038 378	3 003 206	0,07
Berkeley Group Holdings PLC	45 709	GBP	2 203 704	2 731 689	0,06
BP PLC	7 332 725	GBP	42 948 127	43 574 561	0,95
British American Tobacco PLC	912 837	GBP	40 345 739	26 712 372	0,59
BT Group PLC	2 776 946	GBP	8 788 263	4 375 501	0,10
Bunzl PLC	145 213	GBP	4 411 384	5 905 248	0,13
Burberry Group PLC	156 164	GBP	3 685 807	2 818 942	0,06
Centrica PLC	2 354 244	GBP	3 499 941	4 221 173	0,09
Coca-Cola Europacific Partners PLC	88 716	USD	4 237 608	5 920 906	0,13
Compass Group PLC	736 435	GBP	14 583 389	20 146 800	0,44
Croda International PLC	59 996	GBP	4 099 029	3 862 385	0,09
Diageo PLC	965 849	GBP	36 377 837	35 164 898	0,77
Endeavour Mining PLC	79 326	GBP	2 103 831	1 776 762	0,04
GSK PLC	1 759 461	GBP	36 990 028	32 527 409	0,71
Haleon PLC	2 380 626	GBP	9 720 984	9 761 502	0,21
Halma PLC	163 118	GBP	4 247 608	4 749 413	0,10
Hargreaves Lansdown PLC	152 846	GBP	2 732 132	1 430 184	0,03
Hikma Pharmaceuticals PLC	71 241	GBP	2 047 974	1 624 734	0,04
HSBC Holdings PLC	8 366 475	GBP	62 638 090	67 779 756	1,49
Imperial Tobacco Group PLC	365 876	GBP	10 816 927	8 425 852	0,19
Informa PLC	594 523	GBP	4 905 901	5 920 697	0,13
InterContinental Hotels Group PLC	71 035	GBP	4 074 796	6 420 377	0,14
Intertek Group PLC	69 344	GBP	3 973 658	3 753 452	0,08
J Sainsbury PLC	712 204	GBP	2 434 110	2 747 358	0,06
JD Sports Fashion PLC	1 113 488	GBP	2 153 518	2 355 617	0,05
Kingfisher PLC	812 919	GBP	3 124 995	2 521 339	0,06
Land Securities Group REIT PLC	304 025	GBP	3 518 121	2 731 600	0,06
Legal & General Group PLC	2 568 748	GBP	8 541 146	8 222 619	0,18
Lloyds Banking Group PLC	27 303 192	GBP	20 354 452	16 605 990	0,36
London Stock Exchange Group PLC	178 555	GBP	14 463 365	21 109 650	0,46
M&G PLC	963 798	GBP	2 613 880	2 732 516	0,06

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Melrose Industries PLC	578 384	GBP	3 770 861	4 183 575	0,09
Mondi PLC	208 622	GBP	4 234 081	4 089 000	0,09
National Grid PLC	1 584 635	GBP	20 597 184	21 372 575	0,47
NatWest Group PLC	2 475 074	GBP	8 262 170	6 922 560	0,15
Next PLC	51 756	GBP	4 316 841	5 356 137	0,12
Ocado Group PLC	248 917	GBP	3 670 586	2 406 550	0,05
Pearson PLC	274 685	GBP	3 118 872	3 376 323	0,07
Persimmon PLC	137 242	GBP	3 507 509	2 430 140	0,05
Phoenix Group Holdings PLC	322 734	GBP	2 854 618	2 201 926	0,05
Prudential PLC	1 182 941	GBP	18 726 994	13 379 089	0,29
Reckitt Benckiser Group PLC	308 327	GBP	24 704 402	21 303 589	0,47
RELX PLC	811 789	GBP	18 893 770	32 184 405	0,71
Rentokil Initial PLC	1 083 830	GBP	6 141 147	6 090 384	0,13
Rio Tinto PLC	483 796	GBP	27 934 215	36 030 124	0,79
Rolls-Royce Holdings PLC	3 616 302	GBP	6 769 717	13 816 351	0,30
Sage Group PLC	441 209	GBP	3 795 147	6 594 762	0,14
Schroders PLC	346 320	GBP	2 229 056	1 897 960	0,04
Segro REIT PLC	501 073	GBP	5 131 801	5 662 037	0,12
Severn Trent PLC	115 640	GBP	3 653 136	3 801 906	0,08
Shell PLC	2 841 744	GBP	77 217 084	93 156 553	2,04
Smith & Nephew PLC	375 261	GBP	6 387 351	5 159 356	0,11
Smiths Group PLC	149 323	GBP	2 858 697	3 356 944	0,07
Spirax-Sarco Engineering PLC	31 698	GBP	3 961 677	4 244 923	0,09
SSE PLC	469 247	GBP	9 281 903	11 102 516	0,24
St James's Place PLC	235 712	GBP	3 304 545	2 054 119	0,05
Standard Chartered PLC	984 656	GBP	9 059 728	8 367 424	0,18
Taylor Wimpey PLC	1 517 766	GBP	3 081 403	2 845 193	0,06
Tesco PLC	3 053 320	GBP	11 920 918	11 307 338	0,25
Unilever PLC	1 074 324	GBP	54 528 230	52 042 818	1,14
United Utilities Group PLC	292 979	GBP	3 644 867	3 957 121	0,09
Vodafone Group PLC	9 888 819	GBP	20 637 066	8 642 854	0,19
Whitbread PLC	83 031	GBP	3 480 138	3 869 799	0,09
Wise PLC-A-	264 182	GBP	1 925 743	2 943 449	0,07
			<b>899 108 115</b>	<b>952 571 061</b>	<b>20,86</b>
<b>États-Unis</b>					
Universal Music Group Inc.	352 208	EUR	6 984 186	10 041 809	0,22
			<b>6 984 186</b>	<b>10 041 809</b>	<b>0,22</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>3 763 201 221</b>	<b>4 551 324 578</b>	<b>99,69</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Fonds communs de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	33	34	0,00
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	511	EUR	5 521 423	5 672 773	0,12
			<b>5 521 456</b>	<b>5 672 807</b>	<b>0,12</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>5 521 456</b>	<b>5 672 807</b>	<b>0,12</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3 768 722 677</b>	<b>4 556 997 385</b>	<b>99,81</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
NMC Health PLC <sup>(1)</sup>	50 541	GBP	1 852 183	6	0,00
			<b>1 852 183</b>	<b>6</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 852 183</b>	<b>6</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>1 852 183</b>	<b>6</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>3 770 574 860</b>	<b>4 556 997 391</b>	<b>99,81</b>

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

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Japon</b>					
Advantest Corp.	534 561	JPY	1 099 975 673	2 564 289 117	0,72
Aeon Co. Ltd.	456 277	JPY	1 149 037 413	1 437 728 827	0,40
AGC Inc.	134 999	JPY	602 741 967	706 854 764	0,20
Aisin Corp.	102 919	JPY	450 894 370	507 699 427	0,14
Ajinomoto Co. Inc.	309 246	JPY	907 890 026	1 682 298 240	0,47
ANA Holdings Inc.	111 636	JPY	327 569 154	341 606 160	0,10
Asahi Group Holdings Ltd.	336 031	JPY	1 581 246 630	1 766 850 998	0,49
Asahi Intecc Co. Ltd.	151 796	JPY	413 818 743	435 426 826	0,12
Asahi Kasei Corp.	875 331	JPY	979 195 996	909 468 909	0,25
Astellas Pharma Inc.	1 262 658	JPY	2 265 729 725	2 128 841 388	0,60
Azbil Corp.	80 304	JPY	364 033 412	374 698 464	0,10
Bandai Namco Holdings Inc.	418 691	JPY	1 003 110 834	1 183 430 112	0,33
BayCurrent Consulting Inc.	92 198	JPY	490 121 170	456 472 298	0,13
Bridgestone Corp.	398 376	JPY	1 897 625 179	2 326 515 840	0,65
Brother Industries Ltd.	162 044	JPY	364 821 979	364 680 022	0,10
Canon Inc.	697 956	JPY	2 155 564 150	2 526 600 720	0,71
Capcom Co. Ltd.	120 867	JPY	417 352 909	550 670 052	0,15
Central Japan Railway Co.	503 064	JPY	1 800 862 991	1 802 981 376	0,50
Chiba Bank Ltd.	370 280	JPY	281 544 230	377 130 180	0,11
Chubu Electric Power Co. Inc.	449 548	JPY	643 500 683	818 851 682	0,23
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	468 612	JPY	1 604 651 670	2 503 325 304	0,70
Concordia Financial Group Ltd.	739 494	JPY	370 463 210	476 677 832	0,13
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	142 896	JPY	382 677 866	596 305 008	0,17
Daifuku Co. Ltd.	212 258	JPY	569 421 729	605 465 945	0,17
Dai-ichi Life Holdings Inc.	656 143	JPY	1 420 444 513	1 963 179 856	0,55
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 290 581	JPY	3 659 223 172	4 997 129 632	1,40
Daikin Industries Ltd.	184 063	JPY	3 606 630 562	4 230 688 055	1,18
Daito Trust Construction Co. Ltd.	43 327	JPY	616 028 027	708 396 450	0,20
Daiwa House Industry Co. Ltd.	414 045	JPY	1 408 346 261	1 768 800 240	0,49
Daiwa House REIT Investment Corp.	1 607	JPY	463 888 404	404 481 900	0,11
Daiwa Securities Group Inc.	930 754	JPY	593 505 215	883 378 621	0,25
Denso Corp.	1 319 457	JPY	2 255 393 624	2 806 485 039	0,78
Dentsu Group Inc.	141 377	JPY	605 544 148	511 501 986	0,14
Disco Corp.	64 258	JPY	776 937 082	2 247 744 840	0,63
East Japan Railway Co.	210 956	JPY	1 771 517 103	1 714 861 324	0,48
Eisai Co. Ltd.	175 885	JPY	1 294 982 341	1 240 341 020	0,35
ENEOS Holdings Inc.	2 010 309	JPY	1 022 328 204	1 126 577 164	0,31
FANUC Corp.	664 882	JPY	3 057 975 414	2 757 265 654	0,77
Fast Retailing Co. Ltd.	122 118	JPY	2 894 342 530	4 272 908 820	1,19
Fuji Electric Co. Ltd.	88 636	JPY	409 398 525	537 931 884	0,15
FUJIFILM Holdings Corp.	260 368	JPY	1 662 374 044	2 206 098 064	0,62
Fujitsu Ltd.	122 832	JPY	1 707 338 467	2 613 250 800	0,73
GLP J-REIT	3 269	JPY	511 681 307	459 294 500	0,13
Hamamatsu Photonics KK	97 896	JPY	536 024 244	567 796 800	0,16
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	159 860	JPY	630 119 012	717 611 540	0,20
Hikari Tsushin Inc.	14 161	JPY	264 583 230	331 084 180	0,09
Hirose Electric Co. Ltd.	21 525	JPY	343 587 477	343 646 625	0,10
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	75 131	JPY	243 242 566	280 013 237	0,08

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Hitachi Ltd.	646 914	JPY	3 500 306 433	6 579 115 380	1,84
Honda Motor Co. Ltd.	3 222 920	JPY	3 665 472 377	4 724 800 720	1,32
Hoshizaki Corp.	75 899	JPY	362 630 394	391 714 739	0,11
Hoya Corp.	247 059	JPY	2 813 418 621	4 354 414 875	1,22
Hulic Co. Ltd.	268 202	JPY	307 635 215	396 000 253	0,11
Ibiden Co. Ltd.	78 680	JPY	420 700 782	614 884 200	0,17
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	680 800	JPY	422 402 762	522 514 000	0,15
Iida Group Holdings Co. Ltd.	106 739	JPY	235 039 990	225 379 399	0,06
Inpex Corp.	677 265	JPY	802 198 302	1 289 851 193	0,36
Isuzu Motors Ltd.	405 322	JPY	597 341 319	736 064 752	0,21
ITOCHU Corp.	829 370	JPY	2 572 155 984	4 782 976 790	1,34
Japan Airlines Co. Ltd.	100 768	JPY	275 636 824	279 631 200	0,08
Japan Exchange Group Inc.	350 365	JPY	770 713 303	1 045 138 795	0,29
Japan Metropolitan Fund Invest REIT	4 877	JPY	509 267 197	496 966 300	0,14
Japan Post Bank Co. Ltd.	1 009 646	JPY	1 167 137 884	1 449 851 656	0,41
Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 448 929	JPY	1 479 606 541	1 824 926 076	0,51
Japan Post Insurance Co. Ltd.	133 834	JPY	271 353 038	335 120 336	0,09
Japan Real Estate Investment REIT Corp.	894	JPY	546 766 529	522 096 000	0,15
Japan Tobacco Inc.	837 277	JPY	2 289 711 448	3 051 874 665	0,85
JFE Holdings Inc.	401 541	JPY	704 691 910	878 370 938	0,25
JSR Corp.	123 701	JPY	352 814 045	497 278 020	0,14
Kajima Corp.	295 426	JPY	478 958 448	696 171 369	0,19
Kansai Electric Power Co. Inc.	491 237	JPY	637 446 021	919 595 664	0,26
Kao Corp.	325 073	JPY	2 169 985 971	1 885 423 400	0,53
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	95 733	JPY	313 405 008	579 184 650	0,16
KDDI Corp.	1 044 338	JPY	3 651 216 279	4 684 900 268	1,31
KDX Realty Investment REIT Corp.	2 894	JPY	471 962 578	465 355 200	0,13
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	90 222	JPY	342 266 223	601 239 408	0,17
Keyence Corp.	135 755	JPY	6 436 134 111	8 433 100 600	2,36
Kikkoman Corp.	94 695	JPY	612 207 403	817 596 630	0,23
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	126 379	JPY	562 581 679	565 166 888	0,16
Kirin Holdings Co. Ltd.	540 997	JPY	1 195 917 612	1 117 699 802	0,31
Kobe Bussan Co. Ltd.	105 113	JPY	333 718 722	437 900 758	0,12
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	80 596	JPY	179 165 455	129 638 666	0,04
Koito Manufacturing Co. Ltd.	134 927	JPY	393 969 918	296 502 083	0,08
Komatsu Ltd.	645 485	JPY	1 979 728 876	2 380 548 680	0,67
Konami Group Corp.	70 169	JPY	425 169 586	518 057 727	0,14
Kose Corp.	23 280	JPY	345 926 910	246 186 000	0,07
Kubota Corp.	700 463	JPY	1 457 720 423	1 486 732 718	0,42
Kyocera Corp.	899 356	JPY	1 543 217 415	1 850 874 648	0,52
Kyowa Kirin Co. Ltd.	188 602	JPY	510 739 205	446 986 740	0,12
Lasertec Corp.	52 629	JPY	838 263 039	1 956 219 930	0,55
LY Corp.	1 864 461	JPY	886 736 914	931 671 162	0,26
M3 Inc.	308 289	JPY	1 305 698 672	719 238 237	0,20
Makita Corp.	155 550	JPY	658 737 011	605 089 500	0,17
Marubeni Corp.	999 282	JPY	1 048 536 099	2 226 899 937	0,62
MatsukiyoCocokara & Co.	239 680	JPY	518 768 622	598 480 960	0,17
Mazda Motor Corp.	397 234	JPY	476 532 695	605 185 999	0,17

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	60 370	JPY	303 218 972	368 860 700	0,10
MEIJI Holdings Co. Ltd.	163 804	JPY	610 462 400	548 579 596	0,15
MINEBEA MITSUMI Inc.	253 516	JPY	580 412 816	734 816 126	0,21
MISUMI Group Inc.	198 894	JPY	621 501 786	475 257 213	0,13
Mitsubishi Chemical Group Corp.	893 337	JPY	741 919 893	771 843 168	0,22
Mitsubishi Corp.	2 414 865	JPY	2 853 224 236	5 441 898 278	1,52
Mitsubishi Electric Corp.	1 348 353	JPY	2 132 172 936	2 695 357 647	0,75
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	785 398	JPY	1 511 550 865	1 526 028 314	0,43
Mitsubishi HC Capital Inc.	562 931	JPY	381 070 148	532 983 071	0,15
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	223 620	JPY	988 694 512	1 842 852 420	0,52
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	7 967 351	JPY	5 581 163 990	9 652 445 737	2,70
Mitsui & Co. Ltd.	903 063	JPY	2 353 982 094	4 784 427 774	1,34
Mitsui Chemicals Inc.	119 249	JPY	372 767 832	498 699 318	0,14
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	621 004	JPY	1 638 692 383	2 147 431 832	0,60
Mitsui OSK Lines Ltd.	239 555	JPY	772 522 412	1 082 069 935	0,30
Mizuho Financial Group Inc.	1 683 128	JPY	2 988 870 494	4 060 546 300	1,14
MonotaRO Co. Ltd.	175 105	JPY	359 298 648	269 574 148	0,08
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	299 227	JPY	1 125 817 937	1 659 512 942	0,46
Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 202 419	JPY	2 882 341 428	3 598 840 067	1,01
NEC Corp.	171 338	JPY	845 821 683	1 430 672 300	0,40
Nexon Co. Ltd.	239 003	JPY	544 760 758	614 118 209	0,17
Nidec Corp.	291 232	JPY	2 603 025 574	1 658 566 240	0,46
Nintendo Co. Ltd.	724 909	JPY	3 685 442 370	5 334 605 331	1,49
Nippon Building Fund REIT Inc.	1 065	JPY	685 726 825	650 715 000	0,18
Nippon Express Holdings Inc.	50 630	JPY	369 202 378	405 748 820	0,11
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	661 592	JPY	760 017 251	754 214 880	0,21
Nippon Prologis REIT Inc.	1 587	JPY	484 383 323	430 711 800	0,12
Nippon Sanso Holdings Corp.	121 012	JPY	262 856 071	456 941 312	0,13
Nippon Steel Corp.	596 762	JPY	1 333 610 414	1 927 541 260	0,54
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	20 849 327	JPY	2 563 545 087	3 592 339 042	1,00
Nippon Yusen KK	338 160	JPY	621 896 052	1 478 097 360	0,41
Nissan Chemical Corp.	87 888	JPY	497 319 158	483 911 328	0,14
Nissan Motor Co. Ltd.	1 619 709	JPY	1 127 661 627	897 642 728	0,25
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	140 109	JPY	434 901 764	689 476 389	0,19
Nitori Holdings Co. Ltd.	55 896	JPY	939 747 956	1 055 316 480	0,30
Nitto Denko Corp.	100 230	JPY	859 089 288	1 057 426 500	0,30
Nomura Holdings Inc.	2 096 950	JPY	1 186 474 627	1 337 225 015	0,37
Nomura Real Estate Holdings Inc.	76 752	JPY	207 180 479	284 673 168	0,08
Nomura Real Estate Master Fund REIT Inc.	2 961	JPY	477 495 087	488 565 000	0,14
Nomura Research Institute Ltd.	269 470	JPY	824 313 030	1 105 096 470	0,31
NTT Data Group Corp.	440 356	JPY	729 895 777	880 271 644	0,25
Obayashi Corp.	453 078	JPY	485 350 275	552 755 160	0,15
Obic Co. Ltd.	48 646	JPY	821 547 557	1 181 854 570	0,33
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	218 794	JPY	517 166 574	470 625 894	0,13
Oji Holdings Corp.	602 288	JPY	352 763 096	327 042 384	0,09
Olympus Corp.	839 280	JPY	1 684 217 954	1 712 550 840	0,48
Omron Corp.	122 318	JPY	891 808 789	805 219 394	0,23
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	270 963	JPY	769 069 324	681 742 908	0,19

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Open House Group Co. Ltd.	54 742	JPY	331 932 879	228 985 786	0,06
Oracle Corp. Japan	26 618	JPY	247 507 134	289 337 660	0,08
Oriental Land Co. Ltd.	761 274	JPY	2 621 736 923	3 997 449 774	1,12
ORIX Corp.	818 513	JPY	1 624 091 110	2 173 970 528	0,61
Osaka Gas Co. Ltd.	260 734	JPY	567 125 557	767 861 630	0,21
Otsuka Corp.	79 632	JPY	372 380 232	462 900 816	0,13
Otsuka Holdings Co. Ltd.	291 914	JPY	1 379 406 153	1 543 933 146	0,43
Pan Pacific International Holdings Corp.	265 699	JPY	541 854 515	893 811 436	0,25
Panasonic Holdings Corp.	1 541 173	JPY	2 004 179 128	2 152 248 095	0,60
Rakuten Group Inc.	1 039 949	JPY	838 987 148	653 087 972	0,18
Recruit Holdings Co. Ltd.	1 005 826	JPY	4 291 053 197	5 997 740 438	1,68
Renesas Electronics Corp.	1 024 856	JPY	1 580 691 405	2 612 357 944	0,73
Resona Holdings Inc.	1 480 166	JPY	794 972 337	1 060 538 939	0,30
Ricoh Co. Ltd.	383 190	JPY	404 738 366	414 994 770	0,12
Rohm Co. Ltd.	230 235	JPY	564 722 740	622 210 088	0,17
SBI Holdings Inc.	172 372	JPY	448 354 087	546 763 984	0,15
SCSK Corp.	109 243	JPY	219 614 027	305 443 428	0,09
Secom Co. Ltd.	146 503	JPY	1 301 521 741	1 487 737 965	0,42
Seiko Epson Corp.	201 710	JPY	404 477 912	425 708 955	0,12
Sekisui Chemical Co. Ltd.	268 618	JPY	513 478 639	545 966 085	0,15
Sekisui House Ltd.	416 250	JPY	924 160 477	1 303 695 000	0,36
Seven & i Holdings Co. Ltd.	525 723	JPY	2 522 350 319	2 941 420 185	0,82
SG Holdings Co. Ltd.	223 666	JPY	447 272 946	452 699 984	0,13
Sharp Corp.	181 956	JPY	268 788 378	182 956 758	0,05
Shimadzu Corp.	164 548	JPY	582 351 155	648 648 216	0,18
Shimano Inc.	53 649	JPY	1 155 696 149	1 171 425 915	0,33
Shimizu Corp.	360 698	JPY	328 378 794	337 829 747	0,09
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 271 064	JPY	3 983 082 578	7 520 885 688	2,10
Shionogi & Co. Ltd.	182 302	JPY	1 142 536 502	1 239 288 996	0,35
Shiseido Co. Ltd.	279 336	JPY	1 747 650 144	1 187 736 672	0,33
Shizuoka Financial Group Inc.	326 982	JPY	309 244 954	390 743 490	0,11
SMC Corp.	39 955	JPY	2 290 492 458	3 026 990 800	0,85
SoftBank Corp.	2 006 101	JPY	2 883 567 692	3 529 734 710	0,99
SoftBank Group Corp.	717 963	JPY	4 154 434 782	4 518 141 159	1,26
Sompo Holdings Inc.	206 210	JPY	989 376 487	1 422 024 160	0,40
Sony Group Corp.	879 896	JPY	8 003 930 463	11 799 405 360	3,30
Square Enix Holdings Co. Ltd.	59 914	JPY	347 573 440	303 344 582	0,08
Subaru Corp.	429 342	JPY	1 166 833 917	1 110 278 412	0,31
SUMCO Corp.	244 328	JPY	530 820 791	516 631 556	0,14
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	983 513	JPY	529 692 297	338 328 472	0,09
Sumitomo Corp.	725 376	JPY	1 302 601 435	2 231 256 576	0,62
Sumitomo Electric Industries Ltd.	498 561	JPY	794 029 087	895 166 276	0,25
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	172 603	JPY	735 492 926	732 872 338	0,20
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	886 574	JPY	3 836 998 708	6 099 629 120	1,71
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	459 028	JPY	941 281 917	1 242 129 768	0,35
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	199 308	JPY	733 625 615	835 897 752	0,23
Suntory Beverage & Food Ltd.	97 129	JPY	447 255 388	451 649 850	0,13
Suzuki Motor Corp.	257 016	JPY	1 283 757 566	1 550 577 528	0,43

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Systemex Corp.	117 080	JPY	1 070 682 321	920 014 640	0,26
T&D Holdings Inc.	349 319	JPY	548 679 384	782 649 220	0,22
Taisei Corp.	118 541	JPY	517 174 260	571 604 702	0,16
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 104 052	JPY	4 517 039 203	4 475 826 808	1,25
TDK Corp.	271 258	JPY	1 131 385 673	1 822 039 986	0,51
Terumo Corp.	469 513	JPY	1 747 953 391	2 170 089 086	0,61
TIS Inc.	153 676	JPY	429 030 544	477 471 332	0,13
Tobu Railway Co. Ltd.	131 835	JPY	430 023 005	499 522 815	0,14
Toho Co. Ltd.	78 162	JPY	346 771 999	372 754 578	0,10
Tokio Marine Holdings Inc.	1 257 486	JPY	2 642 998 189	4 437 668 094	1,24
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	1 066 304	JPY	479 062 783	787 465 504	0,22
Tokyo Electron Ltd.	329 073	JPY	4 219 070 408	8 310 738 615	2,32
Tokyo Gas Co. Ltd.	257 912	JPY	675 667 730	835 119 056	0,23
Tokyu Corp.	348 793	JPY	576 286 474	600 272 753	0,17
TOPPAN Holdings Inc.	172 209	JPY	362 906 212	677 642 415	0,19
Toray Industries Inc.	963 811	JPY	755 800 827	706 569 844	0,20
Tosoh Corp.	181 661	JPY	338 036 655	327 171 461	0,09
TOTO Ltd.	92 721	JPY	459 875 788	344 273 073	0,10
Toyota Industries Corp.	102 307	JPY	799 466 820	1 176 530 500	0,33
Toyota Motor Corp.	7 399 259	JPY	12 970 671 812	19 167 780 440	5,36
Toyota Tsusho Corp.	148 222	JPY	672 555 441	1 231 428 376	0,34
Trend Micro Inc.	93 404	JPY	571 293 768	705 013 392	0,20
Unicharm Corp.	281 564	JPY	1 174 777 183	1 435 413 272	0,40
USS Co. Ltd.	143 617	JPY	309 528 543	407 297 812	0,11
West Japan Railway Co.	153 223	JPY	943 720 172	901 104 463	0,25
Yakult Honsha Co. Ltd.	179 016	JPY	624 172 485	566 943 672	0,16
Yamaha Corp.	91 109	JPY	465 800 391	296 742 013	0,08
Yamaha Motor Co. Ltd.	623 628	JPY	590 438 636	785 459 466	0,22
Yamato Holdings Co. Ltd.	185 722	JPY	465 028 436	483 898 671	0,14
Yaskawa Electric Corp.	167 470	JPY	746 964 216	986 398 300	0,28
Yokogawa Electric Corp.	159 495	JPY	333 552 069	428 882 055	0,12
Zensho Holdings Co. Ltd.	64 906	JPY	448 258 965	479 590 434	0,13
ZOZO Inc.	97 961	JPY	295 902 064	311 026 175	0,09
			<b>272 183 653 346</b>	<b>357 420 489 177</b>	<b>99,93</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>272 183 653 346</b>	<b>357 420 489 177</b>	<b>99,93</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>272 183 653 346</b>	<b>357 420 489 177</b>	<b>99,93</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>272 183 653 346</b>	<b>357 420 489 177</b>	<b>99,93</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
OMV AG	91 979	EUR	4 054 141	4 040 816	0,08
			<b>4 054 141</b>	<b>4 040 816</b>	<b>0,08</b>
<b>Belgique</b>					
Cofinimmo REIT SA	87 937	EUR	6 553 520	6 935 769	0,14
KBC Group NV	21 581	EUR	1 363 323	1 399 853	0,03
Warehouses De Pauw REIT CVA	86 097	EUR	2 612 503	2 710 551	0,05
Xior Student Housing REIT NV	9 200	EUR	312 438	301 834	0,01
			<b>10 841 784</b>	<b>11 348 007</b>	<b>0,23</b>
<b>Bermudes</b>					
Arch Capital Group Ltd.	145 571	USD	12 602 082	10 811 558	0,22
Credicorp Ltd.	54 480	USD	7 024 106	8 168 187	0,16
			<b>19 626 188</b>	<b>18 979 745</b>	<b>0,38</b>
<b>Canada</b>					
BCE Inc.	358 488	CAD	14 403 332	14 183 467	0,28
CGI Inc.	71 942	CAD	7 453 639	7 744 704	0,16
Great-West Lifeco Inc.	57 468	CAD	1 844 535	1 911 532	0,04
Hydro One Ltd.	153 973	CAD	4 383 185	4 635 771	0,09
Intact Financial Corp.	71 383	CAD	10 864 545	11 036 052	0,22
Loblaw Cos Ltd.	123 683	CAD	11 099 602	12 032 501	0,24
Manulife Financial Corp.	430 376	CAD	8 486 332	9 556 658	0,19
Open Text Corp.	134 440	CAD	5 339 447	5 677 964	0,11
Rogers Communications Inc.-B-	94 094	CAD	4 335 059	4 426 400	0,09
Sun Life Financial Inc.	52 114	CAD	2 642 578	2 715 967	0,06
Thomson Reuters Corp.	27 207	CAD	3 840 765	3 997 279	0,08
Waste Connections Inc.	30 062	USD	3 958 264	4 487 355	0,09
Wheaton Precious Metals Corp.	256 620	CAD	12 429 271	12 722 015	0,26
			<b>91 080 554</b>	<b>95 127 665</b>	<b>1,91</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk A/S-A-	1 019	DKK	1 961 210	1 808 978	0,04
Carlsberg AS-B-	468 342	DKK	55 804 062	58 768 737	1,18
Chr Hansen Holdings A/S	15 235	DKK	950 731	1 278 247	0,02
Danske Bank A/S	401 632	DKK	9 547 166	10 736 612	0,21
Demant A/S	32 097	DKK	1 264 795	1 407 857	0,03
Genmab A/S	50 194	DKK	16 404 983	16 028 817	0,32
Orsted AS 144A	259 412	DKK	11 367 285	14 388 393	0,29
Pandora A/S	459 085	DKK	48 143 014	63 484 870	1,27
ROCKWOOL A/S-B-	8 851	DKK	2 432 737	2 591 682	0,05
Tryg A/S	639 753	DKK	13 374 305	13 926 325	0,28
			<b>161 250 288</b>	<b>184 420 518</b>	<b>3,69</b>
<b>Finlande</b>					
Kesko OYJ-B-	36 985	EUR	702 827	732 334	0,02
Nordea Bank Abp	150 821	SEK	1 718 227	1 866 509	0,04
UPM-Kymmene OYJ	268 881	EUR	9 768 302	10 116 482	0,20
			<b>12 189 356</b>	<b>12 715 325</b>	<b>0,26</b>
<b>Allemagne</b>					
Bayerische Motoren Werke AG	250 541	EUR	27 668 820	27 891 888	0,56
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	15 952	EUR	1 587 939	1 585 043	0,03
Beiersdorf AG	106 706	EUR	15 502 739	15 995 339	0,32

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Deutsche Lufthansa AG	412 712	EUR	3 708 033	3 669 102	0,07
Dr Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	127 248	EUR	11 262 369	11 231 105	0,23
E.ON SE	1 184 988	EUR	15 954 626	15 904 315	0,32
Hannover Rueck SE	33 998	EUR	8 030 659	8 123 340	0,16
Henkel AG & Co KGaA-Pref-	172 104	EUR	13 701 113	13 851 757	0,28
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	180 683	EUR	9 528 354	9 245 078	0,19
Scout24 SE	24 260	EUR	1 638 570	1 719 412	0,03
Siemens AG	30 245	EUR	4 949 596	5 677 052	0,11
Siemens Healthineers AG	154 933	EUR	9 010 564	9 002 320	0,18
Zalando SE	374 855	EUR	9 229 210	8 882 094	0,18
			<b>131 772 592</b>	<b>132 777 845</b>	<b>2,66</b>
<b>Irlande</b>					
Accenture PLC-A-	12 561	USD	3 823 066	4 407 781	0,09
STERIS PLC	14 660	USD	2 952 524	3 223 001	0,06
			<b>6 775 590</b>	<b>7 630 782</b>	<b>0,15</b>
<b>Israël</b>					
Bank Hapoalim BM	5 153 104	ILS	45 652 114	46 523 761	0,93
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	11 871 846	ILS	15 998 733	16 240 582	0,32
Israel Discount Bank Ltd.-A-	934 417	ILS	4 626 244	4 696 867	0,09
Nice Ltd.	220 287	ILS	39 689 085	44 603 086	0,89
Nova Ltd.	17 809	ILS	1 744 684	2 482 745	0,05
OPC Energy Ltd.	68 862	ILS	743 043	449 403	0,01
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	1 909 026	ILS	18 932 143	20 357 855	0,41
Tower Semiconductor Ltd.	513 269	ILS	16 331 264	15 779 077	0,32
Wix.com Ltd.	7 287	USD	716 458	896 447	0,02
			<b>144 433 768</b>	<b>152 029 823</b>	<b>3,04</b>
<b>Japon</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.-ADR-	121 163	USD	1 011 711	1 043 213	0,02
			<b>1 011 711</b>	<b>1 043 213</b>	<b>0,02</b>
<b>Jersey</b>					
Amcor PLC	238 129	USD	2 226 506	2 295 563	0,04
Ferguson PLC	22 795	USD	4 306 204	4 401 031	0,09
			<b>6 532 710</b>	<b>6 696 594</b>	<b>0,13</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA	378 956	EUR	10 275 057	10 747 909	0,22
			<b>10 275 057</b>	<b>10 747 909</b>	<b>0,22</b>
<b>Pays-Bas</b>					
AerCap Holdings NV	161 940	USD	10 128 773	12 035 381	0,24
CNH Industrial NV	76 056	USD	833 574	926 362	0,02
LyondellBasell Industries NV-A-	30 269	USD	2 817 438	2 877 976	0,06
NSI REIT NV	76 153	EUR	1 456 878	1 578 137	0,03
OCI NV	89 875	EUR	2 158 169	2 605 118	0,05
Prosus NV	119 824	EUR	3 980 060	3 571 832	0,07
STMicroelectronics NV	1 058 270	EUR	52 637 474	52 892 224	1,06
			<b>74 012 366</b>	<b>76 487 030</b>	<b>1,53</b>
<b>Norvège</b>					
Adevinta ASA	202 113	NOK	2 075 439	2 236 921	0,04
Aker Solutions ASA	693 100	NOK	2 298 778	2 867 755	0,06

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Norvège (suite)</b>					
Kongsberg Gruppen ASA	115 838	NOK	4 860 268	5 308 448	0,10
Mowi ASA	557 268	NOK	9 554 122	9 986 784	0,20
Orkla ASA	438 548	NOK	3 245 525	3 404 504	0,07
Var Energi ASA	5 208 157	NOK	16 170 222	16 492 643	0,33
Yara International ASA	585 025	NOK	19 610 940	20 807 136	0,42
			<b>57 815 294</b>	<b>61 104 191</b>	<b>1,22</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	143 570	EUR	686 081	722 398	0,01
			<b>686 081</b>	<b>722 398</b>	<b>0,01</b>
<b>Suède</b>					
Atlas Copco AB-B-	233 663	SEK	2 748 206	3 463 958	0,07
Epiroc AB-B-	31 404	SEK	516 677	549 687	0,01
Hexagon AB-B-	943 515	SEK	9 051 711	11 323 659	0,23
Industrivarden AB-A-	900 023	SEK	28 730 340	29 373 087	0,59
Investor AB-B-	213 662	SEK	4 592 265	4 950 468	0,10
Lagercrantz Group AB-B-	188 482	SEK	1 999 634	2 526 721	0,05
Saab AB-B-	235 458	SEK	12 575 797	14 195 913	0,28
Sagax AB-B-	105 532	SEK	2 843 511	2 904 844	0,06
SKF AB-B-	17 199	SEK	336 806	343 541	0,01
Swedbank AB-A-	383 973	SEK	7 350 594	7 745 870	0,15
Swedish Orphan Biovitrum AB	181 238	SEK	4 299 939	4 801 674	0,09
Telia Co. AB	343 584	SEK	847 363	877 213	0,02
Volvo AB-A-	220 739	SEK	4 394 197	5 848 203	0,12
			<b>80 287 040</b>	<b>88 904 838</b>	<b>1,78</b>
<b>Suisse</b>					
Accelleron Industries AG	83 722	CHF	2 080 637	2 612 178	0,05
Allreal Holding AG	60 754	CHF	10 803 623	10 856 534	0,22
Barry Callebaut AG	2 356	CHF	3 770 649	3 972 155	0,08
Basellandschaftliche Kantonalbank	994	CHF	994 523	1 010 948	0,02
Bell Food Group AG	4 331	CHF	1 310 862	1 307 045	0,03
Berner Kantonalbank AG	6 913	CHF	1 797 442	1 938 416	0,04
BKW AG	16 322	CHF	2 818 898	2 899 233	0,06
Bunge Global SA	13 659	USD	1 423 404	1 378 876	0,03
Burckhardt Compression Holdings AG	2 644	CHF	1 527 557	1 592 714	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	9	CHF	1 088 358	1 090 715	0,02
Chubb Ltd.	53 258	USD	11 743 922	12 036 308	0,24
Cie Financiere Tradition SA	6 329	CHF	872 915	887 331	0,02
Dufry AG	50 247	CHF	1 868 848	1 974 896	0,04
Emmi AG	6 915	CHF	6 635 509	7 484 780	0,15
EMS-Chemie Holding AG	1 825	CHF	1 377 555	1 476 653	0,03
Garmin Ltd.	42 471	USD	5 395 516	5 459 222	0,11
Graubuendner Kantonalbank	681	CHF	1 265 098	1 375 512	0,03
Implenia AG	19 895	CHF	973 723	720 962	0,01
Intershop Holdings AG	2 023	CHF	1 382 503	1 478 221	0,03
Julius Baer Group Ltd.	108 193	CHF	6 387 251	6 061 071	0,12
Landis & Gyr Group AG	36 464	CHF	3 128 869	3 292 656	0,06
LEM Holdings SA	596	CHF	1 405 516	1 469 376	0,03
Logitech International SA	72 978	CHF	6 276 274	6 915 850	0,14

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\* (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Medmix AG 144A	43 287	CHF	1 176 532	977 191	0,02
Meier Tobler Group AG	18 853	CHF	1 160 708	827 682	0,02
Roche Holding AG	34 017	CHF	10 394 291	10 565 014	0,21
Schindler Holdings AG	67 159	CHF	15 696 444	16 780 773	0,34
Schindler Holdings AG	25 619	CHF	5 682 664	6 072 584	0,12
SGS SA	83 110	CHF	7 012 364	7 163 072	0,14
Siegfried Holding AG	3 136	CHF	2 626 853	3 202 509	0,06
Softwareone Holdings AG	1 007 735	CHF	19 404 397	19 636 255	0,39
St Galler Kantonalbank AG	5 421	CHF	2 888 240	3 165 712	0,06
Sulzer AG	6 561	CHF	547 089	669 625	0,01
Swatch Group AG	7 023	CHF	1 894 325	1 907 512	0,04
Swiss Prime Site AG	50 021	CHF	5 210 393	5 339 971	0,11
Swissquote Group Holdings SA	4 457	CHF	962 747	1 083 470	0,02
Temenos AG	9 584	CHF	803 590	890 703	0,02
Transocean Ltd.	381 781	USD	2 267 779	2 424 309	0,05
TX Group AG	6 969	CHF	837 679	1 000 244	0,02
u-blox Holdings AG	14 537	CHF	1 547 610	1 725 475	0,03
UBS Group AG	4 793 044	CHF	132 205 682	148 634 763	2,98
Valiant Holding AG	16 526	CHF	1 713 133	1 873 202	0,04
Zehnder Group AG	16 123	CHF	1 165 518	1 024 868	0,02
			<b>291 527 490</b>	<b>314 256 586</b>	<b>6,29</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Coca-Cola Europacific Partners PLC	55 865	USD	3 376 481	3 728 430	0,08
			<b>3 376 481</b>	<b>3 728 430</b>	<b>0,08</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co.	18 351	USD	1 781 332	2 006 131	0,04
A O Smith Corp.	19 476	USD	1 505 105	1 605 601	0,03
AAR Corp.	18 253	USD	1 055 206	1 138 987	0,02
Abbott Laboratories	157 429	USD	14 776 511	17 328 210	0,35
AbbVie Inc.	1 003 905	USD	147 621 374	155 575 158	3,11
ACM Research Inc.-A-	83 055	USD	1 309 777	1 622 895	0,03
Acuity Brands Inc.	30 762	USD	5 203 392	6 300 980	0,13
Adobe Inc.	9 587	USD	5 065 404	5 719 604	0,11
AeroVironment Inc.	300	USD	28 362	37 812	0,00
Airbnb Inc.-A-	72 765	USD	10 419 948	9 906 227	0,20
Akamai Technologies Inc.	328 472	USD	34 872 541	38 874 661	0,78
Albemarle Corp.	33 035	USD	4 919 903	4 772 897	0,10
Alphabet Inc.-A-	546 117	USD	71 030 768	76 287 084	1,53
Alphabet Inc.-C-	37 467	USD	5 101 827	5 280 224	0,11
Amazon.com Inc.	1 190 075	USD	141 094 518	180 819 996	3,62
Ambac Financial Group Inc.	68 180	USD	1 004 183	1 123 606	0,02
Ameren Corp.	72 824	USD	5 848 709	5 268 088	0,11
American Financial Group Inc.	12 045	USD	1 389 873	1 432 030	0,03
American Tower REIT Corp.	34 312	USD	7 451 194	7 407 275	0,15
Ameriprise Financial Inc.	5 056	USD	1 684 507	1 920 420	0,04
AMETEK Inc.	36 504	USD	6 027 540	6 019 145	0,12
Amplitude Inc.-A-	86 206	USD	1 023 265	1 096 540	0,02
Analog Devices Inc.	375 598	USD	74 061 924	74 578 739	1,49

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Apogee Enterprises Inc.	49 562	USD	2 066 735	2 647 106	0,05
Apple Inc.	1 529 196	USD	289 505 498	294 416 106	5,89
Archer-Daniels-Midland Co.	16 530	USD	1 209 831	1 193 797	0,02
Ares Management Corp.-A-	9 763	USD	1 138 854	1 161 016	0,02
Artisan Partners Asset Management Inc.-A-	229 645	USD	8 710 435	10 145 716	0,20
Aspen Technology Inc.	5 505	USD	1 069 126	1 211 926	0,02
Assurant Inc.	70 145	USD	11 811 015	11 818 731	0,24
AT&T Inc.	1 581 008	USD	23 943 334	26 529 314	0,53
Autodesk Inc.	1 936	USD	392 896	471 377	0,01
AutoZone Inc.	373	USD	988 618	964 433	0,02
AvalonBay Communities REIT Inc.	38 017	USD	7 208 023	7 117 543	0,14
Avantor Inc.	96 160	USD	1 996 282	2 195 333	0,04
Avery Dennison Corp.	22 362	USD	4 483 134	4 520 702	0,09
Axcelis Technologies Inc.	7 903	USD	1 321 935	1 024 940	0,02
Baker Hughes Co.	421 489	USD	14 726 826	14 406 494	0,29
Ball Corp.	12 185	USD	698 932	700 881	0,01
Bank of America Corp.	271 153	USD	9 202 933	9 129 722	0,18
Banner Corp.	17 991	USD	804 557	963 598	0,02
Baxter International Inc.	299 840	USD	10 734 272	11 591 814	0,23
Bentley Systems Inc.-B-	22 771	USD	1 144 243	1 188 191	0,02
Berkshire Hathaway Inc.-B-	292 056	USD	98 831 922	104 164 693	2,09
BioCryst Pharmaceuticals Inc.	221 224	USD	1 274 250	1 325 132	0,03
Biogen Inc.	2 676	USD	727 884	692 469	0,01
BioMarin Pharmaceutical Inc.	216 553	USD	18 659 311	20 880 040	0,42
BlackRock Inc.	14 410	USD	10 707 639	11 698 038	0,23
Blackstone Group Inc.	12 339	USD	1 220 697	1 615 422	0,03
Boeing Co.	192 638	USD	39 973 448	50 213 021	1,01
Booking Holdings Inc.	1 924	USD	5 685 435	6 824 851	0,14
Boston Scientific Corp.	116 779	USD	6 202 475	6 750 994	0,14
Brink's Co.	35 860	USD	2 762 814	3 153 887	0,06
Bumble Inc.-A-	115 758	USD	1 729 424	1 706 273	0,03
Cadence Design Systems Inc.	27 468	USD	5 857 941	7 481 459	0,15
Camden Property Trust REIT	22 849	USD	2 260 909	2 268 677	0,05
Carlisle Cos Inc.	4 015	USD	1 166 277	1 254 406	0,03
Caterpillar Inc.	12 863	USD	3 209 962	3 803 203	0,08
Cboe Global Markets Inc.	148 609	USD	26 416 736	26 535 623	0,53
CenterPoint Energy Inc.	33 965	USD	977 513	970 380	0,02
Cerence Inc.	70 454	USD	1 175 877	1 385 126	0,03
Charter Communications Inc.-A-	3 854	USD	1 395 071	1 497 973	0,03
Cheniere Energy Inc.	17 997	USD	3 108 982	3 072 268	0,06
Church & Dwight Co. Inc.	50 917	USD	4 687 067	4 814 712	0,10
Ciena Corp.	41 139	USD	1 663 250	1 851 666	0,04
Cirrus Logic Inc.	15 403	USD	1 132 120	1 281 376	0,03
Clear Secure Inc.-A-	63 315	USD	1 234 642	1 307 455	0,03
Cloudflare Inc.-A-	62 689	USD	4 213 596	5 219 486	0,10
CMS Energy Corp.	25 212	USD	1 458 010	1 464 061	0,03
Cohen & Steers Inc.	22 385	USD	1 166 930	1 695 216	0,03
Coinbase Global Inc.-A-	6 480	USD	557 021	1 127 002	0,02

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Colgate-Palmolive Co.	831 435	USD	60 515 463	66 273 684	1,33
CommVault Systems Inc.	26 556	USD	1 890 787	2 120 497	0,04
Conagra Brands Inc.	552 357	USD	15 334 993	15 830 552	0,32
Confluent Inc.-A-	44 393	USD	1 375 111	1 038 796	0,02
ConocoPhillips	15 877	USD	1 754 726	1 842 843	0,04
Consensus Cloud Solutions Inc.	64 452	USD	1 664 151	1 689 287	0,03
Constellation Energy Corp.	15 441	USD	1 739 120	1 804 898	0,04
Cooper Cos Inc.	7 323	USD	2 453 644	2 771 316	0,06
Corning Inc.	65 953	USD	1 838 110	2 008 269	0,04
Coterra Energy Inc.	1 048 751	USD	27 613 614	26 764 126	0,54
Coty Inc.-A-	472 905	USD	4 620 282	5 873 480	0,12
Coursera Inc.	73 013	USD	1 234 650	1 414 262	0,03
Cracker Barrel Old Country Store Inc.	11 379	USD	868 218	877 093	0,02
Crowdstrike Holdings Inc.-A-	34 208	USD	6 176 671	8 733 987	0,17
Crown Castle REIT Inc.	135 717	USD	15 529 311	15 633 241	0,31
CSX Corp.	215 997	USD	7 415 177	7 488 616	0,15
Cummins Inc.	17 260	USD	3 873 317	4 134 978	0,08
CVS Health Corp.	283 372	USD	19 552 306	22 375 053	0,45
Darden Restaurants Inc.	11 854	USD	1 760 793	1 947 612	0,04
Darling Ingredients Inc.	30 631	USD	1 386 359	1 526 649	0,03
Deere & Co.	6 318	USD	2 522 525	2 526 379	0,05
Dexcom Inc.	75 026	USD	7 270 672	9 309 976	0,19
Diamondback Energy Inc.	94 740	USD	14 447 850	14 692 279	0,29
Digital Realty Trust REIT Inc.	108 492	USD	14 399 119	14 600 853	0,29
Diodes Inc.	13 779	USD	1 064 566	1 109 485	0,02
Discover Financial Services	32 066	USD	2 739 719	3 604 218	0,07
DocuSign Inc.	17 805	USD	1 123 674	1 058 507	0,02
DoorDash Inc.-A-	81 265	USD	6 433 001	8 036 296	0,16
DraftKings Inc.-A-	30 669	USD	1 084 149	1 081 082	0,02
Dropbox Inc.-A-	314 329	USD	8 747 320	9 266 419	0,19
Duolingo Inc.	1 254	USD	193 713	284 470	0,01
DuPont de Nemours Inc.	69 333	USD	4 956 780	5 333 788	0,11
Ecolab Inc.	32 932	USD	6 549 187	6 532 062	0,13
Edwards Lifesciences Corp.	39 405	USD	3 556 891	3 004 631	0,06
Eli Lilly & Co.	116 601	USD	69 107 562	67 969 055	1,36
Enact Holdings Inc.	60 912	USD	1 677 516	1 759 748	0,04
Envestnet Inc.	113 262	USD	5 154 643	5 608 734	0,11
Equifax Inc.	47 499	USD	10 195 081	11 746 028	0,24
Equitable Holdings Inc.	23 169	USD	689 278	771 528	0,02
Equitrans Midstream Corp.	140 184	USD	1 288 291	1 427 073	0,03
Essential Utilities Inc.	7 316	USD	266 083	273 253	0,01
ExlService Holdings Inc.	133 734	USD	3 714 462	4 125 694	0,08
Extra Space Storage REIT Inc.	50 318	USD	7 765 988	8 067 485	0,16
Exxon Mobil Corp.	429 058	USD	44 486 011	42 897 219	0,86
Fair Isaac Corp.	2 196	USD	2 375 984	2 556 166	0,05
Fastenal Co.	17 819	USD	1 107 094	1 154 137	0,02
Fidelity National Information Services Inc.	759 900	USD	45 624 396	45 647 193	0,91
Figs Inc.-A-	593 035	USD	3 851 222	4 121 593	0,08

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\* (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
First Interstate BancSystem Inc.-A-	68 856	USD	1 768 222	2 117 322	0,04
First Merchants Corp.	34 075	USD	1 246 804	1 263 501	0,03
First Solar Inc.	9 293	USD	1 806 373	1 600 998	0,03
Fiserv Inc.	93 804	USD	11 450 507	12 460 923	0,25
Flywire Corp.	41 333	USD	1 251 150	956 859	0,02
Fortinet Inc.	25 325	USD	1 360 965	1 482 272	0,03
Fortive Corp.	46 555	USD	3 139 669	3 427 845	0,07
Fortune Brands Innovations Inc.	13 090	USD	1 039 346	996 673	0,02
Forward Air Corp.	37 966	USD	2 403 248	2 386 922	0,05
Fox Corp.-A-	25 770	USD	752 742	764 596	0,02
Freshworks Inc.-A-	71 537	USD	1 566 660	1 680 404	0,03
Gaming and Leisure Properties REIT Inc.	193 418	USD	8 945 458	9 545 178	0,19
Gen Digital Inc.	67 176	USD	1 432 864	1 532 956	0,03
General Dynamics Corp.	92 806	USD	22 278 395	24 098 934	0,48
Gitlab Inc.-A-	23 732	USD	1 238 336	1 494 167	0,03
Global Payments Inc.	30 156	USD	3 790 308	3 829 812	0,08
Globalstar Inc.	4 050	USD	5 265	7 857	0,00
Globus Medical Inc.-A-	186 629	USD	9 874 540	9 945 459	0,20
Graham Holdings Co.-B-	4 051	USD	2 402 729	2 821 603	0,06
Grid Dynamics Holdings Inc.	126 189	USD	1 539 506	1 682 099	0,03
Healthpeak Properties REIT Inc.	231 268	USD	3 951 160	4 579 106	0,09
Henry Schein Inc.	27 612	USD	2 225 440	2 090 505	0,04
Hess Corp.	14 611	USD	2 112 897	2 106 322	0,04
Hewlett Packard Enterprise Co.	2 262 229	USD	37 982 825	38 412 648	0,77
Hims & Hers Health Inc.	218 462	USD	1 804 496	1 944 312	0,04
Home Depot Inc.	112 519	USD	36 631 682	38 993 459	0,78
Hormel Foods Corp.	49 349	USD	1 580 155	1 584 596	0,03
Hubbell Inc.	4 528	USD	1 373 840	1 489 395	0,03
Humana Inc.	20 960	USD	9 549 586	9 595 698	0,19
Huntington Bancshares Inc.	153 908	USD	1 979 257	1 957 710	0,04
Huntington Ingalls Industries Inc.	6 626	USD	1 614 027	1 720 375	0,03
Illumina Inc.	21 343	USD	5 998 748	2 971 799	0,06
ImmunoGen Inc.	403 333	USD	12 039 490	11 958 823	0,24
Inari Medical Inc.	27 066	USD	1 575 628	1 757 125	0,04
Ingersoll Rand Inc.	11 211	USD	793 515	867 059	0,02
Integral Ad Science Holdings Corp.	58 151	USD	806 554	836 793	0,02
Intel Corp.	1 342 121	USD	51 512 679	67 441 580	1,35
International Business Machines Corp.	332 428	USD	49 742 226	54 368 599	1,09
International Paper Co.	32 112	USD	1 173 694	1 160 849	0,02
Intuit Inc.	9 475	USD	4 689 651	5 922 159	0,12
Intuitive Surgical Inc.	4 125	USD	1 103 096	1 391 610	0,03
Ionis Pharmaceuticals Inc.	26 282	USD	1 216 331	1 329 606	0,03
Iron Mountain REIT Inc.	67 820	USD	4 606 334	4 746 044	0,10
J M Smucker Co.	22 814	USD	2 534 635	2 883 233	0,06
Jack Henry & Associates Inc.	9 202	USD	1 522 011	1 503 699	0,03
Jacobs Solutions Inc.	8 346	USD	1 113 189	1 083 311	0,02
JB Hunt Transport Services Inc.	23 776	USD	4 728 095	4 749 018	0,10
Johnson & Johnson	269 062	USD	40 658 748	42 172 778	0,84

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Juniper Networks Inc.	170 653	USD	5 000 133	5 030 850	0,10
Keysight Technologies Inc.	26 655	USD	4 048 679	4 240 544	0,08
Kimco Realty REIT Corp.	203 853	USD	4 372 704	4 344 107	0,09
Kraft Heinz Co.	877 027	USD	32 195 661	32 432 458	0,65
Kroger Co.	80 207	USD	3 536 327	3 666 262	0,07
Kulicke & Soffa Industries Inc.	18 135	USD	988 902	992 347	0,02
Kura Oncology Inc.	298 619	USD	3 153 018	4 294 141	0,09
L3Harris Technologies Inc.	24 367	USD	4 607 800	5 132 178	0,10
Laboratory Corp of America Holdings	2 863	USD	609 132	650 731	0,01
Lakeland Bancorp Inc.	84 673	USD	1 034 704	1 252 314	0,03
Lam Research Corp.	87 563	USD	68 387 579	68 584 595	1,37
Lamar Advertising REIT Co.-A-	14 454	USD	1 538 195	1 536 171	0,03
Las Vegas Sands Corp.	74 839	USD	3 614 724	3 682 827	0,07
LCI Industries	12 355	USD	1 400 316	1 553 147	0,03
Legalzoom.com Inc.	50 864	USD	622 575	574 763	0,01
Lennar Corp.-A-	25 703	USD	2 706 526	3 830 775	0,08
Liberty Broadband Corp.-C-	265 462	USD	22 378 638	21 393 583	0,43
Liberty Energy Inc.	984 505	USD	17 474 964	17 858 921	0,36
Life Time Group Holdings Inc.	136 086	USD	2 170 861	2 052 177	0,04
Lockheed Martin Corp.	23 711	USD	10 580 797	10 746 774	0,22
Lululemon Athletica Inc.	2 829	USD	1 065 543	1 446 439	0,03
Manhattan Associates Inc.	7 186	USD	1 341 554	1 547 290	0,03
Marriott International Inc.-A-	10 326	USD	2 142 748	2 328 616	0,05
Marsh & McLennan Cos Inc.	356 109	USD	68 159 990	67 471 972	1,35
Matador Resources Co.	5 700	USD	332 367	324 102	0,01
Medpace Holdings Inc.	5 329	USD	1 290 417	1 633 498	0,03
Merck & Co. Inc.	134 398	USD	14 230 060	14 652 070	0,29
Meta Platforms Inc.-A-	219 562	USD	60 874 086	77 716 166	1,56
Mettler-Toledo International Inc.	2 152	USD	2 173 520	2 610 290	0,05
MGM Resorts International	177 256	USD	6 785 360	7 919 798	0,16
MGP Ingredients Inc.	18 852	USD	1 776 989	1 857 299	0,04
Microchip Technology Inc.	200 383	USD	16 609 536	18 070 539	0,36
Microsoft Corp.	548 681	USD	204 940 915	206 326 003	4,13
Mid-America Apartment Communities REIT Inc.	14 591	USD	1 744 938	1 961 906	0,04
Middleby Corp.	530	USD	72 610	78 000	0,00
Minerals Technologies Inc.	18 365	USD	1 015 034	1 309 608	0,03
Mirum Pharmaceuticals Inc.	30 445	USD	1 000 118	898 736	0,02
Mitek Systems Inc.	104 600	USD	1 246 832	1 363 984	0,03
Moderna Inc.	211 166	USD	20 411 294	21 000 459	0,42
Mohawk Industries Inc.	2 279	USD	382 917	235 877	0,00
Molina Healthcare Inc.	14 821	USD	5 165 563	5 354 976	0,11
Molson Coors Beverage Co.-B-	24 089	USD	1 491 109	1 474 488	0,03
MongoDB Inc.	6 494	USD	2 581 690	2 655 072	0,05
Monster Beverage Corp.	555 935	USD	31 972 812	32 027 415	0,64
Motorola Solutions Inc.	46 114	USD	14 563 723	14 437 832	0,29
MSCI Inc.	3 160	USD	1 660 106	1 787 454	0,04
National Vision Holdings Inc.	75 195	USD	1 266 284	1 573 831	0,03
Netflix Inc.	101 632	USD	43 621 972	49 482 588	0,99

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
NetScout Systems Inc.	61 575	USD	1 762 892	1 351 571	0,03
NETSTREIT REIT Corp.	135 498	USD	2 178 808	2 418 639	0,05
Neurocrine Biosciences Inc.	23 395	USD	2 682 471	3 082 525	0,06
Nevro Corp.	42 900	USD	1 071 213	923 208	0,02
New Jersey Resources Corp.	69 212	USD	3 116 616	3 085 471	0,06
NIKE Inc.-B-	168 485	USD	20 464 066	18 292 416	0,37
NNN REIT Inc.	31 252	USD	1 300 083	1 346 961	0,03
Norfolk Southern Corp.	64 873	USD	12 621 691	15 334 680	0,31
Northern Trust Corp.	21 166	USD	1 808 635	1 785 987	0,04
Nutanix Inc.-A-	64 600	USD	1 919 266	3 080 774	0,06
NVIDIA Corp.	145 454	USD	67 027 156	72 031 730	1,44
Olo Inc.-A-	218 784	USD	1 255 820	1 251 444	0,03
Omega Healthcare Investors REIT Inc.	564 528	USD	18 764 911	17 308 428	0,35
Omnicell Inc.	43 900	USD	1 357 388	1 651 957	0,03
ONE Gas Inc.	26 639	USD	1 646 024	1 697 437	0,03
ONEOK Inc.	16 975	USD	1 162 278	1 191 985	0,02
OPENLANE Inc.	130 212	USD	1 966 201	1 928 440	0,04
OPKO Health Inc.	363 270	ILS	964 316	576 043	0,01
Oracle Corp.	174 070	USD	19 085 035	18 352 200	0,37
O'Reilly Automotive Inc.	985	USD	803 389	935 829	0,02
Otis Worldwide Corp.	23 642	USD	2 014 298	2 115 250	0,04
PACCAR Inc.	73 623	USD	7 050 686	7 189 286	0,14
Palantir Technologies Inc.-A-	327 689	USD	5 957 542	5 626 420	0,11
Palo Alto Networks Inc.	3 276	USD	789 787	966 027	0,02
Par Pacific Holdings Inc.	20 991	USD	722 300	763 443	0,02
Paycom Software Inc.	5 003	USD	1 014 458	1 034 220	0,02
Payoneer Global Inc.	217 295	USD	1 271 176	1 132 107	0,02
Penumbra Inc.	10 945	USD	3 176 458	2 753 105	0,06
PepsiCo Inc.	407 189	USD	68 387 393	69 156 980	1,38
Perdoceo Education Corp.	88 084	USD	1 562 610	1 546 755	0,03
Pfizer Inc.	1 150 983	USD	33 345 056	33 136 801	0,66
Phillips 66	520 520	USD	69 562 830	69 302 033	1,39
Piedmont Lithium Inc.	32 446	USD	1 336 775	915 951	0,02
Pinterest Inc.-A-	294 130	USD	8 226 125	10 894 575	0,22
PNC Financial Services Group Inc.	43 517	USD	5 231 688	6 738 607	0,13
Pool Corp.	3 693	USD	1 338 749	1 472 436	0,03
PotlatchDeltic REIT Corp.	93 200	USD	4 588 236	4 576 120	0,09
Principal Financial Group Inc.	14 159	USD	1 110 774	1 113 889	0,02
Procter & Gamble Co.	238 543	USD	35 831 963	34 956 091	0,70
Progressive Corp.	71 308	USD	11 248 630	11 357 938	0,23
Prologis REIT Inc.	273 797	USD	36 444 519	36 497 140	0,73
PTC Inc.	31 547	USD	4 692 366	5 519 463	0,11
Public Storage REIT	61 038	USD	18 050 941	18 616 590	0,37
RadNet Inc.	35 718	USD	1 000 326	1 241 915	0,02
Regency Centers REIT Corp.	45 749	USD	3 061 066	3 065 183	0,06
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	2 373	USD	2 038 739	2 084 182	0,04
Rivian Automotive Inc.-A-	91 603	USD	2 224 121	2 149 006	0,04
ROBLOX Corp.-A-	59 982	USD	2 255 323	2 742 377	0,05

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Ross Stores Inc.	145 357	USD	19 289 805	20 115 955	0,40
RPM International Inc.	47 051	USD	4 583 834	5 252 303	0,11
Sabra Health Care REIT Inc.	139 225	USD	1 967 249	1 986 741	0,04
Sabre Corp.	301 604	USD	1 152 127	1 327 058	0,03
Salesforce Inc.	21 722	USD	4 760 612	5 715 927	0,11
Sarepta Therapeutics Inc.	13 709	USD	1 636 992	1 321 959	0,03
SBA Communications REIT Corp.	5 068	USD	1 259 347	1 285 701	0,03
Selective Insurance Group Inc.	21 968	USD	2 208 004	2 185 377	0,04
Semtech Corp.	55 062	USD	1 332 677	1 206 408	0,02
ServiceNow Inc.	1 598	USD	878 357	1 128 971	0,02
Shockwave Medical Inc.	14 400	USD	3 058 560	2 744 064	0,05
Silicon Laboratories Inc.	15 240	USD	1 922 512	2 015 795	0,04
Silk Road Medical Inc.	70 316	USD	1 123 650	862 777	0,02
SilverBow Resources Inc.	28 100	USD	1 183 572	817 148	0,02
Simon Property Group REIT Inc.	95 233	USD	13 373 048	13 584 035	0,27
SkyWest Inc.	75 782	USD	3 410 621	3 955 820	0,08
Snap-on Inc.	5 222	USD	1 462 891	1 508 322	0,03
Snowflake Inc.	91 981	USD	15 055 929	18 304 219	0,37
Sovos Brands Inc.	294 402	USD	6 474 408	6 485 676	0,13
Sprinklr Inc.-A-	333 899	USD	4 400 651	4 020 144	0,08
Squarespace Inc.-A-	81 818	USD	2 500 741	2 700 812	0,05
SS&C Technologies Holdings Inc.	20 555	USD	1 172 868	1 256 116	0,03
Standard Motor Products Inc.	58 765	USD	2 104 375	2 339 435	0,05
Starbucks Corp.	47 350	USD	4 927 627	4 546 074	0,09
Sterling Infrastructure Inc.	1 700	USD	133 416	149 481	0,00
Stride Inc.	29 452	USD	1 324 751	1 748 565	0,04
SunCoke Energy Inc.	200 025	USD	1 772 221	2 148 269	0,04
Super Micro Computer Inc.	5 656	USD	1 587 413	1 607 775	0,03
Synopsys Inc.	18 922	USD	6 998 680	9 743 127	0,20
Tandem Diabetes Care Inc.	19 096	USD	520 831	564 860	0,01
Targa Resources Corp.	11 409	USD	1 003 650	991 100	0,02
Target Corp.	50 963	USD	7 264 266	7 258 150	0,15
Teleflex Inc.	18 973	USD	4 776 933	4 730 728	0,09
Teradyne Inc.	34 988	USD	3 216 447	3 796 898	0,08
Tesla Inc.	372 032	USD	87 616 341	92 442 511	1,85
Textron Inc.	33 616	USD	2 667 093	2 703 399	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc.	18 726	USD	9 765 983	9 939 574	0,20
Tidewater Inc.	52 446	USD	3 545 350	3 781 881	0,08
TimkenSteel Corp.	9 556	USD	180 131	224 088	0,00
TJX Cos Inc.	46 649	USD	4 196 078	4 376 143	0,09
TransDigm Group Inc.	1 743	USD	1 679 398	1 763 219	0,04
TransUnion	16 330	USD	1 120 075	1 122 034	0,02
TriNet Group Inc.	33 754	USD	3 983 985	4 014 363	0,08
Truist Financial Corp.	453 028	USD	14 104 891	16 725 794	0,33
Twilio Inc.-A-	16 002	USD	1 092 937	1 214 072	0,02
Tyler Technologies Inc.	19 991	USD	8 250 685	8 358 637	0,17
UDR REIT Inc.	113 679	USD	4 016 395	4 352 769	0,09
Ultra Beauty Inc.	8 497	USD	4 219 008	4 163 445	0,08

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United Parcel Service Inc.-B-	114 332	USD	15 797 252	17 976 420	0,36
UnitedHealth Group Inc.	12 639	USD	6 655 065	6 654 054	0,13
Upwork Inc.	238 972	USD	3 445 025	3 553 514	0,07
Uranium Energy Corp.	819 277	USD	4 299 472	5 243 373	0,11
US Bancorp	180 589	USD	7 879 098	7 815 892	0,16
US Foods Holding Corp.	38 222	USD	1 489 894	1 735 661	0,03
Valero Energy Corp.	26 369	USD	3 312 210	3 427 970	0,07
Veeco Instruments Inc.	77 736	USD	2 143 540	2 412 148	0,05
Veradigm Inc.	255 978	USD	3 282 775	2 685 209	0,05
VeriSign Inc.	25 773	USD	5 413 470	5 308 207	0,11
Verisk Analytics Inc.	9 492	USD	2 234 702	2 267 259	0,05
Veritex Holdings Inc.	129 735	USD	2 313 175	3 018 933	0,06
Vertex Pharmaceuticals Inc.	90 624	USD	33 092 456	36 873 999	0,74
Vertiv Holdings Co.-A-	24 652	USD	1 176 640	1 184 036	0,02
Viatis Inc.	2 600 569	USD	24 500 558	28 164 162	0,56
Victory Capital Holdings Inc.-A-	48 581	USD	1 615 318	1 673 130	0,03
Vishay Intertechnology Inc.	69 943	USD	1 645 059	1 676 534	0,03
W R Berkley Corp.	44 233	USD	3 106 041	3 128 158	0,06
Walgreens Boots Alliance Inc.	22 523	USD	481 542	588 076	0,01
Warner Bros Discovery Inc.	425 796	USD	4 964 781	4 845 558	0,10
Waste Management Inc.	42 712	USD	7 586 933	7 649 719	0,15
Watsco Inc.	7 753	USD	2 905 606	3 321 928	0,07
Wells Fargo & Co.	1 703 771	USD	69 874 858	83 859 609	1,68
Welltower REIT Inc.	56 068	USD	5 090 414	5 055 652	0,10
West Pharmaceutical Services Inc.	7 788	USD	2 665 576	2 742 311	0,05
WEX Inc.	8 910	USD	1 562 458	1 733 441	0,03
Weyerhaeuser REIT Co.	72 201	USD	2 407 181	2 510 429	0,05
Williams Cos Inc.	627 836	USD	21 785 909	21 867 528	0,44
WSFS Financial Corp.	22 929	USD	884 371	1 053 129	0,02
Yum! Brands Inc.	33 944	USD	4 297 906	4 435 123	0,09
			<b>3 724 816 717</b>	<b>3 960 741 609</b>	<b>79,30</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>4 832 365 208</b>	<b>5 143 503 324</b>	<b>102,98</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>4 832 365 208</b>	<b>5 143 503 324</b>	<b>102,98</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>4 832 365 208</b>	<b>5 143 503 324</b>	<b>102,98</b>

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

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA	1 786 073	EUR	122 191 437	104 342 384	1,62
			<b>122 191 437</b>	<b>104 342 384</b>	<b>1,62</b>
<b>Finlande</b>					
Nokia OYJ	10 705 580	EUR	46 924 444	32 673 430	0,51
Nordea Bank Abp	7 052 308	EUR	66 786 199	79 169 210	1,23
			<b>113 710 643</b>	<b>111 842 640</b>	<b>1,74</b>
<b>France</b>					
Air Liquide SA	1 044 799	EUR	118 024 780	184 010 000	2,86
AXA SA	3 804 343	EUR	85 646 354	112 190 075	1,75
BNP Paribas SA	2 162 901	EUR	112 042 378	135 375 974	2,11
Cie de Saint-Gobain SA	1 010 237	EUR	58 638 371	67 342 398	1,05
Danone SA	1 279 723	EUR	75 671 069	75 094 146	1,17
EssilorLuxottica SA	610 398	EUR	79 391 790	110 848 277	1,73
Hermes International SCA	70 187	EUR	111 561 315	134 674 816	2,10
Kering SA	142 217	EUR	71 122 723	56 744 583	0,88
L'Oreal SA	484 054	EUR	130 899 845	218 138 935	3,40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	515 832	EUR	216 964 673	378 414 355	5,89
Pernod Ricard SA	399 438	EUR	61 887 360	63 810 220	0,99
Safran SA	756 529	EUR	80 147 874	120 636 114	1,88
Sanofi SA	2 287 111	EUR	190 477 664	205 291 083	3,20
Schneider Electric SE	1 142 633	EUR	116 556 445	207 707 827	3,23
TotalEnergies SE	4 811 910	EUR	218 948 126	296 413 656	4,62
Vinci SA	1 192 416	EUR	100 218 941	135 577 699	2,11
			<b>1 828 199 708</b>	<b>2 502 270 158</b>	<b>38,97</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	331 685	EUR	67 559 720	61 083 110	0,95
Allianz SE	804 555	EUR	148 710 208	194 662 082	3,03
BASF SE	1 780 442	EUR	113 805 860	86 849 961	1,35
Bayer AG	1 959 719	EUR	137 676 075	65 905 350	1,03
Bayerische Motoren Werke AG	594 979	EUR	48 573 470	59 961 984	0,93
Deutsche Boerse AG	378 997	EUR	55 771 532	70 682 941	1,10
Deutsche Telekom AG	6 917 082	EUR	111 558 438	150 446 534	2,34
DHL Group	1 841 376	EUR	65 568 101	82 594 920	1,29
Infineon Technologies AG	2 604 988	EUR	87 901 524	98 468 546	1,53
Mercedes-Benz Group AG	1 595 446	EUR	86 641 095	99 795 147	1,56
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	272 168	EUR	63 329 707	102 090 217	1,59
SAP SE	2 038 153	EUR	208 282 714	284 281 580	4,43
Siemens AG	1 493 974	EUR	164 650 382	253 856 062	3,95
Volkswagen AG-Pref-	411 353	EUR	62 148 684	45 989 265	0,72
			<b>1 422 177 510</b>	<b>1 656 667 699</b>	<b>25,80</b>
<b>Italie</b>					
Enel SpA	15 496 157	EUR	91 745 965	104 289 137	1,62
Eni SpA	4 552 416	EUR	59 038 236	69 870 481	1,09
Intesa Sanpaolo SpA	32 181 348	EUR	73 930 621	85 071 393	1,33
UniCredit SpA	3 560 053	EUR	67 255 934	87 452 702	1,36
			<b>291 970 756</b>	<b>346 683 713</b>	<b>5,40</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Adyen NV 144A	57 052	EUR	87 300 583	66 556 863	1,04

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Airbus SE	1 170 080	EUR	105 633 317	163 553 783	2,55
ASML Holdings NV	804 229	EUR	260 988 915	548 242 909	8,54
Ferrari NV	233 938	EUR	67 185 729	71 397 878	1,11
ING Groep NV	6 851 892	EUR	74 251 408	92 678 691	1,44
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 916 458	EUR	44 651 929	49 856 655	0,78
Prosus NV	3 111 466	EUR	104 326 466	83 962 910	1,31
Stellantis NV	4 558 305	EUR	76 930 244	96 408 151	1,50
Wolters Kluwer NV	495 712	EUR	64 302 856	63 798 134	0,99
			<b>885 571 447</b>	<b>1 236 455 974</b>	<b>19,26</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	11 899 846	EUR	71 486 446	97 888 133	1,52
Banco Santander SA	32 283 851	EUR	122 846 731	122 016 815	1,90
Iberdrola SA	11 564 057	EUR	102 777 730	137 265 357	2,14
Industria de Diseno Textil SA	2 216 963	EUR	62 513 436	87 414 851	1,36
			<b>359 624 343</b>	<b>444 585 156</b>	<b>6,92</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>5 023 445 844</b>	<b>6 402 847 724</b>	<b>99,71</b>
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	1 040	EUR	10 403 333	10 451 607	0,16
			<b>10 403 333</b>	<b>10 451 607</b>	<b>0,16</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>10 403 333</b>	<b>10 451 607</b>	<b>0,16</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>5 033 849 177</b>	<b>6 413 299 331</b>	<b>99,87</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>5 033 849 177</b>	<b>6 413 299 331</b>	<b>99,87</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers DAX UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	555 298	EUR	101 324 453	102 263 680	2,52
Allianz SE	1 318 871	EUR	253 662 677	319 100 838	7,87
BASF SE	3 006 900	EUR	169 688 393	146 676 582	3,62
Bayer AG	3 309 782	EUR	208 371 612	111 307 969	2,74
Bayerische Motoren Werke AG	990 901	EUR	82 042 786	99 863 003	2,46
Beiersdorf AG	329 574	EUR	32 692 269	44 723 192	1,10
Brenntag SE	444 693	EUR	34 076 058	37 007 351	0,91
Commerzbank AG	3 479 144	EUR	36 788 253	37 435 589	0,92
Continental AG	363 863	EUR	33 489 403	27 988 342	0,69
Covestro AG 144A	635 082	EUR	30 519 194	33 456 120	0,82
Daimler Truck Holdings AG	1 881 576	EUR	53 097 180	64 011 216	1,58
Deutsche Bank AG	6 709 709	EUR	71 180 341	82 958 842	2,05
Deutsche Boerse AG	623 147	EUR	87 280 977	116 216 915	2,87
Deutsche Telekom AG	11 633 547	EUR	200 191 932	253 029 647	6,24
DHL Group	3 128 286	EUR	114 859 281	140 319 269	3,46
Dr Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	383 643	EUR	37 527 895	30 653 076	0,76
E.ON SE	6 735 354	EUR	67 487 599	81 834 551	2,02
Fresenius SE & Co. KGaA	1 396 594	EUR	52 128 314	39 202 394	0,97
Hannover Rueck SE	202 252	EUR	32 224 273	43 747 108	1,08
Heidelberg Materials AG	450 217	EUR	27 586 635	36 440 564	0,90
Henkel AG & Co KGaA-Pref-	548 548	EUR	43 647 161	39 967 207	0,99
Infineon Technologies AG	4 392 173	EUR	113 590 830	166 024 139	4,09
Mercedes-Benz Group AG	2 602 516	EUR	151 668 683	162 787 376	4,01
Merck KGaA	435 418	EUR	60 627 138	62 743 734	1,55
MTU Aero Engines AG	181 062	EUR	36 956 689	35 352 355	0,87
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	453 589	EUR	113 779 528	170 141 234	4,19
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	515 875	EUR	36 576 218	23 895 330	0,59
Rheinmetall AG	146 148	EUR	35 208 193	41 944 476	1,03
RWE AG	2 278 200	EUR	73 961 567	93 816 276	2,31
SAP SE	2 735 988	EUR	284 120 568	381 615 606	9,41
Sartorius AG-Pref-	82 885	EUR	38 832 642	27 617 282	0,68
Siemens AG	2 480 891	EUR	292 370 624	421 552 999	10,39
Siemens Energy AG	1 810 147	EUR	27 515 391	21 721 764	0,54
Siemens Healthineers AG	936 754	EUR	50 917 618	49 273 260	1,21
Symrise AG	423 474	EUR	46 294 182	42 194 949	1,04
Volkswagen AG-Pref-	694 706	EUR	97 893 197	77 668 131	1,91
Vonovia SE	2 343 831	EUR	79 832 693	66 892 937	1,65
Zalando SE	784 652	EUR	50 654 067	16 830 785	0,41
			<b>3 360 666 514</b>	<b>3 750 276 088</b>	<b>92,45</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Airbus SE	1 971 990	EUR	226 241 373	276 236 360	6,81
QIAGEN NV	768 253	EUR	34 025 246	30 269 168	0,74
			<b>260 266 619</b>	<b>306 505 528</b>	<b>7,55</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>3 620 933 133</b>	<b>4 056 781 616</b>	<b>100,00</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers DAX UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	10 <b>10</b>	10 <b>10</b>	0,00 <b>0,00</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>10</b>	<b>10</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3 620 933 143</b>	<b>4 056 781 626</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>3 620 933 143</b>	<b>4 056 781 626</b>	<b>100,00</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Italie</b>					
A2A SpA	162 562	EUR	254 681	302 203	0,63
Amplifon SpA	13 652	EUR	397 891	427 854	0,89
Assicurazioni Generali SpA	131 630	EUR	2 255 269	2 514 791	5,26
Azimut Holdings SpA	11 336	EUR	225 773	267 983	0,56
Banca Generali SpA	5 763	EUR	181 620	193 867	0,41
Banca Mediolanum SpA	25 581	EUR	173 471	218 308	0,46
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	78 448	EUR	195 720	238 953	0,50
Banco BPM SpA	144 914	EUR	472 953	692 834	1,45
BPER Banca	112 020	EUR	200 482	338 972	0,71
Brunello Cucinelli SpA	3 594	EUR	308 596	318 428	0,67
DiaSorin SpA	2 257	EUR	266 493	210 443	0,44
Enel SpA	822 327	EUR	5 244 716	5 534 261	11,57
Eni SpA	226 702	EUR	3 088 792	3 479 422	7,27
ERG SpA	5 883	EUR	172 076	169 783	0,35
FinecoBank Banca Fineco SpA	64 670	EUR	799 288	878 542	1,84
Hera SpA	81 646	EUR	261 241	242 652	0,51
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	37 537	EUR	369 258	429 799	0,90
Interpump Group SpA	8 415	EUR	327 503	394 411	0,82
Intesa Sanpaolo SpA	1 642 961	EUR	3 758 085	4 343 167	9,08
Italgas SpA	51 921	EUR	276 000	268 951	0,56
Leonardo SpA	42 340	EUR	423 931	632 348	1,32
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	68 175	EUR	651 793	763 901	1,60
Moncler SpA	21 626	EUR	1 003 724	1 204 568	2,52
Nexi SpA 144A	87 440	EUR	872 375	647 581	1,35
Pirelli & C SpA 144A	51 789	EUR	272 404	255 164	0,53
Poste Italiane SpA 144A	48 017	EUR	448 921	493 375	1,03
Prysmian SpA	28 875	EUR	851 005	1 188 784	2,48
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	10 274	EUR	436 426	501 679	1,05
Saipem SpA	111 976	EUR	230 974	164 605	0,34
Snam SpA	240 697	EUR	1 106 527	1 120 444	2,34
Telecom Italia SpA	1 135 906	EUR	498 710	334 184	0,70
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	148 991	EUR	958 399	1 125 478	2,35
UniCredit SpA	183 187	EUR	2 592 335	4 499 989	9,40
Unipol Gruppo SpA	45 524	EUR	211 577	234 995	0,49
			<b>29 789 009</b>	<b>34 632 719</b>	<b>72,38</b>
<b>Luxembourg</b>					
Tenaris SA	49 462	EUR	637 644	778 779	1,63
			<b>637 644</b>	<b>778 779</b>	<b>1,63</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Davide Campari-Milano NV	52 597	EUR	482 921	537 279	1,12
Ferrari NV	12 525	EUR	2 342 242	3 822 630	7,99
Iveco Group NV	20 932	EUR	144 732	170 512	0,36

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Stellantis NV	225 907	EUR	3 369 547	4 777 933	9,99
STMicroelectronics NV	68 930	EUR	2 114 410	3 116 325	6,51
			<b>8 453 852</b>	<b>12 424 679</b>	<b>25,97</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>38 880 505</b>	<b>47 836 177</b>	<b>99,98</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>38 880 505</b>	<b>47 836 177</b>	<b>99,98</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>38 880 505</b>	<b>47 836 177</b>	<b>99,98</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en CHF)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	2 239 058	CHF	59 494 184	83 516 863	5,15
Alcon Inc.	690 598	CHF	43 956 415	45 330 853	2,80
Cie Financiere Richemont SA	737 731	CHF	75 812 988	85 392 363	5,27
Geberit AG	46 380	CHF	22 248 943	24 998 820	1,54
Givaudan SA	12 289	CHF	37 761 392	42 814 876	2,64
Holcim AG	675 632	CHF	30 746 338	44 605 225	2,75
Kuehne & Nagel International AG	69 974	CHF	17 838 333	20 278 465	1,25
Logitech International SA	228 798	CHF	18 839 928	18 248 928	1,13
Lonza Group AG	104 306	CHF	47 253 193	36 893 032	2,28
Nestle SA	3 631 968	CHF	369 919 415	354 153 200	21,86
Novartis AG	2 710 591	CHF	210 376 480	230 047 858	14,20
Partners Group Holdings AG	30 185	CHF	28 055 050	36 614 405	2,26
Roche Holding AG	972 329	CHF	284 281 899	237 734 441	14,67
Sika AG	213 594	CHF	48 861 674	58 460 678	3,61
Straumann Holdings AG	149 338	CHF	16 919 383	20 250 233	1,25
Swiss Life Holding AG	40 683	CHF	22 250 751	23 758 872	1,47
Swiss Re AG	405 069	CHF	34 711 109	38 303 325	2,36
Swisscom AG	35 687	CHF	19 483 900	18 057 622	1,12
UBS Group AG	4 271 422	CHF	64 519 371	111 484 114	6,88
Zurich Insurance Group AG	203 257	CHF	76 004 252	89 351 777	5,51
			<b>1 529 334 998</b>	<b>1 620 295 950</b>	<b>100,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 529 334 998</b>	<b>1 620 295 950</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 529 334 998</b>	<b>1 620 295 950</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 529 334 998</b>	<b>1 620 295 950</b>	<b>100,00</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Guernesey</b>					
Pershing Square Holdings Ltd.	4 894	GBP	121 691	175 401	0,28
			<b>121 691</b>	<b>175 401</b>	<b>0,28</b>
<b>Irlande</b>					
DCC PLC	3 186	GBP	187 501	184 087	0,29
Flutter Entertainment PLC	5 681	GBP	639 357	791 931	1,26
Smurfit Kappa Group PLC	8 389	GBP	199 674	261 737	0,42
			<b>1 026 532</b>	<b>1 237 755</b>	<b>1,97</b>
<b>Île de Man</b>					
Entain PLC	20 445	GBP	191 743	203 264	0,32
			<b>191 743</b>	<b>203 264</b>	<b>0,32</b>
<b>Jersey</b>					
Experian PLC	29 516	GBP	496 547	945 103	1,51
Glencore PLC	396 864	GBP	1 126 810	1 873 595	2,98
WPP PLC	33 542	GBP	410 586	252 571	0,40
			<b>2 033 943</b>	<b>3 071 269</b>	<b>4,89</b>
<b>Luxembourg</b>					
B&M European Value Retail SA	30 012	GBP	143 613	168 127	0,27
			<b>143 613</b>	<b>168 127</b>	<b>0,27</b>
<b>Espagne</b>					
International Consolidated Airlines Group SA	119 575	GBP	243 979	185 341	0,30
			<b>243 979</b>	<b>185 341</b>	<b>0,30</b>
<b>Suisse</b>					
Coca-Cola HBC AG	6 324	GBP	99 569	145 768	0,23
			<b>99 569</b>	<b>145 768</b>	<b>0,23</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	30 677	GBP	237 279	742 690	1,18
Admiral Group PLC	9 869	GBP	202 029	264 884	0,42
Airtel Africa PLC 144A	34 939	GBP	49 815	45 491	0,07
Anglo American PLC	38 868	GBP	684 746	765 933	1,22
Antofagasta PLC	11 137	GBP	105 961	187 046	0,30
Ashtead Group PLC	14 053	GBP	280 743	767 575	1,22
Associated British Foods PLC	10 828	GBP	279 774	256 299	0,41
AstraZeneca PLC	47 597	GBP	2 953 483	5 045 282	8,04
Auto Trader Group PLC 144A	28 857	GBP	140 124	208 174	0,33
Aviva PLC	87 947	GBP	406 656	382 306	0,61
BAE Systems PLC	98 193	GBP	532 537	1 090 433	1,74
Barclays PLC	483 933	GBP	1 070 628	744 192	1,19
Barratt Developments PLC	31 453	GBP	166 783	176 955	0,28
Beazley PLC	21 300	GBP	135 021	111 186	0,18
Berkeley Group Holdings PLC	3 364	GBP	121 859	157 704	0,25
BP PLC	537 305	GBP	2 402 351	2 504 647	3,99
British American Tobacco PLC	71 651	GBP	2 533 627	1 644 749	2,62
BT Group PLC	202 890	GBP	621 673	250 772	0,40
Bunzl PLC	10 870	GBP	216 117	346 753	0,55
Burberry Group PLC	11 485	GBP	182 422	162 628	0,26
Centrica PLC	176 172	GBP	142 596	247 786	0,40
Compass Group PLC	55 102	GBP	731 501	1 182 489	1,88
ConvaTec Group PLC 144A	52 167	GBP	117 164	127 392	0,20

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Croda International PLC	4 494	GBP	215 149	226 947	0,36
Dechra Pharmaceuticals PLC	3 553	GBP	136 121	137 075	0,22
Diageo PLC	71 200	GBP	1 700 579	2 033 472	3,24
Diploma PLC	4 206	GBP	132 227	150 659	0,24
DS Smith PLC	41 184	GBP	175 989	126 558	0,20
Endeavour Mining PLC	5 880	GBP	115 797	103 312	0,16
Evraz PLC <sup>(1)</sup>	20 006	GBP	83 652	2	0,00
F&C Investment Trust PLC	16 497	GBP	148 294	158 701	0,25
Frasers Group PLC	4 023	GBP	34 465	36 629	0,06
Fresnillo PLC	5 934	GBP	37 426	35 272	0,06
GSK PLC	129 585	GBP	2 003 310	1 879 242	2,99
Haleon PLC	177 320	GBP	532 793	570 350	0,91
Halma PLC	12 204	GBP	190 322	278 739	0,44
Hikma Pharmaceuticals PLC	5 194	GBP	107 603	92 921	0,15
Howden Joinery Group PLC	16 955	GBP	126 794	137 946	0,22
HSBC Holdings PLC	627 511	GBP	3 698 862	3 987 832	6,35
IMI PLC	8 270	GBP	136 766	139 267	0,22
Imperial Tobacco Group PLC	28 679	GBP	696 966	518 086	0,83
Informa PLC	44 812	GBP	292 922	350 071	0,56
InterContinental Hotels Group PLC	5 316	GBP	200 233	376 904	0,60
Intermediate Capital Group PLC	8 968	GBP	149 530	150 707	0,24
Intertek Group PLC	5 200	GBP	191 208	220 792	0,35
J Sainsbury PLC	55 787	GBP	158 065	168 811	0,27
JD Sports Fashion PLC	79 281	GBP	101 254	131 567	0,21
Kingfisher PLC	61 192	GBP	137 714	148 880	0,24
Land Securities Group REIT PLC	23 732	GBP	227 670	167 263	0,27
Legal & General Group PLC	191 038	GBP	459 298	479 696	0,76
Lloyds Banking Group PLC	2 043 024	GBP	1 385 953	974 727	1,55
London Stock Exchange Group PLC	14 536	GBP	751 785	1 348 069	2,15
M&G PLC	70 013	GBP	140 437	155 709	0,25
Marks & Spencer Group PLC	63 357	GBP	140 345	172 584	0,28
Melrose Industries PLC	43 123	GBP	196 353	244 680	0,39
Mondi PLC	15 611	GBP	226 518	240 019	0,38
National Grid PLC	118 356	GBP	1 120 637	1 252 206	2,00
NatWest Group PLC	177 070	GBP	496 731	388 492	0,62
Next PLC	3 909	GBP	246 652	317 333	0,51
Ocado Group PLC	19 499	GBP	211 226	147 880	0,24
Pearson PLC	23 020	GBP	220 201	221 959	0,35
Phoenix Group Holdings PLC	23 637	GBP	160 714	126 505	0,20
Prudential PLC	88 645	GBP	1 038 875	786 458	1,25
Reckitt Benckiser Group PLC	23 076	GBP	1 319 942	1 250 719	1,99
RELX PLC	61 070	GBP	975 204	1 899 277	3,03
Rentokil Initial PLC	81 180	GBP	303 121	357 841	0,57
Rightmove PLC	26 186	GBP	141 484	150 727	0,24
Rio Tinto PLC	35 083	GBP	1 294 708	2 049 549	3,27

<sup>(1)</sup> Les actions russes et les certificats de dépôt tels que les ADR/GDR ont été intégralement dépréciés à la valeur nominale de 0,0001 par devise et par unité au 3 mars 2022, car leurs opérations sont exclues des bourses ou les investisseurs occidentaux sont exclus des marchés russes. Cette approche de valorisation est revue lors des réunions régulières du Comité de tarification de DWS.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Rolls-Royce Holdings PLC	269 643	GBP	558 093	808 120	1,29
RS Group PLC	15 216	GBP	173 166	124 710	0,20
Sage Group PLC	33 000	GBP	191 170	386 925	0,62
Schroders PLC	27 089	GBP	126 288	116 456	0,19
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	45 336	GBP	242 771	366 315	0,58
Segro REIT PLC	39 391	GBP	270 974	349 162	0,56
Severn Trent PLC	8 494	GBP	185 297	219 060	0,35
Shell PLC	212 963	GBP	4 229 118	5 476 344	8,73
Smith & Nephew PLC	28 137	GBP	318 292	303 458	0,48
Smiths Group PLC	11 188	GBP	144 191	197 300	0,31
Spirax-Sarco Engineering PLC	2 371	GBP	175 963	249 074	0,40
SSE PLC	35 123	GBP	509 531	651 883	1,04
St James's Place PLC	17 390	GBP	174 364	118 878	0,19
Standard Chartered PLC	70 753	GBP	574 320	471 640	0,75
Taylor Wimpey PLC	112 808	GBP	172 208	165 884	0,26
Tesco PLC	227 632	GBP	701 542	661 271	1,05
Unilever PLC	80 756	GBP	3 156 253	3 068 728	4,89
UNITE Group REIT PLC	11 146	GBP	119 226	116 364	0,19
United Utilities Group PLC	21 982	GBP	191 126	232 899	0,37
Vodafone Group PLC	703 896	GBP	1 324 945	482 591	0,77
Weir Group PLC	8 335	GBP	138 993	157 240	0,25
Whitbread PLC	6 193	GBP	196 392	226 416	0,36
			<b>50 751 007</b>	<b>57 256 519</b>	<b>91,24</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>54 612 077</b>	<b>62 443 444</b>	<b>99,50</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>54 612 077</b>	<b>62 443 444</b>	<b>99,50</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
NMC Health PLC <sup>(2)</sup>	4 846	GBP	119 605	1	0,00
			<b>119 605</b>	<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>119 605</b>	<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>119 605</b>	<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>54 731 682</b>	<b>62 443 445</b>	<b>99,50</b>

<sup>(2)</sup> L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Bermudes</b>					
Hiscox Ltd.	33 168	GBP	347 600	349 591	1,08
Lancashire Holdings Ltd.	24 044	GBP	162 556	150 034	0,47
			<b>510 156</b>	<b>499 625</b>	<b>1,55</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Vietnam Enterprise Investments Ltd.-C-	17 702	GBP	88 293	98 600	0,31
			<b>88 293</b>	<b>98 600</b>	<b>0,31</b>
<b>Allemagne</b>					
TUI AG	44 214	GBP	417 160	271 032	0,84
			<b>417 160</b>	<b>271 032</b>	<b>0,84</b>
<b>Guernesey</b>					
Apax Global Alpha Ltd. 144A	42 409	GBP	77 081	68 194	0,21
Balanced Commercial Property Trust REIT Ltd.	53 381	GBP	58 452	38 701	0,12
BH Macro Ltd.	36 967	GBP	146 487	135 669	0,42
Bluefield Solar Income Fund Ltd.	60 448	GBP	86 442	71 691	0,22
Fidelity Emerging Markets Ltd.	9 002	GBP	62 485	55 461	0,17
Foresight Group Holdings Ltd.	7 860	GBP	33 934	33 877	0,10
HarbourVest Global Private Equity Ltd.	7 738	GBP	125 724	182 617	0,57
Hipgnosis Songs Fund Ltd.	119 515	GBP	130 186	86 051	0,27
International Public Partnerships Ltd.	188 845	GBP	297 519	259 473	0,80
JLEN Environmental Assets Group Ltd. Foresight Group Holdings	64 128	GBP	78 727	65 154	0,20
NB Private Equity Partners Ltd.	4 597	GBP	80 554	76 770	0,24
NextEnergy Solar Fund Ltd.	58 352	GBP	69 002	53 917	0,17
PPHE Hotel Group Ltd.	1 958	GBP	23 595	23 496	0,07
Renewables Infrastructure Group Ltd.	245 830	GBP	306 113	279 755	0,87
Ruffer Investment Co. Ltd.	37 464	GBP	114 983	103 026	0,32
Schroder Oriental Income Fund Ltd.	24 865	GBP	64 564	63 033	0,20
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd.	165 175	GBP	177 800	141 059	0,44
Sirius Real Estate Ltd.	114 082	GBP	98 977	107 579	0,33
Syncona Limited	46 589	GBP	96 338	57 491	0,18
TwentyFour Income Fund Ltd.	73 704	GBP	76 840	77 537	0,24
UK Commercial Property REIT Ltd.	72 697	GBP	56 038	45 072	0,14
VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd.	15 500	GBP	58 312	70 680	0,22
			<b>2 320 153</b>	<b>2 096 303</b>	<b>6,50</b>
<b>Irlande</b>					
C&C Group PLC	38 850	GBP	117 040	59 285	0,19
Grafton Group PLC	20 598	GBP	172 775	187 668	0,58
			<b>289 815</b>	<b>246 953</b>	<b>0,77</b>
<b>Île de Man</b>					
Playtech PLC	30 349	GBP	159 302	136 146	0,42
			<b>159 302</b>	<b>136 146</b>	<b>0,42</b>
<b>Israël</b>					
Plus500 Ltd.	7 679	GBP	98 215	127 702	0,40
			<b>98 215</b>	<b>127 702</b>	<b>0,40</b>
<b>Jersey</b>					
3i Infrastructure PLC	61 049	GBP	168 540	196 273	0,61
Centamin PLC	114 403	GBP	113 971	114 060	0,35
Foresight Solar Fund Ltd.	58 887	GBP	71 654	60 182	0,19

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Jersey (suite)</b>					
GCP Infrastructure Investments Ltd.	84 663	GBP	96 795	60 957	0,19
IWG PLC	71 134	GBP	209 669	134 657	0,42
JTC PLC 144A	14 596	GBP	97 271	119 030	0,37
Man Group PLC	116 498	GBP	176 551	270 974	0,84
TP ICAP Group PLC	78 065	GBP	209 547	152 461	0,47
Wizz Air Holdings PLC 144A	7 615	GBP	283 788	168 368	0,52
			<b>1 427 786</b>	<b>1 276 962</b>	<b>3,96</b>
<b>Luxembourg</b>					
BBGI Global Infrastructure SA	70 515	GBP	113 685	99 849	0,31
			<b>113 685</b>	<b>99 849</b>	<b>0,31</b>
<b>Pays-Bas</b>					
RHI Magnesita NV	1 844	GBP	64 716	63 802	0,20
			<b>64 716</b>	<b>63 802</b>	<b>0,20</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
4imprint Group PLC	2 745	GBP	80 077	125 446	0,39
Aberforth Smaller Companies Trust PLC	8 387	GBP	108 060	115 573	0,36
abrdn PLC	185 365	GBP	304 631	331 155	1,03
abrdn Private Equity Opportunities Trust PLC	6 591	GBP	35 247	30 648	0,09
AG Barr PLC	8 386	GBP	45 416	43 020	0,13
AJ Bell PLC	28 639	GBP	105 400	89 640	0,28
Alliance Trust PLC	28 234	GBP	215 782	313 962	0,97
Allianz Technology Trust PLC	39 364	GBP	88 936	119 470	0,37
AO World PLC	31 488	GBP	29 463	30 968	0,10
Ascential PLC	42 662	GBP	140 434	125 170	0,39
Ashmore Group PLC	45 029	GBP	168 998	100 325	0,31
Asia Dragon Trust PLC	16 374	GBP	56 938	57 800	0,18
Assura REIT PLC	282 670	GBP	189 878	136 021	0,42
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC 144A	28 611	GBP	81 630	64 546	0,20
Auction Technology Group PLC	8 696	GBP	110 228	45 393	0,14
Avi Global Trust PLC	45 248	GBP	66 804	99 546	0,31
Babcock International Group PLC	49 741	GBP	242 372	196 477	0,61
Baillie Gifford Japan Trust PLC	9 214	GBP	80 047	65 235	0,20
Bakkavor Group PLC 144A	14 307	GBP	16 254	11 589	0,04
Balfour Beatty PLC	54 138	GBP	150 701	179 305	0,56
Baltic Classifieds Group PLC	28 379	GBP	58 674	67 116	0,21
Bank of Georgia Group PLC	3 489	GBP	55 199	138 688	0,43
Bankers Investment Trust PLC	122 196	GBP	110 498	125 129	0,39
Bellevue Healthcare Trust PLC	54 268	GBP	93 341	85 418	0,26
Bellway PLC	11 938	GBP	339 674	306 568	0,95
Big Yellow Group REIT PLC	18 480	GBP	192 049	225 826	0,70
BlackRock Greater Europe Investment Trust PLC	9 978	GBP	54 607	56 475	0,18
BlackRock Smaller Cos Trust PLC	4 783	GBP	76 186	66 101	0,20
Blackrock Throgmorton Trust PLC	9 530	GBP	93 113	58 895	0,18
BlackRock World Mining Trust PLC	18 845	GBP	87 942	110 620	0,34
Bodycote PLC	18 535	GBP	138 959	110 191	0,34
Breedon Group PLC	29 275	GBP	101 819	105 975	0,33
Bridgepoint Group PLC 144A	24 274	GBP	124 969	67 773	0,21
British Land REIT Co. PLC	91 482	GBP	315 523	365 562	1,13

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Britvic PLC	25 071	GBP	206 847	210 722	0,65
Bytes Technology Group PLC	19 948	GBP	85 311	122 082	0,38
Caledonia Investments PLC	3 172	GBP	87 613	112 765	0,35
Capital Gearing Trust PLC	2 155	GBP	110 337	100 854	0,31
Carnival PLC	14 442	GBP	190 723	189 623	0,59
Chemring Group PLC	27 878	GBP	62 755	97 712	0,30
City of London Investment Trust PLC	49 716	GBP	196 263	203 587	0,63
Clarkson PLC	2 471	GBP	65 935	78 207	0,24
Close Brothers Group PLC	14 796	GBP	207 112	117 480	0,36
Coats Group PLC	156 572	GBP	110 385	121 187	0,38
Computacenter PLC	6 901	GBP	121 598	192 676	0,60
Cranswick PLC	5 270	GBP	155 543	200 682	0,62
Crest Nicholson Holdings PLC	24 434	GBP	92 370	53 071	0,16
Currys PLC	96 809	GBP	163 116	48 889	0,15
Darktrace PLC	40 019	GBP	149 450	146 750	0,46
Derwent London REIT PLC	11 008	GBP	338 942	259 789	0,81
Direct Line Insurance Group PLC	129 803	GBP	379 299	236 177	0,73
DiscoverIE Group PLC	9 500	GBP	97 389	75 050	0,23
Diversified Energy Co. PLC	4 595	GBP	98 024	51 234	0,16
Domino's Pizza Group PLC	39 676	GBP	121 748	149 499	0,46
Dowlais Group PLC	132 360	GBP	171 168	141 427	0,44
Dr Martens PLC	58 026	GBP	228 792	51 411	0,16
Drax Group PLC	38 050	GBP	182 704	186 331	0,58
Dunelm Group PLC	11 133	GBP	120 868	122 129	0,38
easyJet PLC	63 176	GBP	377 250	322 198	1,00
Edinburgh Investment Trust PLC	15 638	GBP	94 705	107 120	0,33
Edinburgh Worldwide Investment Trust PLC	38 094	GBP	100 366	59 808	0,19
Elementis PLC	57 247	GBP	69 528	73 047	0,23
Empiric Student Property REIT PLC	57 945	GBP	53 509	54 932	0,17
Energean PLC	13 510	GBP	119 567	141 044	0,44
Essentra PLC	28 740	GBP	129 080	48 743	0,15
European Opportunities Trust PLC	9 111	GBP	67 979	79 812	0,25
European Smaller Companies	39 600	GBP	57 967	64 746	0,20
FDM Group Holdings PLC	8 448	GBP	74 745	38 734	0,12
Ferrexpo PLC	29 278	GBP	60 705	26 423	0,08
Fidelity China Special Situations PLC	36 262	GBP	87 461	76 694	0,24
Fidelity European Trust PLC	40 445	GBP	97 760	145 602	0,45
Fidelity Special Values PLC	21 957	GBP	58 798	61 260	0,19
Finablr PLC	24 440	GBP	39 937	147	0,00
Finsbury Growth & Income Trust PLC	19 954	GBP	161 394	171 006	0,53
Firstgroup PLC	65 525	GBP	71 457	114 669	0,36
Future PLC	11 644	GBP	174 704	92 628	0,29
Games Workshop Group PLC	3 247	GBP	204 344	320 479	0,99
Genuit Group PLC	23 157	GBP	104 952	93 438	0,29
Genus PLC	6 501	GBP	199 908	141 072	0,44
Grainger PLC	72 038	GBP	192 098	190 468	0,59
Great Portland Estates REIT PLC	21 241	GBP	149 914	89 212	0,28
Greencoat UK Wind PLC	229 325	GBP	311 887	347 427	1,08

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Greggs PLC	9 924	GBP	178 565	258 222	0,80
Hammerson REIT PLC	383 846	GBP	105 712	109 012	0,34
Harbour Energy PLC	63 215	GBP	193 960	195 081	0,61
Hargreaves Lansdown PLC	37 402	GBP	270 872	274 531	0,85
Hays PLC	157 382	GBP	226 124	171 861	0,53
Helios Towers PLC	76 315	GBP	118 597	67 920	0,21
Henderson Smaller Companies Investment Trust PLC	7 378	GBP	70 607	60 868	0,19
Herald Investment Trust PLC	5 557	GBP	86 516	106 806	0,33
HgCapital Trust PLC	41 814	GBP	118 906	181 682	0,56
Hicl Infrastructure PLC	200 942	GBP	325 054	278 506	0,86
Hill & Smith PLC	7 908	GBP	100 153	150 885	0,47
Hilton Food Group PLC	7 957	GBP	77 605	63 656	0,20
Hochschild Mining PLC	31 141	GBP	31 329	33 352	0,10
Hunting PLC	13 746	GBP	44 508	40 619	0,13
Ibstock PLC 144A	36 719	GBP	83 568	55 629	0,17
ICG Enterprise Trust PLC	6 705	GBP	66 321	82 471	0,26
IG Group Holdings PLC	35 736	GBP	264 493	273 559	0,85
Impax Environmental Markets PLC	28 430	GBP	104 245	113 720	0,35
Inchcape PLC	37 002	GBP	254 875	264 749	0,82
Indivior PLC	12 302	GBP	96 623	145 779	0,45
IntegraFin Holdings PLC	28 336	GBP	119 433	85 915	0,27
International Distributions Services PLC	66 714	GBP	180 776	181 529	0,56
Investec PLC	60 838	GBP	192 527	323 536	1,00
IP Group PLC	96 887	GBP	108 031	56 291	0,17
Ithaca Energy PLC	10 393	GBP	15 929	14 987	0,05
ITV PLC	368 441	GBP	244 325	233 149	0,72
JD Wetherspoon PLC	9 217	GBP	98 350	74 704	0,23
John Wood Group PLC	66 544	GBP	251 313	114 522	0,36
Johnson Matthey PLC	17 804	GBP	311 145	302 223	0,94
JPMorgan American Investment Trust PLC	18 150	GBP	86 071	155 908	0,48
JPMorgan Emerging Markets Investment Trust PLC	113 006	GBP	108 312	120 012	0,37
JPMorgan European Discovery Trust PLC	15 552	GBP	67 665	65 396	0,20
JPMorgan Global Growth & Income PLC	40 155	GBP	181 603	201 980	0,63
JPMorgan Indian Investment Trust PLC	7 222	GBP	64 311	67 742	0,21
JPMorgan Japanese Investment Trust PLC	14 840	GBP	73 740	72 790	0,23
Jupiter Fund Management PLC	42 178	GBP	132 936	39 394	0,12
Just Group PLC	101 926	GBP	87 633	87 554	0,27
Kainos Group PLC	9 209	GBP	110 441	103 049	0,32
Keller Group PLC	7 102	GBP	60 257	62 498	0,19
Law Debenture Corp. PLC	12 704	GBP	84 894	101 759	0,32
LondonMetric Property REIT PLC	103 420	GBP	212 155	198 049	0,61
LXI REIT PLC	148 975	GBP	204 721	156 126	0,48
Marshalls PLC	22 565	GBP	126 738	63 047	0,20
Me Group International PLC	24 482	GBP	41 925	30 603	0,09
Mercantile Investment Trust PLC	78 141	GBP	168 379	173 082	0,54
Merchants Trust PLC	14 507	GBP	79 053	80 949	0,25
Mitchells & Butlers PLC	25 190	GBP	74 884	64 940	0,20
Mitie Group PLC	131 687	GBP	85 987	130 765	0,41

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Mobico Group PLC	53 159	GBP	152 944	44 973	0,14
Moneysupermarket.com Group PLC	51 322	GBP	140 952	143 804	0,45
Monks Investment Trust PLC	21 410	GBP	199 236	227 374	0,71
Moonpig Group PLC	27 477	GBP	46 941	43 029	0,13
Morgan Crucible Co. PLC	27 907	GBP	83 051	78 977	0,24
Morgan Sindall Group PLC	4 203	GBP	77 190	93 096	0,29
Murray Income Trust PLC	10 811	GBP	103 688	93 515	0,29
Murray International Trust PLC-O-	59 802	GBP	134 696	154 289	0,48
Network International Holdings PLC 144A	44 384	GBP	212 225	173 009	0,54
Ninety One PLC	33 506	GBP	62 517	61 484	0,19
North Atlantic Smaller Cos Investment Trust PLC	941	GBP	36 837	36 323	0,11
Octopus Renewables Infrastructure Trust PLC	55 848	GBP	60 249	50 263	0,16
OSB Group PLC	38 808	GBP	161 208	180 302	0,56
Oxford Instruments PLC	5 274	GBP	85 729	121 038	0,38
Pacific Horizon Investment Trust PLC	8 854	GBP	60 362	48 963	0,15
Pagegroup PLC	30 849	GBP	145 774	150 235	0,47
Pantheon International PLC	47 042	GBP	109 521	146 301	0,45
Paragon Group of Cos PLC	21 337	GBP	95 202	148 826	0,46
Pennon Group PLC	25 786	GBP	358 581	193 782	0,60
Persimmon PLC	31 428	GBP	341 886	436 535	1,35
Personal Assets Trust PLC	36 273	GBP	160 734	171 571	0,53
Petershill Partners PLC 144A	28 061	GBP	71 034	47 591	0,15
Pets at Home Group PLC	47 102	GBP	131 142	149 879	0,46
Polar Capital Technology Trust PLC	12 176	GBP	182 597	315 967	0,98
Premier Foods PLC	64 464	GBP	62 376	87 413	0,27
Primary Health Properties REIT PLC	130 535	GBP	178 667	135 495	0,42
PureTech Health PLC	24 656	GBP	63 790	47 882	0,15
PZ Cussons PLC	22 894	GBP	54 949	35 074	0,11
QinetiQ Group PLC	50 952	GBP	153 546	157 442	0,49
Quilter PLC 144A	135 847	GBP	200 345	139 651	0,43
Rathbone Brothers PLC	5 891	GBP	113 026	102 621	0,32
Redde Northgate PLC	22 578	GBP	79 008	82 071	0,25
Redrow PLC	26 454	GBP	141 463	162 824	0,51
Renishaw PLC	3 380	GBP	170 520	120 936	0,38
RIT Capital Partners PLC	11 959	GBP	236 054	225 068	0,70
Rotork PLC	84 855	GBP	255 814	274 591	0,85
Safestore Holdings REIT PLC	20 962	GBP	146 035	185 304	0,57
Savills PLC	13 198	GBP	125 462	127 889	0,40
Schroder AsiaPacific Fund PLC	15 207	GBP	76 426	74 514	0,23
Scottish American Investment Co. PLC	17 483	GBP	79 117	93 534	0,29
Sdcl Energy Efficiency Income Trust PLC	107 855	GBP	120 086	70 106	0,22
Senior PLC	41 369	GBP	59 558	73 471	0,23
Serco Group PLC	107 943	GBP	175 026	174 976	0,54
Shaftesbury Capital REIT PLC	134 714	GBP	297 655	186 040	0,58
Smithson Investment Trust PLC	15 367	GBP	220 936	217 443	0,67
Softcat PLC	12 292	GBP	131 164	167 171	0,52
Spectris PLC	10 078	GBP	280 352	380 848	1,18
Spire Healthcare Group PLC 144A	27 897	GBP	69 636	63 187	0,20

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Spirent Communications PLC	56 354	GBP	112 625	69 484	0,22
SSP Group PLC	77 763	GBP	254 356	182 588	0,57
SThree PLC	12 881	GBP	60 563	53 843	0,17
Supermarket Income REIT PLC	122 968	GBP	155 906	106 859	0,33
Target Healthcare REIT PLC	61 243	GBP	68 041	52 853	0,16
Tate & Lyle PLC	39 689	GBP	322 856	261 551	0,81
TBC Bank Group PLC	4 985	GBP	93 354	141 075	0,44
Telecom Plus PLC	6 799	GBP	100 385	109 600	0,34
Temple Bar Investment Trust PLC	28 860	GBP	66 686	68 687	0,21
Templeton Emerging Markets Investment Trust PLC-O-	111 715	GBP	170 547	169 360	0,53
The Global Smaller Companies Trust PLC	50 790	GBP	72 154	75 068	0,23
TI Fluid Systems PLC 144A	31 522	GBP	73 602	48 481	0,15
TR Property Investment Trust PLC - Ordinary Shares	31 349	GBP	114 827	107 370	0,33
Trainline PLC 144A	45 589	GBP	195 588	146 705	0,46
Travis Perkins PLC	21 035	GBP	281 448	174 296	0,54
Tritax Big Box REIT PLC	188 204	GBP	299 549	317 877	0,99
Tritax EuroBox PLC 144A	79 726	GBP	86 131	47 676	0,15
Trustpilot Group PLC 144A	33 263	GBP	48 774	49 396	0,15
Tullow Oil PLC	111 877	GBP	40 658	43 543	0,14
Tyman PLC	19 376	GBP	53 801	60 938	0,19
Urban Logistics REIT PLC	45 514	GBP	82 986	57 985	0,18
Vesuvius PLC	21 010	GBP	97 558	101 100	0,31
Victrex PLC	8 598	GBP	176 937	130 862	0,41
Virgin Money UK PLC	114 233	GBP	234 934	187 856	0,58
Vistry Group PLC	34 094	GBP	372 996	312 812	0,97
Volution Group PLC	18 503	GBP	82 586	80 229	0,25
WAG Payment Solutions PLC	13 119	GBP	12 809	11 807	0,04
Watches of Switzerland Group PLC 144A	22 906	GBP	135 714	162 289	0,50
WH Smith PLC	12 389	GBP	209 242	165 269	0,51
Witan Investment Trust PLC	62 245	GBP	122 905	147 832	0,46
Workspace Group REIT PLC	14 137	GBP	113 544	80 298	0,25
			<b>28 375 692</b>	<b>27 015 342</b>	<b>83,80</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>33 864 973</b>	<b>31 932 316</b>	<b>99,06</b>
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
Worldwide Healthcare Trust PLC	56 610	GBP	166 399	176 057	0,54
			<b>166 399</b>	<b>176 057</b>	<b>0,54</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>166 399</b>	<b>176 057</b>	<b>0,54</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>34 031 372</b>	<b>32 108 373</b>	<b>99,60</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>34 031 372</b>	<b>32 108 373</b>	<b>99,60</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Bermudes</b>					
Hiscox Ltd.	96 047	GBP	1 118 407	1 012 335	0,38
			<b>1 118 407</b>	<b>1 012 335</b>	<b>0,38</b>
<b>Guernesey</b>					
Burford Capital Ltd.	51 545	GBP	555 258	625 241	0,23
			<b>555 258</b>	<b>625 241</b>	<b>0,23</b>
<b>Irlande</b>					
DCC PLC	27 322	GBP	1 470 408	1 578 665	0,59
Grafton Group PLC	54 702	GBP	507 179	498 390	0,19
			<b>1 977 587</b>	<b>2 077 055</b>	<b>0,78</b>
<b>Jersey</b>					
IWG PLC	208 713	GBP	305 737	395 094	0,14
Man Group PLC	332 135	GBP	728 753	772 546	0,29
			<b>1 034 490</b>	<b>1 167 640</b>	<b>0,43</b>
<b>Pays-Bas</b>					
RHI Magnesita NV	5 210	GBP	134 883	180 266	0,07
			<b>134 883</b>	<b>180 266</b>	<b>0,07</b>
<b>Suisse</b>					
Coca-Cola HBC AG	61 133	GBP	1 206 431	1 409 116	0,53
			<b>1 206 431</b>	<b>1 409 116</b>	<b>0,53</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	269 303	GBP	5 297 471	6 519 826	2,44
abrdn PLC	521 928	GBP	1 070 628	932 424	0,35
Admiral Group PLC	72 047	GBP	1 728 799	1 933 741	0,72
Airtel Africa PLC 144A	259 721	GBP	310 574	338 157	0,13
Anglo American PLC	351 575	GBP	7 568 253	6 928 137	2,59
Antofagasta PLC	109 139	GBP	1 412 536	1 832 990	0,69
Ashtead Group PLC	121 155	GBP	5 979 972	6 617 486	2,48
Associated British Foods PLC	95 371	GBP	1 924 123	2 257 432	0,84
Assura REIT PLC	805 644	GBP	386 393	387 676	0,15
AstraZeneca PLC	428 825	GBP	43 440 797	45 455 450	17,01
Auction Technology Group PLC	26 869	GBP	206 067	140 256	0,05
Auto Trader Group PLC 144A	253 200	GBP	1 602 000	1 826 585	0,68
Barratt Developments PLC	269 599	GBP	1 435 845	1 516 764	0,57
Bellway PLC	33 048	GBP	844 946	848 673	0,32
Berkeley Group Holdings PLC	29 429	GBP	1 209 032	1 379 632	0,52
British Land REIT Co. PLC	243 773	GBP	1 188 988	974 117	0,36
Britvic PLC	69 968	GBP	595 058	588 081	0,22
BT Group PLC	1 788 354	GBP	3 078 877	2 210 406	0,83
Burberry Group PLC	100 540	GBP	1 845 887	1 423 646	0,53
Coats Group PLC	441 690	GBP	309 185	341 868	0,13
ConvaTec Group PLC 144A	450 466	GBP	1 000 476	1 100 038	0,41
Cranswick PLC	14 925	GBP	493 456	568 344	0,21
Croda International PLC	38 643	GBP	2 817 682	1 951 471	0,73
CVS Group PLC	19 776	GBP	374 888	332 830	0,12
Dechra Pharmaceuticals PLC	31 510	GBP	1 175 177	1 215 656	0,45
Deliveroo PLC 144A	253 077	GBP	242 097	322 926	0,12
Derwent London REIT PLC	26 426	GBP	774 120	623 654	0,23
Diploma PLC	37 081	GBP	1 131 772	1 328 241	0,50

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
DiscoverIE Group PLC	26 386	GBP	208 815	208 449	0,08
Dr Martens PLC	163 092	GBP	381 658	144 500	0,05
Dunelm Group PLC	33 461	GBP	344 627	367 067	0,14
Elementis PLC	162 301	GBP	186 345	207 096	0,08
Endeavour Mining PLC	51 093	GBP	1 093 489	897 704	0,34
Fevertree Drinks PLC	29 027	GBP	365 184	304 493	0,11
Finabl PLC	3 571	GBP	5 812	21	0,00
Genuit Group PLC	68 879	GBP	312 503	277 927	0,10
Genus PLC	18 251	GBP	461 901	396 047	0,15
Great Portland Estates REIT PLC	56 141	GBP	347 984	235 792	0,09
Greggs PLC	28 305	GBP	640 981	736 496	0,28
Halfords Group PLC	60 519	GBP	114 406	120 614	0,05
Halma PLC	105 044	GBP	2 284 535	2 399 205	0,90
Helios Towers PLC	203 276	GBP	184 116	180 916	0,07
Hill & Smith PLC	22 159	GBP	309 225	422 794	0,16
Howden Joinery Group PLC	151 805	GBP	1 098 096	1 235 085	0,46
HSBC Holdings PLC	5 391 234	GBP	28 957 465	34 261 292	12,82
Ibstock PLC 144A	108 595	GBP	174 171	164 521	0,06
IMI PLC	72 174	GBP	1 017 231	1 215 410	0,45
Inchcape PLC	102 890	GBP	812 877	736 178	0,28
Informa PLC	382 843	GBP	2 262 830	2 990 770	1,12
InterContinental Hotels Group PLC	45 743	GBP	2 578 247	3 243 179	1,21
Intermediate Capital Group PLC	80 399	GBP	1 200 290	1 351 105	0,51
Intertek Group PLC	44 663	GBP	2 071 069	1 896 391	0,71
Investec PLC	178 536	GBP	730 714	949 454	0,36
IP Group PLC	286 639	GBP	163 318	166 537	0,06
ITV PLC	1 005 265	GBP	891 553	636 132	0,24
J Sainsbury PLC	458 565	GBP	1 236 366	1 387 618	0,52
JD Sports Fashion PLC	716 993	GBP	1 093 054	1 189 850	0,45
John Wood Group PLC	191 248	GBP	377 099	329 138	0,12
Johnson Matthey PLC	50 773	GBP	1 102 068	861 872	0,32
Keller Group PLC	20 119	GBP	163 445	177 047	0,07
Kingfisher PLC	523 462	GBP	1 476 200	1 273 583	0,48
Land Securities Group REIT PLC	195 759	GBP	1 428 407	1 379 709	0,52
Legal & General Group PLC	1 654 145	GBP	4 393 605	4 153 558	1,55
LondonMetric Property REIT PLC	298 134	GBP	541 529	570 927	0,21
Marks & Spencer Group PLC	545 612	GBP	895 115	1 486 247	0,56
Marshalls PLC	62 937	GBP	322 952	175 846	0,07
Mitie Group PLC	351 686	GBP	251 579	349 224	0,13
Moonpig Group PLC	80 660	GBP	140 565	126 314	0,05
Morgan Crucible Co. PLC	78 885	GBP	243 831	223 245	0,08
Morgan Sindall Group PLC	12 435	GBP	245 979	275 435	0,10
Network International Holdings PLC 144A	132 799	GBP	386 733	517 650	0,19
Next PLC	33 329	GBP	2 278 481	2 705 648	1,01
Ninety One PLC	77 452	GBP	133 807	142 124	0,05
Ocado Group PLC	160 312	GBP	1 666 153	1 215 806	0,45
Paragon Group of Cos PLC	57 414	GBP	298 547	400 463	0,15
Pearson PLC	176 941	GBP	1 431 700	1 706 065	0,64

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Pennon Group PLC	72 240	GBP	468 595	542 884	0,20
Pets at Home Group PLC	125 115	GBP	450 167	398 116	0,15
Phoenix Group Holdings PLC	207 850	GBP	1 150 690	1 112 413	0,42
Premier Foods PLC	180 104	GBP	201 579	244 221	0,09
Prudential PLC	761 755	GBP	7 777 422	6 758 290	2,53
Rathbone Brothers PLC	17 510	GBP	348 060	305 024	0,11
Reckitt Benckiser Group PLC	198 547	GBP	12 451 340	10 761 247	4,03
Redde Northgate PLC	63 567	GBP	237 766	231 066	0,09
Redrow PLC	77 720	GBP	422 580	478 367	0,18
RELX PLC	522 751	GBP	12 136 861	16 257 556	6,08
Rentokil Initial PLC	697 932	GBP	3 657 970	3 076 484	1,15
RS Group PLC	130 998	GBP	1 046 411	1 073 660	0,40
Sage Group PLC	284 116	GBP	2 052 751	3 331 260	1,25
Schroders PLC	223 058	GBP	1 134 542	958 926	0,36
Segro REIT PLC	322 666	GBP	3 477 481	2 860 111	1,07
Severn Trent PLC	74 477	GBP	2 041 972	1 920 762	0,72
Shaftesbury Capital REIT PLC	404 942	GBP	487 546	559 225	0,21
Smart Metering Systems PLC	36 874	GBP	289 034	346 616	0,13
Spirent Communications PLC	159 958	GBP	420 904	197 228	0,07
St James's Place PLC	151 800	GBP	1 900 136	1 037 705	0,39
Taylor Wimpey PLC	977 248	GBP	1 306 210	1 437 043	0,54
TBC Bank Group PLC	13 017	GBP	222 196	368 381	0,14
Telecom Plus PLC	20 880	GBP	333 314	336 586	0,13
Trainline PLC 144A	125 434	GBP	430 039	403 647	0,15
Tritax Big Box REIT PLC	526 850	GBP	741 614	889 850	0,33
Unilever PLC	691 811	GBP	27 322 091	26 288 818	9,84
United Utilities Group PLC	188 687	GBP	1 916 567	1 999 139	0,75
Vesuvius PLC	59 977	GBP	249 651	288 609	0,11
Victrex PLC	24 055	GBP	362 977	366 117	0,14
Vistry Group PLC	90 909	GBP	891 296	834 090	0,31
Vodafone Group PLC	6 367 904	GBP	7 848 190	4 365 835	1,63
Watches of Switzerland Group PLC 144A	66 366	GBP	446 657	470 203	0,18
Weir Group PLC	71 820	GBP	1 154 320	1 354 884	0,51
WH Smith PLC	36 261	GBP	548 357	483 722	0,18
			<b>254 679 042</b>	<b>260 627 136</b>	<b>97,55</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>260 706 098</b>	<b>267 098 789</b>	<b>99,97</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>260 706 098</b>	<b>267 098 789</b>	<b>99,97</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
NMC Health PLC <sup>(1)</sup>	2 715	GBP	37 972	—	0,00
			<b>37 972</b>	<b>—</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>37 972</b>	<b>—</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>37 972</b>	<b>—</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>260 744 070</b>	<b>267 098 789</b>	<b>99,97</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Bermudes</b>					
Valaris Ltd.	28 328	USD	1 710 162	1 942 451	0,28
			<b>1 710 162</b>	<b>1 942 451</b>	<b>0,28</b>
<b>Danemark</b>					
Danske Bank A/S	1 090 045	DKK	25 992 201	29 139 585	4,21
Ringkjøbing Landbobank A/S	66 480	DKK	9 416 919	9 767 561	1,41
Sydbank AS	127 493	DKK	5 593 698	5 546 829	0,80
			<b>41 002 818</b>	<b>44 453 975</b>	<b>6,42</b>
<b>Israël</b>					
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.-ADR-	143 801	USD	1 338 787	1 501 282	0,22
			<b>1 338 787</b>	<b>1 501 282</b>	<b>0,22</b>
<b>Liechtenstein</b>					
Liechtensteinische Landesbank AG	18 459	CHF	1 272 599	1 449 700	0,21
			<b>1 272 599</b>	<b>1 449 700</b>	<b>0,21</b>
<b>Suisse</b>					
Ascom Holding AG	137 041	CHF	1 329 491	1 338 415	0,19
Banque Cantonale de Geneve	1 580	CHF	392 502	422 385	0,06
Berner Kantonalbank AG	2 183	CHF	584 588	612 117	0,09
Bucher Industries AG	6 115	CHF	2 756 519	2 566 171	0,37
Burckhardt Compression Holdings AG	4 428	CHF	2 558 254	2 667 375	0,39
DKSH Holdings AG	118 625	CHF	7 459 446	8 231 094	1,19
Dufry AG	419 746	CHF	14 425 995	16 497 591	2,38
Flughafen Zurich AG	17 119	CHF	3 355 210	3 571 670	0,52
Georg Fischer AG	19 679	CHF	1 133 729	1 428 607	0,21
Sandoz Group AG	221 773	CHF	5 911 478	7 130 253	1,03
Schindler Holdings AG	36 800	CHF	7 759 332	9 195 081	1,33
St Galler Kantonalbank AG	4 312	CHF	2 447 013	2 518 087	0,36
Swatch Group AG	118 374	CHF	6 033 978	6 195 419	0,89
UBS Group AG	237 895	CHF	7 301 480	7 377 246	1,06
Ypsomed Holdings AG	31 127	CHF	8 920 648	11 205 942	1,62
			<b>72 369 663</b>	<b>80 957 453</b>	<b>11,69</b>
<b>États-Unis</b>					
Advanced Micro Devices Inc.	16 153	USD	1 859 531	2 381 114	0,34
Airbnb Inc.-A-	40 927	USD	5 000 052	5 571 802	0,80
Akamai Technologies Inc.	146 539	USD	14 780 451	17 342 891	2,50
Alphabet Inc.-A-	15 512	USD	1 825 157	2 166 871	0,31
Amazon.com Inc.	84 556	USD	11 405 971	12 847 439	1,85
American Tower REIT Corp.	155 985	USD	33 873 703	33 674 042	4,86
Amylyx Pharmaceuticals Inc.	10 746	USD	333 663	158 181	0,02
Apple Inc.	316 818	USD	60 435 843	60 996 970	8,81
Autodesk Inc.	79 321	USD	15 803 916	19 313 077	2,79
AutoZone Inc.	739	USD	2 009 917	1 910 766	0,28
Berkshire Hathaway Inc.-B-	6 123	USD	1 934 083	2 183 829	0,32
Biogen Inc.	30 639	USD	7 559 701	7 928 454	1,14
BJ's Restaurants Inc.	112 107	USD	3 645 720	4 036 973	0,58
Block Inc.	58 900	USD	3 690 244	4 555 915	0,66
Boston Scientific Corp.	39 316	USD	1 988 603	2 272 858	0,33
Braze Inc.-A-	88 226	USD	4 143 975	4 687 447	0,68
Bumble Inc.-A-	143 656	USD	2 130 419	2 117 489	0,31

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Catalent Inc.	48 550	USD	1 884 711	2 181 351	0,32
Cerevel Therapeutics Holdings Inc.	151 346	USD	6 403 449	6 417 070	0,93
Charles River Laboratories International Inc.	7 745	USD	1 825 109	1 830 918	0,26
Chefs' Warehouse Inc.	27 518	USD	652 727	809 855	0,12
Citigroup Inc.	44 450	USD	2 033 588	2 286 508	0,33
CME Group Inc.	35 384	USD	7 466 732	7 451 870	1,08
CommVault Systems Inc.	18 161	USD	1 245 845	1 450 156	0,21
Concentrix Corp.	8 024	USD	635 180	788 037	0,11
Constellation Brands Inc.-A-	9 390	USD	2 261 674	2 270 032	0,33
Constellation Energy Corp.	91 957	USD	11 265 652	10 748 854	1,55
Dropbox Inc.-A-	41 632	USD	904 663	1 227 311	0,18
Entegris Inc.	21 649	USD	1 855 536	2 593 983	0,37
Envestnet Inc.	236 010	USD	11 816 831	11 687 215	1,69
FedEx Corp.	25 807	USD	6 354 974	6 528 397	0,94
Franklin Electric Co. Inc.	17 557	USD	1 517 627	1 696 884	0,25
Grid Dynamics Holdings Inc.	187 521	USD	2 242 751	2 499 655	0,36
Hope Bancorp Inc.	174 570	USD	1 604 298	2 108 806	0,30
HubSpot Inc.	3 990	USD	2 263 727	2 316 355	0,33
ImmunoGen Inc.	210 100	USD	6 191 647	6 229 465	0,90
Impinj Inc.	8 829	USD	526 826	794 875	0,11
Insperity Inc.	11 849	USD	1 371 877	1 388 940	0,20
Intuitive Surgical Inc.	77 646	USD	25 131 733	26 194 655	3,78
Kenvue Inc.	2 524	USD	48 208	54 342	0,01
Liberty Broadband Corp.-C-	28 816	USD	2 263 785	2 322 281	0,34
Markel Group Inc.	996	USD	1 338 315	1 414 220	0,20
Medifast Inc.	20 910	USD	1 716 502	1 405 570	0,20
MercadoLibre Inc.	11 670	USD	14 796 160	18 339 872	2,65
Mirati Therapeutics Inc.	12 959	USD	721 816	761 341	0,11
Monster Beverage Corp.	38 987	USD	2 075 702	2 246 041	0,32
Motorola Solutions Inc.	40 054	USD	12 436 767	12 540 507	1,81
MSCI Inc.	9 878	USD	5 335 898	5 587 491	0,81
National Vision Holdings Inc.	107 039	USD	1 773 636	2 240 326	0,32
Paycom Software Inc.	3 421	USD	711 500	707 189	0,10
PayPal Holdings Inc.	35 304	USD	2 564 651	2 168 019	0,31
Pfizer Inc.	1 384 135	USD	40 112 232	39 849 247	5,75
PGT Innovations Inc.	129 916	USD	5 235 615	5 287 581	0,76
Procter & Gamble Co.	86 185	USD	12 759 689	12 629 550	1,82
PTC Inc.	12 996	USD	1 802 285	2 273 780	0,33
Sabra Health Care REIT Inc.	363 927	USD	5 266 024	5 193 238	0,75
SBA Communications REIT Corp.	52 600	USD	13 170 514	13 344 094	1,93
SEI Investments Co.	78 227	USD	5 000 270	4 971 326	0,72
Semtech Corp.	26 302	USD	601 527	576 277	0,08
Shoals Technologies Group Inc.-A-	80 724	USD	1 660 493	1 254 451	0,18
Silk Road Medical Inc.	56 288	USD	2 597 128	690 654	0,10
Snap Inc.-A-	131 775	USD	2 263 895	2 230 951	0,32
Southern Copper Corp.	110 619	USD	9 657 039	9 520 977	1,37
Splunk Inc.	14 897	USD	2 262 201	2 269 558	0,33
Squarespace Inc.-A-	43 024	USD	1 266 196	1 420 222	0,21

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Sweetgreen Inc.-A-	138 493	USD	1 664 686	1 564 971	0,23
Tesla Inc.	72 323	USD	18 902 814	17 970 819	2,59
Tidewater Inc.	53 761	USD	2 391 827	3 876 706	0,56
TJX Cos Inc.	72 258	USD	6 507 556	6 778 523	0,98
Toast Inc.-A-	43 682	USD	1 030 895	797 633	0,12
Trade Desk Inc.-A-	63 211	USD	5 423 504	4 548 664	0,66
TTM Technologies Inc.	107 105	USD	1 387 010	1 693 330	0,24
Twist Bioscience Corp.	102 583	USD	2 072 177	3 781 209	0,55
Uber Technologies Inc.	187 730	USD	8 104 009	11 558 536	1,67
Ulta Beauty Inc.	4 625	USD	2 026 536	2 266 204	0,33
Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	225 416	USD	7 465 778	10 779 393	1,56
United Therapeutics Corp.	8 191	USD	1 808 409	1 801 119	0,26
Veeva Systems Inc.-A-	20 676	USD	4 069 450	3 980 543	0,57
Veradigm Inc.	112 542	USD	1 398 897	1 180 566	0,17
VeriSign Inc.	13 954	USD	3 035 832	2 873 966	0,42
Vertex Pharmaceuticals Inc.	5 615	USD	1 655 897	2 284 687	0,33
Victoria's Secret & Co.	45 861	USD	857 142	1 217 151	0,18
Wells Fargo & Co.	65 282	USD	2 740 817	3 213 180	0,46
Westrock Co.	52 306	USD	2 007 795	2 171 745	0,31
Zoetis Inc.	176 664	USD	28 427 004	34 868 174	5,03
			<b>522 294 189</b>	<b>556 153 534</b>	<b>80,28</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>639 988 218</b>	<b>686 458 395</b>	<b>99,10</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>639 988 218</b>	<b>686 458 395</b>	<b>99,10</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>639 988 218</b>	<b>686 458 395</b>	<b>99,10</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Elia Group SA	8 694	EUR	871 716	1 088 114	0,26
KBC Group NV	30 524	EUR	1 782 726	1 979 941	0,48
			<b>2 654 442</b>	<b>3 068 055</b>	<b>0,74</b>
<b>Danemark</b>					
Genmab A/S	12 966	DKK	5 081 778	4 140 528	1,00
Pandora A/S	34 210	DKK	3 380 136	4 730 752	1,14
Vestas Wind Systems A/S	17 939	DKK	466 109	569 669	0,14
			<b>8 928 023</b>	<b>9 440 949</b>	<b>2,28</b>
<b>Allemagne</b>					
Covestro AG 144A	18 113	EUR	966 978	1 054 049	0,26
Delivery Hero SE	5 810	EUR	196 517	160 515	0,04
GEA Group AG	35 996	EUR	1 338 050	1 498 667	0,36
Henkel AG & Co KGaA-Pref-Knorr-Bremse AG	19 213	EUR	1 495 177	1 546 355	0,37
Merck KGaA	16 634	EUR	1 018 011	1 080 435	0,26
	6 841	EUR	1 042 457	1 088 951	0,26
			<b>6 057 190</b>	<b>6 428 972</b>	<b>1,55</b>
<b>Irlande</b>					
Jazz Pharmaceuticals PLC	18 548	USD	2 360 790	2 281 404	0,55
			<b>2 360 790</b>	<b>2 281 404</b>	<b>0,55</b>
<b>Israël</b>					
Global-e Online Ltd.	27 097	USD	925 363	1 073 854	0,26
			<b>925 363</b>	<b>1 073 854</b>	<b>0,26</b>
<b>Japon</b>					
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	16 598	JPY	443 545	455 862	0,11
Daiwa House Industry Co. Ltd.	37 435	JPY	1 050 386	1 134 362	0,27
East Japan Railway Co.	66 249	JPY	3 566 861	3 819 961	0,92
Fast Retailing Co. Ltd.	23 393	JPY	5 540 385	5 805 937	1,40
Hitachi Ltd.	16 313	JPY	1 113 798	1 176 785	0,29
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	13 158	JPY	181 306	181 345	0,04
NEC Corp.	19 823	JPY	1 099 446	1 174 082	0,28
Nintendo Co. Ltd.	3 673	JPY	177 982	191 726	0,05
Nomura Research Institute Ltd.	39 849	JPY	1 111 432	1 159 177	0,28
Oriental Land Co. Ltd.	31 384	JPY	1 082 301	1 168 942	0,28
Recruit Holdings Co. Ltd.	29 720	JPY	1 094 133	1 257 060	0,30
Tokyo Electron Ltd.	18 057	JPY	2 452 775	3 234 711	0,78
Tokyu Corp.	131 129	JPY	1 532 072	1 600 745	0,39
ZOZO Inc.	32 732	JPY	634 862	737 155	0,18
			<b>21 081 284</b>	<b>23 097 850</b>	<b>5,57</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Akzo Nobel NV	12 997	EUR	1 058 128	1 074 201	0,26
ASML Holdings NV	3 136	EUR	2 099 702	2 361 534	0,57
NN Group NV	827	EUR	32 281	32 659	0,01
Prosus NV	14 081	EUR	455 998	419 740	0,10
			<b>3 646 109</b>	<b>3 888 134</b>	<b>0,94</b>
<b>Suisse</b>					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	64	CHF	7 666 713	7 756 193	1,87
Lonza Group AG	13 637	CHF	6 534 047	5 730 894	1,38
SGS SA	26 484	CHF	2 287 806	2 282 599	0,55

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Sika AG	876	CHF	242 299	284 870	0,07
Swiss Re AG	24 501	CHF	2 612 854	2 752 706	0,66
Temenos AG	18 045	CHF	1 494 630	1 677 039	0,41
VAT Group AG 144A	2 573	CHF	1 002 746	1 288 564	0,31
			<b>21 841 095</b>	<b>21 772 865</b>	<b>5,25</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Coca-Cola Europacific Partners PLC	33 010	USD	2 103 048	2 203 087	0,53
			<b>2 103 048</b>	<b>2 203 087</b>	<b>0,53</b>
<b>États-Unis</b>					
A O Smith Corp.	62 980	USD	4 596 832	5 192 071	1,25
Alphabet Inc.-A-	71 546	USD	9 598 064	9 994 261	2,41
Alphabet Inc.-C-	55 206	USD	7 308 829	7 780 182	1,88
Applied Materials Inc.	23 953	USD	3 658 778	3 882 063	0,94
Autodesk Inc.	32 375	USD	6 532 865	7 882 665	1,90
AutoZone Inc.	4 497	USD	11 106 241	11 627 488	2,81
Axon Enterprise Inc.	18 615	USD	4 027 728	4 808 813	1,16
Biogen Inc.	16 257	USD	4 498 296	4 206 824	1,01
Booking Holdings Inc.	1 782	USD	4 968 662	6 321 146	1,53
Bristol-Myers Squibb Co.	23 689	USD	1 314 313	1 215 483	0,29
Burlington Stores Inc.	11 298	USD	1 877 396	2 197 235	0,53
CarMax Inc.	59 451	USD	3 824 483	4 562 270	1,10
Cheniere Energy Inc.	13 041	USD	2 240 835	2 226 229	0,54
Cigna Group	62 192	USD	18 164 417	18 623 394	4,49
Citizens Financial Group Inc.	151 699	USD	4 448 454	5 027 305	1,21
Crown Castle REIT Inc.	12 664	USD	1 470 164	1 458 766	0,35
Deckers Outdoor Corp.	3 051	USD	1 546 033	2 039 380	0,49
Dexcom Inc.	44 513	USD	5 347 800	5 523 618	1,33
Elevance Health Inc.	4 900	USD	2 299 913	2 310 644	0,56
Equinix REIT Inc.	9 453	USD	7 533 285	7 613 352	1,84
Equitable Holdings Inc.	69 354	USD	2 315 730	2 309 488	0,56
Fastenal Co.	19 682	USD	1 272 048	1 274 803	0,31
Fox Corp.-A-	274 840	USD	8 478 363	8 154 503	1,97
Gilead Sciences Inc.	116 304	USD	9 246 168	9 421 787	2,27
Graco Inc.	35 584	USD	2 660 260	3 087 268	0,74
Hewlett Packard Enterprise Co.	285 655	USD	4 796 147	4 850 422	1,17
Home Depot Inc.	7 205	USD	2 349 623	2 496 893	0,60
Huntington Bancshares Inc.	81 347	USD	1 046 122	1 034 734	0,25
Interpublic Group of Cos Inc.	33 798	USD	1 110 264	1 103 167	0,27
Keysight Technologies Inc.	27 555	USD	4 362 212	4 383 725	1,06
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	48 397	USD	2 734 431	2 790 087	0,67
Marsh & McLennan Cos Inc.	20 674	USD	3 902 782	3 917 103	0,95
McDonald's Corp.	32 030	USD	9 170 856	9 497 215	2,29
MercadoLibre Inc.	374	USD	514 640	587 756	0,14
Merck & Co. Inc.	40 286	USD	4 234 461	4 391 980	1,06
Microsoft Corp.	66 625	USD	24 770 955	25 053 665	6,04
Molina Healthcare Inc.	8 162	USD	2 852 293	2 949 012	0,71
Moody's Corp.	6 527	USD	2 357 422	2 549 185	0,62
Newmont Corp.	30 029	USD	1 191 851	1 242 900	0,30

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
NIKE Inc.-B-	54 508	USD	6 553 337	5 917 933	1,43
NVIDIA Corp.	5 363	USD	2 573 480	2 655 865	0,64
NVR Inc.	282	USD	1 692 688	1 974 127	0,48
Old Dominion Freight Line Inc.	13 158	USD	5 172 147	5 333 332	1,29
PACCAR Inc.	160 056	USD	15 347 359	15 629 468	3,77
Parker-Hannifin Corp.	10 088	USD	4 231 210	4 647 542	1,12
Paychex Inc.	21 037	USD	2 529 783	2 505 717	0,60
Prologis REIT Inc.	79 003	USD	10 606 943	10 531 100	2,54
Prudential Financial Inc.	98 219	USD	9 254 194	10 186 292	2,46
Regions Financial Corp.	7 541	USD	131 741	146 145	0,04
Repligen Corp.	9 659	USD	1 774 455	1 736 688	0,42
Robert Half Inc.	65 303	USD	5 256 891	5 741 440	1,39
Salesforce Inc.	24 935	USD	4 968 797	6 561 396	1,58
Snap-on Inc.	13 210	USD	3 631 033	3 815 576	0,92
Splunk Inc.	53 887	USD	7 957 911	8 209 684	1,98
Tesla Inc.	33 599	USD	8 361 025	8 348 679	2,01
Toro Co.	51 832	USD	5 083 164	4 975 354	1,20
Travelers Cos Inc.	6 636	USD	1 210 075	1 264 092	0,30
Truist Financial Corp.	100 010	USD	3 156 316	3 692 369	0,89
Twilio Inc.-A-	19 646	USD	1 520 404	1 490 542	0,36
Verizon Communications Inc.	29 471	USD	1 007 086	1 111 057	0,27
Walt Disney Co.	46 213	USD	4 291 339	4 172 572	1,01
Waters Corp.	11 363	USD	3 287 316	3 741 040	0,90
Xylem Inc.	69 451	USD	7 188 178	7 942 416	1,92
Zoetis Inc.	31 932	USD	5 030 914	6 302 419	1,52
Zscaler Inc.	25 428	USD	4 829 623	5 633 828	1,36
			<b>322 377 425</b>	<b>339 855 555</b>	<b>82,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>391 974 769</b>	<b>413 110 725</b>	<b>99,67</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>391 974 769</b>	<b>413 110 725</b>	<b>99,67</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>391 974 769</b>	<b>413 110 725</b>	<b>99,67</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
D'ieteren Group	37 135	EUR	6 386 210	7 256 647	4,89
Elia Group SA	58 151	EUR	5 709 154	7 277 997	4,90
KBC Group NV	204 272	EUR	12 716 338	13 250 115	8,92
			<b>24 811 702</b>	<b>27 784 759</b>	<b>18,71</b>
<b>Finlande</b>					
Elisa OYJ	78 537	EUR	3 588 004	3 632 470	2,44
Wartsila OYJ Abp	157 849	EUR	2 242 128	2 288 579	1,54
			<b>5 830 132</b>	<b>5 921 049</b>	<b>3,98</b>
<b>Allemagne</b>					
Delivery Hero SE	258 707	EUR	7 325 301	7 147 376	4,81
DHL Group	133 821	EUR	6 633 141	6 630 708	4,46
GEA Group AG	161 986	EUR	5 753 412	6 744 168	4,54
Henkel AG & Co KGaA	93 666	EUR	6 634 588	6 723 361	4,53
Henkel AG & Co KGaA-Pref-	90 193	EUR	7 155 872	7 259 166	4,89
Knorr-Bremse AG	101 925	EUR	6 638 164	6 620 378	4,46
Merck KGaA	42 166	EUR	6 269 839	6 711 987	4,52
			<b>46 410 317</b>	<b>47 837 144</b>	<b>32,21</b>
<b>Japon</b>					
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	56 932	JPY	2 167 528	2 239 643	1,51
Nintendo Co. Ltd.	146 686	JPY	6 755 425	7 656 847	5,16
Sekisui House Ltd.	309 140	JPY	5 827 021	6 867 829	4,62
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	164 013	JPY	4 853 318	6 883 706	4,63
Tokyo Electron Ltd.	40 754	JPY	6 465 919	7 300 626	4,92
ZOZO Inc.	300 277	JPY	5 560 462	6 762 516	4,55
			<b>31 629 673</b>	<b>37 711 167</b>	<b>25,39</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Akzo Nobel NV	87 625	EUR	7 061 669	7 242 199	4,88
ASML Holdings NV	9 595	EUR	6 480 414	7 225 419	4,86
Koninklijke Ahold Delhaize NV	222 102	EUR	6 451 057	6 382 650	4,30
NN Group NV	212 909	EUR	8 250 860	8 408 041	5,66
			<b>28 244 000</b>	<b>29 258 309</b>	<b>19,70</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>136 925 824</b>	<b>148 512 428</b>	<b>99,99</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>136 925 824</b>	<b>148 512 428</b>	<b>99,99</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>136 925 824</b>	<b>148 512 428</b>	<b>99,99</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Danemark</b>					
Chr Hansen Holdings A/S	3 643	DKK	236 968	305 655	1,21
			<b>236 968</b>	<b>305 655</b>	<b>1,21</b>
<b>Suisse</b>					
Baloise Holding AG	1 337	CHF	193 891	209 371	0,83
Julius Baer Group Ltd.	5 247	CHF	319 849	293 942	1,17
SGS SA	3 691	CHF	312 792	318 119	1,26
Zurich Insurance Group AG	267	CHF	123 767	139 456	0,55
			<b>950 299</b>	<b>960 888</b>	<b>3,81</b>
<b>États-Unis</b>					
Aflac Inc.	13 413	USD	1 087 928	1 106 572	4,39
Allstate Corp.	6 398	USD	874 156	895 592	3,55
Bank of New York Mellon Corp.	27 910	USD	1 293 157	1 452 715	5,76
Cboe Global Markets Inc.	4 864	USD	886 172	868 516	3,44
Cintas Corp.	1 567	USD	867 585	944 368	3,74
Deckers Outdoor Corp.	889	USD	566 618	594 234	2,36
FactSet Research Systems Inc.	1 954	USD	886 061	932 156	3,70
Fair Isaac Corp.	751	USD	867 518	874 172	3,47
Graco Inc.	9 045	USD	785 818	784 744	3,11
LKQ Corp.	12 333	USD	585 201	589 394	2,34
LPL Financial Holdings Inc.	3 654	USD	831 906	831 723	3,30
Lululemon Athletica Inc.	587	USD	274 639	300 127	1,19
Microsoft Corp.	2 268	USD	853 153	852 859	3,38
Nordson Corp.	3 402	USD	867 680	898 672	3,56
Northern Trust Corp.	10 444	USD	867 792	881 265	3,49
Progressive Corp.	4 970	USD	777 457	791 622	3,14
Prologis REIT Inc.	12 825	USD	1 673 278	1 709 572	6,78
Rivian Automotive Inc.-A-	34 799	USD	592 279	816 385	3,24
SBA Communications REIT Corp.	2 090	USD	531 299	530 212	2,10
ServiceNow Inc.	99	USD	59 344	69 943	0,28
Sirius XM Holdings Inc.	97 814	USD	460 704	535 043	2,12
Splunk Inc.	12 345	USD	1 877 428	1 880 761	7,46
Synchrony Financial	23 247	USD	867 810	887 803	3,52
Truist Financial Corp.	32 913	USD	1 177 956	1 215 148	4,82
Twilio Inc.-A-	2 148	USD	129 374	162 969	0,65
Vail Resorts Inc.	2 871	USD	623 926	612 872	2,43
Workday Inc.-A-	6 386	USD	1 635 118	1 762 919	6,99
			<b>22 801 357</b>	<b>23 782 358</b>	<b>94,31</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>23 988 624</b>	<b>25 048 901</b>	<b>99,33</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>23 988 624</b>	<b>25 048 901</b>	<b>99,33</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>23 988 624</b>	<b>25 048 901</b>	<b>99,33</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Îles Caïmans</b>					
Airtac International Group	14 630	TWD	381 006	481 462	0,49
Alchip Technologies Ltd.	7 742	TWD	771 008	826 153	0,83
Chailease Holdings Co. Ltd.	160 269	TWD	812 330	1 007 866	1,01
Parade Technologies Ltd.	8 057	TWD	535 757	315 029	0,32
Silergy Corp.	34 111	TWD	586 590	555 726	0,56
Zhen Ding Technology Holdings Ltd.	70 052	TWD	281 895	248 796	0,25
			<b>3 368 586</b>	<b>3 435 032</b>	<b>3,46</b>
<b>Taiwan</b>					
Accton Technology Corp.	52 677	TWD	463 091	897 674	0,90
Acer Inc.	302 815	TWD	242 618	530 830	0,53
Advantech Co. Ltd.	49 235	TWD	484 397	596 778	0,60
ASE Technology Holdings Co. Ltd.	320 428	TWD	940 898	1 409 484	1,42
Asia Cement Corp.	242 282	TWD	350 082	327 221	0,33
Asustek Computer Inc.	73 730	TWD	690 346	1 175 961	1,18
AUO Corp.	684 668	TWD	301 256	404 905	0,41
Catcher Technology Co. Ltd.	60 327	TWD	420 060	381 337	0,38
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	997 054	TWD	1 432 604	1 486 298	1,50
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	566 401	TWD	337 176	330 349	0,33
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	202 755	TWD	268 880	296 629	0,30
China Airlines Ltd.	302 900	TWD	269 563	213 675	0,22
China Development Financial Holding Corp.	1 673 026	TWD	637 757	684 136	0,69
China Steel Corp.	1 233 716	TWD	1 040 353	1 085 363	1,09
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	397 312	TWD	1 507 279	1 553 492	1,56
Compal Electronics Inc.	437 130	TWD	308 290	567 590	0,57
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	1 842 323	TWD	1 342 577	1 701 825	1,71
Delta Electronics Inc.	203 659	TWD	1 597 038	2 080 354	2,09
E Ink Holdings Inc.	89 795	TWD	500 041	576 387	0,58
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	1 474 542	TWD	1 134 067	1 239 575	1,25
Eclat Textile Co. Ltd.	18 634	TWD	267 491	341 223	0,34
eMemory Technology Inc.	6 767	TWD	500 098	540 205	0,54
Eva Airways Corp.	283 034	TWD	328 306	290 038	0,29
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	106 139	TWD	289 292	496 276	0,50
Far Eastern New Century Corp.	309 068	TWD	301 173	314 199	0,32
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	184 578	TWD	416 458	479 931	0,48
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	56 728	TWD	298 871	323 468	0,33
First Financial Holding Co. Ltd.	1 138 834	TWD	851 611	1 016 733	1,02
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	368 496	TWD	947 379	748 026	0,75
Formosa Petrochemical Corp.	119 196	TWD	358 288	313 423	0,32
Formosa Plastics Corp.	399 098	TWD	1 197 903	1 029 914	1,04
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	816 455	TWD	1 236 323	1 723 865	1,73
Gigabyte Technology Co. Ltd.	53 138	TWD	559 805	460 556	0,46
Global Unichip Corp.	9 102	TWD	447 866	516 039	0,52
Globalwafers Co. Ltd.	22 967	TWD	362 911	439 277	0,44
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1 304 633	TWD	4 127 106	4 442 226	4,47
Hotai Motor Co. Ltd.	32 016	TWD	670 971	739 621	0,74
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	927 134	TWD	591 679	675 175	0,68
Innolux Corp.	902 809	TWD	359 431	420 657	0,42
Inventec Corp.	282 272	TWD	264 272	485 621	0,49

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Taiwan (suite)</b>					
Largan Precision Co. Ltd.	10 465	TWD	1 139 824	978 627	0,98
Lite-On Technology Corp.	210 396	TWD	426 705	802 083	0,81
MediaTek Inc.	158 895	TWD	3 477 680	5 254 995	5,29
Mega Financial Holding Co. Ltd.	1 174 907	TWD	1 237 504	1 500 671	1,51
Micro-Star International Co. Ltd.	75 036	TWD	341 234	498 765	0,50
momo.com Inc.	8 790	TWD	314 540	145 782	0,15
Nan Ya Plastics Corp.	498 623	TWD	1 176 669	1 080 413	1,09
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	23 968	TWD	255 325	196 411	0,20
Nanya Technology Corp.	129 304	TWD	293 900	328 627	0,33
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	18 374	TWD	205 128	211 336	0,21
Novatek Microelectronics Corp.	60 460	TWD	665 559	1 018 485	1,03
Pegatron Corp.	208 734	TWD	475 751	593 750	0,60
PharmaEssentia Corp.	24 845	TWD	383 598	280 099	0,28
Pou Chen Corp.	230 543	TWD	240 964	232 117	0,23
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	318 610	TWD	533 067	305 732	0,31
President Chain Store Corp.	59 746	TWD	556 984	524 643	0,53
Quanta Computer Inc.	283 196	TWD	865 842	2 071 569	2,08
Realtek Semiconductor Corp.	50 909	TWD	619 077	782 118	0,79
Ruentex Development Co. Ltd.	163 359	TWD	146 968	200 935	0,20
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	402 027	TWD	598 472	613 052	0,62
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	1 374 794	TWD	419 231	396 440	0,40
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	1 099 948	TWD	478 450	706 048	0,71
Synnex Technology International Corp.	131 171	TWD	215 419	300 034	0,30
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	1 174 050	TWD	537 064	692 407	0,70
Taiwan Business Bank	645 950	TWD	271 505	288 347	0,29
Taiwan Cement Corp.	711 678	TWD	903 772	808 132	0,81
Taiwan Cooperative Financial Holdings Co. Ltd.	1 076 353	TWD	731 626	936 401	0,94
Taiwan High Speed Rail Corp.	205 872	TWD	220 404	205 936	0,21
Taiwan Mobile Co. Ltd.	180 240	TWD	614 705	579 061	0,58
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 587 198	TWD	25 202 648	30 667 745	30,86
Unimicron Technology Corp.	143 394	TWD	590 578	822 318	0,83
Uni-President Enterprises Corp.	505 103	TWD	1 184 465	1 226 118	1,23
United Microelectronics Corp.	1 176 896	TWD	1 293 023	2 017 065	2,03
Vanguard International Semiconductor Corp.	95 493	TWD	298 253	253 586	0,26
Voltronic Power Technology Corp.	6 875	TWD	391 366	383 058	0,39
Walsin Lihwa Corp.	294 900	TWD	441 404	371 382	0,37
Wan Hai Lines Ltd.	74 915	TWD	281 661	134 254	0,14
Winbond Electronics Corp.	328 963	TWD	226 513	326 385	0,33
Wistron Corp.	272 825	TWD	627 358	876 511	0,88
Wiwynn Corp.	10 052	TWD	321 417	597 739	0,60
WPG Holdings Ltd.	166 556	TWD	257 803	442 840	0,45
Yageo Corp.	35 371	TWD	616 580	688 046	0,69

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Taiwan (suite)</b>					
Yang Ming Marine Transport Corp.	182 203	TWD	600 725	304 557	0,31
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	1 060 908	TWD	692 819	954 076	0,96
			<b>80 019 187</b>	<b>95 935 032</b>	<b>96,53</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>83 387 773</b>	<b>99 370 064</b>	<b>99,99</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
			<b>83 387 773</b>	<b>99 370 064</b>	<b>99,99</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Droits</b>					
<b>Taiwan</b>					
Mega Financial Holding Co. Ltd.-Rights-08.12.23	27 906	TWD	—	5 637	0,01
			—	<b>5 637</b>	<b>0,01</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>5 637</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
			—	<b>5 637</b>	<b>0,01</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>83 387 773</b>	<b>99 375 701</b>	<b>100,00</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Brésil</b>					
Ambev SA	1 083 809	BRL	3 110 044	3 063 385	3,22
Atacadao SA	144 890	BRL	490 417	371 352	0,39
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1 334 423	BRL	3 878 205	3 997 006	4,20
Banco Bradesco SA	366 706	BRL	1 168 586	1 153 505	1,21
Banco Bradesco SA-Pref-	1 218 126	BRL	4 446 334	4 285 609	4,50
Banco BTG Pactual SA	270 450	BRL	1 275 361	2 093 961	2,20
Banco do Brasil SA	197 131	BRL	1 417 561	2 247 836	2,36
Banco Santander Brasil SA	85 909	BRL	540 877	571 241	0,60
BB Seguridade Participacoes SA	160 525	BRL	837 675	1 112 003	1,17
CCR SA	231 615	BRL	594 370	676 116	0,71
Centrais Eletricas Brasileiras SA	278 095	BRL	2 223 219	2 429 095	2,55
Centrais Eletricas Brasileiras SA-B-Pref-	57 730	BRL	414 226	558 332	0,59
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	78 372	BRL	712 705	1 216 012	1,28
Cia Energetica de Minas Gerais-Pref-	319 272	BRL	599 686	754 538	0,79
Cia Siderurgica Nacional SA	152 063	BRL	628 344	615 439	0,65
Companhia Paranaense de Energia-B-Pref-	218 023	BRL	419 860	464 986	0,49
Cosan SA	279 347	BRL	1 092 678	1 113 339	1,17
CPFL Energia SA	52 847	BRL	372 781	418 960	0,44
Energisa SA	49 270	BRL	433 301	545 991	0,57
Eneva SA	199 696	BRL	447 285	559 507	0,59
Engie Brasil Energia SA	46 777	BRL	380 777	436 512	0,46
Equatorial Energia SA	236 388	BRL	1 149 906	1 738 262	1,82
Gerdau SA-Pref-	265 220	BRL	1 204 460	1 297 272	1,36
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A 144A	1 123 826	BRL	1 981 196	1 029 526	1,08
Hypera SA	87 154	BRL	589 494	641 419	0,67
Itau Unibanco Holdings SA-Pref-	1 111 258	BRL	5 438 612	7 771 211	8,16
Itausa SA-Pref-	1 243 630	BRL	2 116 419	2 654 901	2,79
JBS SA	178 032	BRL	975 854	912 956	0,96
Klabin SA	172 816	BRL	771 570	790 508	0,83
Localiza Rent a Car SA	208 197	BRL	2 344 737	2 725 899	2,86
Lojas Renner SA	220 889	BRL	1 297 523	792 137	0,83
Magazine Luiza SA	696 454	BRL	1 541 788	309 688	0,32
Natura & Co. Holdings SA	206 722	BRL	1 267 505	718 778	0,75
Petroleo Brasileiro SA	853 358	BRL	4 894 530	6 847 804	7,19
Petroleo Brasileiro SA-Pref-	1 091 970	BRL	5 884 325	8 371 410	8,79
PRIOR SA	183 115	BRL	1 097 177	1 735 928	1,82
Raia Drogasil SA	295 482	BRL	1 366 348	1 788 367	1,88
Rede D'Or Sao Luiz SA 144A	131 246	BRL	1 178 112	777 058	0,82
Rumo SA	297 753	BRL	1 122 068	1 406 751	1,48
Sendas Distribuidora SA	309 920	BRL	1 055 148	863 228	0,91
Suzano SA	182 189	BRL	1 818 568	2 086 457	2,19
Telefonica Brasil SA	95 372	BRL	887 067	1 049 218	1,10
TIM SA	194 300	BRL	526 243	717 185	0,75
TOTVS SA	120 303	BRL	688 735	834 364	0,88
Ultrapar Participacoes SA	166 233	BRL	598 735	907 205	0,95
Vale SA	780 670	BRL	11 683 297	12 406 893	13,03

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Brésil (suite)</b>					
Vibra Energia SA	267 160	BRL	1 183 641	1 251 763	1,31
WEG SA	385 014	BRL	2 416 667	2 925 491	3,07
			<b>82 564 017</b>	<b>94 036 404</b>	<b>98,74</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>82 564 017</b>	<b>94 036 404</b>	<b>98,74</b>
<b>Droits</b>					
<b>Brésil</b>					
Localiza Rent a Car SA-Rights-05.02.24	746	BRL	—	3 071	0,00
			—	<b>3 071</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>3 071</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>82 564 017</b>	<b>94 039 475</b>	<b>98,74</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>82 564 017</b>	<b>94 039 475</b>	<b>98,74</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Japon</b>					
Fast Retailing Co. Ltd.	11 198	JPY	2 652 128	2 779 245	1,55
Mizuho Financial Group Inc.	360 880	JPY	6 177 389	6 175 507	3,45
Tokyu Corp.	370 639	JPY	4 330 434	4 524 541	2,52
			<b>13 159 951</b>	<b>13 479 293</b>	<b>7,52</b>
<b>Suisse</b>					
UBS Group AG	96 622	CHF	2 556 488	2 996 298	1,67
			<b>2 556 488</b>	<b>2 996 298</b>	<b>1,67</b>
<b>États-Unis</b>					
AbbVie Inc.	25 700	USD	3 570 501	3 982 729	2,22
Advanced Micro Devices Inc.	48 980	USD	4 882 391	7 220 142	4,03
Alphabet Inc.-A-	23 710	USD	2 641 046	3 312 050	1,85
Alphabet Inc.-C-	55 754	USD	6 444 448	7 857 411	4,38
Amazon.com Inc.	49 580	USD	5 025 777	7 533 185	4,20
Apple Inc.	20 475	USD	3 919 939	3 942 052	2,20
Applied Materials Inc.	24 125	USD	3 603 140	3 909 939	2,18
Berkshire Hathaway Inc.-B-	9 671	USD	3 112 044	3 449 259	1,92
Boeing Co.	19 000	USD	3 622 103	4 952 540	2,76
Chevron Corp.	2 281	USD	323 377	340 234	0,19
Dollar Tree Inc.	23 858	USD	3 497 939	3 389 029	1,89
Equinix REIT Inc.	4 333	USD	3 425 840	3 489 755	1,95
Home Depot Inc.	5 516	USD	1 798 823	1 911 570	1,07
Intel Corp.	44 504	USD	2 000 010	2 236 326	1,25
Intuitive Surgical Inc.	12 438	USD	3 872 447	4 196 084	2,34
Johnson & Johnson	25 366	USD	4 030 150	3 975 867	2,22
M&T Bank Corp.	26 482	USD	3 668 022	3 630 152	2,03
McDonald's Corp.	4 635	USD	1 330 132	1 374 324	0,77
Meta Platforms Inc.-A-	41 784	USD	9 092 369	14 789 865	8,25
Microsoft Corp.	31 334	USD	11 777 148	11 782 837	6,58
Moderna Inc.	31 651	USD	2 487 769	3 147 692	1,76
Moody's Corp.	5 969	USD	2 175 999	2 331 253	1,30
Netflix Inc.	11 235	USD	4 196 808	5 470 097	3,05
NIKE Inc.-B-	30 169	USD	3 502 923	3 275 448	1,83
NVIDIA Corp.	16 342	USD	7 831 477	8 092 885	4,52
Oracle Corp.	34 000	USD	3 673 700	3 584 620	2,00
O'Reilly Automotive Inc.	3 614	USD	3 421 085	3 433 589	1,92
PACCAR Inc.	23 222	USD	2 235 117	2 267 628	1,27
Paychex Inc.	28 318	USD	3 351 718	3 372 957	1,88
PayPal Holdings Inc.	50 845	USD	3 358 582	3 122 391	1,74
Pfizer Inc.	52 662	USD	1 541 943	1 516 139	0,85
Procter & Gamble Co.	26 089	USD	3 936 612	3 823 082	2,13
Prologis REIT Inc.	15 696	USD	2 107 345	2 092 277	1,17
QUALCOMM Inc.	19 799	USD	2 804 528	2 863 529	1,60
Salesforce Inc.	16 090	USD	3 320 011	4 233 923	2,36
Synchrony Financial	76 920	USD	2 541 023	2 937 575	1,64
Tesla Inc.	25 019	USD	5 669 030	6 216 721	3,47

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
UnitedHealth Group Inc.	6 927	USD	3 808 257	3 646 858	2,03
Wells Fargo & Co.	91 275	USD	3 745 926	4 492 555	2,51
			<b>147 347 499</b>	<b>167 196 569</b>	<b>93,31</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>163 063 938</b>	<b>183 672 160</b>	<b>102,50</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>163 063 938</b>	<b>183 672 160</b>	<b>102,50</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>163 063 938</b>	<b>183 672 160</b>	<b>102,50</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Corée</b>					
Amorepacific Corp.	1 757	KRW	341 029	197 814	0,38
Celltrion Inc.	9 287	KRW	1 386 469	1 453 009	2,80
Celltrion Pharm Inc.	1 124	KRW	89 873	80 466	0,16
CJ CheilJedang Corp.	497	KRW	158 022	125 031	0,24
CosmoAM&T Co. Ltd.	1 453	KRW	190 549	166 183	0,32
Coway Co. Ltd.	3 325	KRW	231 611	147 675	0,28
DB Insurance Co. Ltd.	2 764	KRW	135 914	179 631	0,35
Doosan Bobcat Inc.	3 312	KRW	99 315	129 610	0,25
Doosan Enerbility Co. Ltd.	27 036	KRW	410 787	333 778	0,64
Ecopro BM Co. Ltd.	2 945	KRW	233 054	658 560	1,27
Ecopro Co. Ltd.	1 203	KRW	1 128 957	604 349	1,16
F&F Co. Ltd.	920	KRW	128 705	63 719	0,12
GS Holdings Corp.	2 791	KRW	105 142	88 634	0,17
Hana Financial Group Inc.	17 616	KRW	576 634	593 629	1,14
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	4 465	KRW	161 303	157 397	0,30
Hanmi Pharm Co. Ltd.	423	KRW	113 430	115 776	0,22
Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	2 631	KRW	119 373	126 044	0,24
Hanon Systems	11 223	KRW	113 496	63 526	0,12
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	2 137	KRW	172 218	206 582	0,40
Hanwha Ocean Co. Ltd.	3 552	KRW	85 255	69 225	0,13
Hanwha Solutions Corp.	6 712	KRW	191 901	205 858	0,40
HD Hyundai Co. Ltd.	2 610	KRW	138 663	128 281	0,25
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	1 333	KRW	125 759	133 517	0,26
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	2 559	KRW	237 328	240 223	0,46
HLB Inc.	6 993	KRW	250 078	275 289	0,53
HMM Co. Ltd.	14 749	KRW	600 924	224 230	0,43
Hotel Shilla Co. Ltd.	1 886	KRW	150 852	95 772	0,18
HYBE Co. Ltd.	1 254	KRW	281 328	227 354	0,44
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	4 682	KRW	184 876	126 875	0,24
Hyundai Glovis Co. Ltd.	1 132	KRW	191 183	168 319	0,32
Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	1 440	KRW	94 231	94 927	0,18
Hyundai Mobis Co. Ltd.	3 691	KRW	792 215	679 220	1,31
Hyundai Motor Co.	8 282	KRW	1 237 241	1 308 632	2,52
Hyundai Motor Co.-Pref-	2 170	KRW	188 361	192 417	0,37
Hyundai Motor Co.-Pref-	1 376	KRW	115 279	121 264	0,23
Hyundai Steel Co.	5 211	KRW	212 675	147 683	0,28
Industrial Bank of Korea	16 860	KRW	176 314	155 260	0,30
JYP Entertainment Corp.	1 706	KRW	144 274	134 186	0,26
Kakao Corp.	18 739	KRW	892 801	790 067	1,52
KakaoBank Corp.	10 024	KRW	457 877	221 822	0,43
Kakaopay Corp.	1 611	KRW	75 687	61 668	0,12
Kangwon Land Inc.	5 836	KRW	144 451	72 503	0,14
KB Financial Group Inc.	23 086	KRW	920 148	969 759	1,87
Kia Corp.	15 740	KRW	752 012	1 222 145	2,36
Korea Aerospace Industries Ltd.	4 392	KRW	149 890	170 510	0,33
Korea Electric Power Corp.	15 485	KRW	429 264	227 243	0,44
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	2 511	KRW	153 964	119 516	0,23

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Corée (suite)</b>					
Korea Zinc Co. Ltd.	504	KRW	194 740	194 885	0,38
Korean Air Lines Co. Ltd.	11 060	KRW	219 045	205 244	0,40
Krafton Inc.	1 748	KRW	599 557	262 763	0,51
KT Corp.	3 890	KRW	92 703	103 902	0,20
KT&G Corp.	6 207	KRW	500 452	418 812	0,81
Kum Yang Co. Ltd.	1 918	KRW	190 775	162 626	0,31
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	969	KRW	89 257	99 992	0,19
L&F Co. Ltd.	1 529	KRW	284 499	242 190	0,47
LG Chem Ltd.	2 977	KRW	1 266 928	1 153 446	2,22
LG Chem Ltd.-Pref-	462	KRW	103 892	111 563	0,22
LG Corp.	5 689	KRW	393 961	379 443	0,73
LG Display Co. Ltd.	13 971	KRW	281 612	138 202	0,27
LG Electronics Inc.	6 410	KRW	484 908	506 668	0,98
LG Energy Solution Ltd.	2 819	KRW	1 142 226	935 727	1,80
LG H&H Co. Ltd.	563	KRW	508 467	155 187	0,30
LG Innotek Co. Ltd.	853	KRW	123 315	158 625	0,31
LG Uplus Corp.	12 944	KRW	145 004	102 816	0,20
Lotte Chemical Corp	1 156	KRW	213 661	137 510	0,27
Meritz Financial Group Inc.	6 272	KRW	183 397	287 814	0,55
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	14 545	KRW	114 611	86 170	0,17
NAVER Corp.	7 903	KRW	1 492 980	1 374 541	2,65
NCSOFT Corp.	857	KRW	363 601	160 035	0,31
Netmarble Corp. 144A	1 549	KRW	157 945	69 879	0,14
NH Investment & Securities Co. Ltd.	8 966	KRW	92 911	71 915	0,14
Orion Corp.	1 425	KRW	146 956	128 459	0,25
Pearl Abyss Corp.	1 930	KRW	79 404	58 069	0,11
Posco DX Co. Ltd.	3 196	KRW	141 974	184 132	0,36
POSCO Future M Co. Ltd.	1 866	KRW	207 447	520 144	1,00
POSCO Holdings Inc.	4 329	KRW	1 061 225	1 678 962	3,24
Posco International Corp.	3 170	KRW	74 046	153 590	0,30
Samsung Biologics Co. Ltd.	1 072	KRW	461 907	632 596	1,22
Samsung C&T Corp.	5 032	KRW	594 360	505 974	0,98
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	3 377	KRW	340 011	401 705	0,77
Samsung Electronics Co. Ltd.	236 108	KRW	10 524 292	14 391 240	27,73
Samsung Electronics Co. Ltd.	40 681	KRW	1 565 988	1 967 875	3,79
Samsung Engineering Co. Ltd.	9 419	KRW	142 125	212 090	0,41
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	1 854	KRW	388 432	378 602	0,73
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	39 781	KRW	252 636	239 384	0,46
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	4 825	KRW	352 538	258 877	0,50
Samsung SDI Co. Ltd.	3 313	KRW	991 634	1 214 175	2,34
Samsung SDS Co. Ltd.	2 332	KRW	436 559	307 819	0,59
Samsung Securities Co. Ltd.	3 755	KRW	129 059	112 251	0,22
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	26 388	KRW	948 492	822 640	1,59
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	1 882	KRW	230 882	146 714	0,28
SK Bioscience Co. Ltd.	1 614	KRW	350 912	90 231	0,17
SK Hynix Inc.	32 881	KRW	2 310 945	3 612 595	6,96
SK IE Technology Co. Ltd. 144A	1 713	KRW	225 415	104 943	0,20
SK Inc.	2 207	KRW	455 572	305 028	0,59

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Corée (suite)</b>					
SK Innovation Co. Ltd.	3 640	KRW	483 320	396 531	0,76
SK Square Co. Ltd.	5 862	KRW	274 690	239 414	0,46
SK Telecom Co. Ltd.	3 286	KRW	132 979	127 827	0,25
SKC Co. Ltd.	1 137	KRW	133 491	79 985	0,15
S-Oil Corp.	2 705	KRW	170 945	146 182	0,28
Woori Financial Group Inc.	36 635	KRW	380 587	369 792	0,71
Yuhan Corp.	3 384	KRW	125 543	180 774	0,35
			<b>48 625 525</b>	<b>51 563 733</b>	<b>99,37</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>48 625 525</b>	<b>51 563 733</b>	<b>99,37</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>48 625 525</b>	<b>51 563 733</b>	<b>99,37</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>48 625 525</b>	<b>51 563 733</b>	<b>99,37</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd.	915 415	HKD	15 592 620	8 862 769	9,43
ANTA Sports Products Ltd.	145 464	HKD	1 725 766	1 411 132	1,50
Baidu Inc.-A-	256 065	HKD	4 804 851	3 807 256	4,05
BeiGene Ltd.	73 260	HKD	1 035 563	1 032 961	1,10
China Resources Land Ltd.	319 690	HKD	1 240 221	1 146 349	1,22
JD.com Inc.-A-	270 320	HKD	8 354 045	3 894 577	4,14
Kuaishou Technology 144A	303 727	HKD	3 671 477	2 059 581	2,19
Li Auto Inc.-A-	125 083	HKD	1 442 277	2 356 354	2,51
Meituan-B- 144A	652 714	HKD	12 280 842	6 845 993	7,28
NetEase Inc.	219 720	HKD	3 924 147	3 956 257	4,21
Tencent Holdings Ltd.	211 181	HKD	8 825 419	7 940 366	8,45
Trip.com Group Ltd.	61 463	HKD	2 235 551	2 185 057	2,32
Wuxi Biologics Cayman Inc. 144A	412 778	HKD	3 670 675	1 564 724	1,66
Xiaomi Corp.-B- 144A	1 700 928	HKD	4 325 387	3 398 131	3,61
			<b>73 128 841</b>	<b>50 461 507</b>	<b>53,67</b>
<b>Chine</b>					
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	3 570 114	HKD	1 422 678	1 376 189	1,46
Bank of China Ltd.-H-	9 610 629	HKD	3 929 016	3 667 733	3,90
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	845 796	HKD	572 990	527 502	0,56
BYD Co. Ltd.-H-	113 445	HKD	2 868 273	3 114 869	3,31
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	1 080 588	HKD	584 144	509 258	0,54
China Construction Bank Corp.-H-	11 397 187	HKD	8 048 551	6 787 037	7,22
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	359 692	HKD	143 454	106 868	0,11
China International Capital Corp. Ltd.-H- 144A	171 433	HKD	380 331	251 599	0,27
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	864 244	HKD	1 918 223	1 120 073	1,19
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	439 519	HKD	2 191 060	1 531 004	1,63
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	739 453	HKD	430 927	250 949	0,27
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	299 919	HKD	977 079	605 327	0,64
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	2 878 144	HKD	1 726 789	1 507 528	1,60
China Railway Group Ltd.-H-	469 098	HKD	283 868	209 061	0,22
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	392 273	HKD	1 013 382	1 343 822	1,43
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-H- 144A	12 639	HKD	280 302	124 067	0,13
China Vanke Co. Ltd.-H-	256 016	HKD	625 331	236 719	0,25
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	260 838	HKD	622 034	532 462	0,57
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-H-	354 164	HKD	598 514	356 044	0,38
CRRC Corp. Ltd.-H-	467 072	HKD	287 088	205 765	0,22
CSC Financial Co. Ltd.-H- 144A	104 701	HKD	97 467	92 519	0,10
Great Wall Motor Co. Ltd.-H-	269 042	HKD	673 125	349 372	0,37
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	268 670	HKD	996 035	758 678	0,81
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	8 889 362	HKD	5 336 662	4 348 741	4,63
Nongfu Spring Co. Ltd.-H- 144A	202 645	HKD	1 051 605	1 171 718	1,25
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	951 633	HKD	360 137	292 490	0,31
PetroChina Co. Ltd.-H-	2 416 683	HKD	1 557 052	1 596 978	1,70
PICC Property & Casualty Co. Ltd.-H-	781 504	HKD	968 074	928 771	0,99
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	726 579	HKD	5 387 686	3 289 288	3,50
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H- 144A	1 259 342	HKD	790 224	601 564	0,64

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
WuXi AppTec Co. Ltd.-H- 144A	39 990	HKD	447 404	406 888	0,43
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	666 308	HKD	813 092	1 085 405	1,15
			<b>47 382 597</b>	<b>39 286 288</b>	<b>41,78</b>
<b>Hong Kong</b>					
China Overseas Land & Investment Ltd.	445 004	HKD	1 289 009	784 173	0,83
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	182 740	HKD	1 499 415	800 367	0,85
CITIC Ltd.	739 122	HKD	779 482	738 313	0,79
			<b>3 567 906</b>	<b>2 322 853</b>	<b>2,47</b>
<b>États-Unis</b>					
Yum China Holdings Inc.	46 929	HKD	2 656 117	1 996 506	2,12
			<b>2 656 117</b>	<b>1 996 506</b>	<b>2,12</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>126 735 461</b>	<b>94 067 154</b>	<b>100,04</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>126 735 461</b>	<b>94 067 154</b>	<b>100,04</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Hong Kong</b>					
China Com Rich Rene Ene Invest <sup>(1)</sup>	8 766 000	HKD	7 746 093	11	0,00
			<b>7 746 093</b>	<b>11</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>7 746 093</b>	<b>11</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>7 746 093</b>	<b>11</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>134 481 554</b>	<b>94 067 165</b>	<b>100,04</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
KBC Group NV	102 951	EUR	6 078 700	6 045 283	2,52
			<b>6 078 700</b>	<b>6 045 283</b>	<b>2,52</b>
<b>Finlande</b>					
Nokia OYJ	2 252 829	EUR	8 590 360	6 875 634	2,87
Stora Enso OYJ-R-	257 097	EUR	2 981 350	3 220 140	1,34
			<b>11 571 710</b>	<b>10 095 774</b>	<b>4,21</b>
<b>France</b>					
Accor SA	83 794	EUR	2 773 911	2 899 272	1,21
Bouygues SA	116 315	EUR	3 644 464	3 968 668	1,66
Carrefour SA	228 481	EUR	4 025 749	3 784 788	1,58
Credit Agricole SA	516 554	EUR	6 700 112	6 638 752	2,77
Kering SA	23 342	EUR	11 650 094	9 313 458	3,89
Pernod Ricard SA	59 765	EUR	9 773 855	9 547 459	3,99
Rexel SA	92 274	EUR	2 330 430	2 285 627	0,95
Wendel SE	11 345	EUR	934 788	914 974	0,38
			<b>41 833 403</b>	<b>39 352 998</b>	<b>16,43</b>
<b>Allemagne</b>					
Bayerische Motoren Werke AG	95 497	EUR	8 683 505	9 624 188	4,02
Deutsche Bank AG	814 113	EUR	9 850 915	10 065 693	4,20
Evonik Industries AG	86 017	EUR	1 550 456	1 591 314	0,67
Fresenius SE & Co. KGaA	174 013	EUR	4 646 812	4 884 545	2,04
Heidelberg Materials AG	57 827	EUR	3 377 452	4 680 517	1,95
Mercedes-Benz Group AG	151 043	EUR	9 707 121	9 447 740	3,94
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	64 291	EUR	3 103 252	2 977 959	1,24
RWE AG	232 437	EUR	9 254 414	9 571 756	4,00
Volkswagen AG-Pref-	82 931	EUR	9 616 522	9 271 686	3,87
			<b>59 790 449</b>	<b>62 115 398</b>	<b>25,93</b>
<b>Italie</b>					
A2A SpA	656 936	EUR	995 785	1 221 244	0,51
Amplifon SpA	54 971	EUR	1 743 223	1 722 791	0,72
Assicurazioni Generali SpA	464 070	EUR	8 046 630	8 866 057	3,70
Azimut Holdings SpA	46 757	EUR	943 654	1 105 336	0,46
DiaSorin SpA	10 968	EUR	1 072 224	1 022 656	0,43
Eni SpA	637 511	EUR	8 125 496	9 784 519	4,08
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	148 641	EUR	1 738 555	1 701 939	0,71
Intesa Sanpaolo SpA	3 516 725	EUR	8 435 540	9 296 463	3,88
Italgas SpA	206 195	EUR	1 119 412	1 068 090	0,45
Leonardo SpA	169 459	EUR	1 902 809	2 530 870	1,06
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	227 342	EUR	2 226 884	2 547 367	1,06
Moncler SpA	87 936	EUR	4 922 301	4 898 035	2,04
Poste Italiane SpA 144A	196 067	EUR	1 912 077	2 014 588	0,84
Prysmian SpA	116 040	EUR	4 587 125	4 777 367	1,99
Snam SpA	863 264	EUR	4 104 599	4 018 494	1,68
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	591 882	EUR	4 640 062	4 471 077	1,87
			<b>56 516 376</b>	<b>61 046 893</b>	<b>25,48</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Luxembourg</b>					
AcelorMittal SA	215 471	EUR	5 378 286	5 532 218	2,31
Eurofins Scientific SE	54 510	EUR	3 161 618	3 215 000	1,34
			<b>8 539 904</b>	<b>8 747 218</b>	<b>3,65</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV 144A	183 378	EUR	2 496 691	2 492 107	1,04
ING Groep NV	707 122	EUR	9 715 821	9 564 532	3,99
Koninklijke KPN NV	1 408 628	EUR	4 339 463	4 392 102	1,83
Randstad NV	52 451	EUR	2 998 104	2 975 021	1,24
Stellantis NV	450 205	EUR	7 268 698	9 521 836	3,98
			<b>26 818 777</b>	<b>28 945 598</b>	<b>12,08</b>
<b>Portugal</b>					
Galp Energia SGPS SA	200 222	EUR	2 658 990	2 670 961	1,12
			<b>2 658 990</b>	<b>2 670 961</b>	<b>1,12</b>
<b>Espagne</b>					
Acciona SA	10 326	EUR	1 576 198	1 376 456	0,58
Bankinter SA	269 620	EUR	1 569 085	1 562 717	0,65
CaixaBank SA	1 588 133	EUR	5 913 321	5 917 384	2,47
Enagas SA	98 919	EUR	1 763 441	1 509 998	0,63
Endesa SA	132 930	EUR	2 501 957	2 453 888	1,02
Repsol SA	536 215	EUR	7 519 994	7 212 092	3,01
			<b>20 843 996</b>	<b>20 032 535</b>	<b>8,36</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>234 652 305</b>	<b>239 052 658</b>	<b>99,78</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>234 652 305</b>	<b>239 052 658</b>	<b>99,78</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>234 652 305</b>	<b>239 052 658</b>	<b>99,78</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Finlande</b>					
Nordea Bank Abp	648 413	SEK	7 235 716	7 264 323	1,21
			<b>7 235 716</b>	<b>7 264 323</b>	<b>1,21</b>
<b>Suède</b>					
Industrivarden AB-A-	1 044 374	SEK	30 639 509	30 855 123	5,14
Investor AB-A-	284 012	SEK	5 860 692	5 906 022	0,98
Kinnevik AB-B-	1 312 326	SEK	12 742 989	12 743 091	2,12
Nordnet AB publ	589 736	SEK	8 969 175	9 058 601	1,51
			<b>58 212 365</b>	<b>58 562 837</b>	<b>9,75</b>
<b>Suisse</b>					
BKW AG	9 372	CHF	1 551 182	1 507 014	0,25
Forbo Holding AG	1 199	CHF	1 541 786	1 359 263	0,23
Galenica AG	10 174	CHF	742 150	796 102	0,13
Georg Fischer AG	4 709	CHF	318 432	309 466	0,05
Helvetia Holdings AG	43 898	CHF	5 421 151	5 472 325	0,91
Investis Holding SA	15 194	CHF	1 462 228	1 595 018	0,27
SFS Group AG	6 949	CHF	829 538	778 814	0,13
Swiss Prime Site AG	47 873	CHF	4 549 282	4 626 499	0,77
u-blox Holdings AG	26 706	CHF	2 611 124	2 869 578	0,48
UBS Group AG	816 019	CHF	18 365 602	22 907 859	3,81
Vetropack Holdings AG	25 990	CHF	1 088 290	1 093 017	0,18
			<b>38 480 765</b>	<b>43 314 955</b>	<b>7,21</b>
<b>États-Unis</b>					
ACV Auctions Inc.-A-	93 955	USD	1 432 063	1 288 569	0,21
AeroVironment Inc.	18 201	USD	1 571 642	2 076 725	0,35
Alphabet Inc.-A-	202 296	USD	26 317 494	25 581 609	4,26
Ambac Financial Group Inc.	216 075	USD	1 950 679	3 223 569	0,54
Amedisys Inc.	60 008	USD	5 269 162	5 163 952	0,86
American Woodmark Corp.	21 000	USD	1 334 738	1 765 129	0,29
Analog Devices Inc.	35 759	USD	6 398 636	6 427 652	1,07
Apple Inc.	317 098	USD	55 878 765	55 267 162	9,20
Arrow Electronics Inc.	10 526	USD	1 367 421	1 164 897	0,19
Beazer Homes USA Inc.	44 807	USD	930 535	1 370 595	0,23
Boeing Co.	63 369	USD	10 823 368	14 952 937	2,49
Caterpillar Inc.	54 988	USD	12 831 049	14 718 055	2,45
Cigna Group	73 421	USD	19 518 565	19 903 060	3,31
Crinetics Pharmaceuticals Inc.	13 034	USD	357 789	419 816	0,07
CVS Health Corp.	421 364	USD	27 427 017	30 118 949	5,01
DraftKings Inc.-A-	138 143	USD	4 664 934	4 408 220	0,73
Duckhorn Portfolio Inc.	295 149	USD	3 613 886	2 631 799	0,44
Eagle Pharmaceuticals Inc.	48 800	USD	921 629	231 045	0,04
eBay Inc.	278 511	USD	10 778 945	10 997 735	1,83
elf Beauty Inc.	51 778	USD	5 585 336	6 765 614	1,13
Enova International Inc.	20 000	USD	934 247	1 002 308	0,17
ePlus Inc.	19 736	USD	1 007 554	1 426 445	0,24
Gilead Sciences Inc.	260 540	USD	18 853 075	19 106 815	3,18
GMS Inc.	31 926	USD	1 950 992	2 382 347	0,40
Green Dot Corp.-A-	53 365	USD	950 863	478 263	0,08
Grid Dynamics Holdings Inc.	133 563	USD	1 607 693	1 611 727	0,27

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Hims & Hers Health Inc.	127 000	USD	953 370	1 023 220	0,17
Hovnanian Enterprises Inc.	9 600	USD	914 957	1 352 421	0,22
Inari Medical Inc.	30 211	USD	1 708 990	1 775 493	0,30
Intel Corp.	621 906	USD	22 520 239	28 290 203	4,71
iRobot Corp.	39 820	USD	1 593 164	1 395 043	0,23
Liberty Media Corp-Liberty Formula One-A-	34 410	USD	2 070 511	1 806 085	0,30
Liberty Media Corp-Liberty Live-A-	41 122	USD	1 335 293	1 360 620	0,23
Liberty Media Corp-Liberty Live-C-	292 181	USD	10 005 347	9 889 690	1,65
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	1 001 058	USD	20 496 972	26 081 063	4,34
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM-A-	158 587	USD	3 401 331	4 126 004	0,69
Lockheed Martin Corp.	39 908	USD	16 503 144	16 374 326	2,73
MacroGenics Inc.	161 900	USD	892 284	1 409 929	0,23
Marqeta Inc.-A-	630 611	USD	3 659 125	3 984 669	0,66
MercadoLibre Inc.	15 860	USD	19 156 496	22 563 365	3,76
Microsoft Corp.	67 443	USD	22 875 924	22 958 641	3,82
Occidental Petroleum Corp.	47 082	USD	2 527 125	2 544 938	0,42
O-I Glass Inc.	68 700	USD	1 313 368	1 018 699	0,17
ONEOK Inc.	9 055	USD	562 273	575 605	0,10
PACCAR Inc.	216 179	USD	18 840 522	19 110 014	3,18
Procter & Gamble Co.	76 637	USD	10 712 113	10 166 464	1,69
Sabra Health Care REIT Inc.	454 354	USD	6 054 178	5 869 398	0,98
Samsara Inc.-A-	71 239	USD	1 557 795	2 152 680	0,36
Tactile Systems Technology Inc.	41 700	USD	932 745	539 818	0,09
Tenable Holdings Inc.	55 871	USD	2 134 760	2 329 623	0,39
Tidewater Inc.	89 922	USD	3 920 328	5 869 981	0,98
Tradeweb Markets Inc.-A-	63 928	USD	5 617 914	5 259 382	0,87
Uber Technologies Inc.	389 557	USD	20 927 268	21 712 779	3,61
Upwork Inc.	84 336	USD	1 134 342	1 135 270	0,19
Uranium Energy Corp.	777 069	USD	3 697 048	4 502 097	0,75
Vimeo Inc.	256 000	USD	1 057 586	908 451	0,15
Workday Inc.-A-	53 645	USD	13 311 076	13 406 271	2,23
Wynn Resorts Ltd.	167 619	USD	13 362 619	13 824 981	2,30
			<b>460 028 284</b>	<b>489 802 217</b>	<b>81,54</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>563 957 130</b>	<b>598 944 332</b>	<b>99,71</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>563 957 130</b>	<b>598 944 332</b>	<b>99,71</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>563 957 130</b>	<b>598 944 332</b>	<b>99,71</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
voestalpine AG	12 072	EUR	393 419	344 776	0,72
			<b>393 419</b>	<b>344 776</b>	<b>0,72</b>
<b>Belgique</b>					
Syensqo SA	7 709	EUR	665 418	726 650	1,52
Umicore SA	21 784	EUR	851 744	542 422	1,14
			<b>1 517 162</b>	<b>1 269 072</b>	<b>2,66</b>
<b>Danemark</b>					
Chr Hansen Holdings A/S	10 972	DKK	773 292	833 361	1,74
Novozymes A/S-B-	21 274	DKK	1 186 391	1 059 053	2,22
			<b>1 959 683</b>	<b>1 892 414</b>	<b>3,96</b>
<b>Finlande</b>					
Stora Enso OYJ-R-	60 514	EUR	872 390	757 938	1,58
UPM-Kymmene OYJ	55 517	EUR	1 833 306	1 890 909	3,96
			<b>2 705 696</b>	<b>2 648 847</b>	<b>5,54</b>
<b>France</b>					
Air Liquide SA	54 479	EUR	7 893 659	9 594 842	20,07
Arkema SA	6 245	EUR	656 858	643 235	1,35
			<b>8 550 517</b>	<b>10 238 077</b>	<b>21,42</b>
<b>Allemagne</b>					
Covestro AG 144A	20 120	EUR	991 480	1 059 921	2,22
Evonik Industries AG	24 236	EUR	552 066	448 366	0,94
Symrise AG	13 812	EUR	1 514 804	1 376 228	2,88
Wacker Chemie AG	1 899	EUR	232 574	217 056	0,45
			<b>3 290 924</b>	<b>3 101 571</b>	<b>6,49</b>
<b>Irlande</b>					
CRH PLC	73 594	GBP	3 345 624	4 594 697	9,62
Smurfit Kappa Group PLC	27 081	EUR	1 116 375	971 666	2,03
			<b>4 461 999</b>	<b>5 566 363</b>	<b>11,65</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Akzo Nobel NV	17 744	EUR	1 496 284	1 327 606	2,78
OCI NV	10 974	EUR	279 686	287 958	0,60
			<b>1 775 970</b>	<b>1 615 564</b>	<b>3,38</b>
<b>Norvège</b>					
Norsk Hydro ASA	138 009	NOK	897 493	841 451	1,76
			<b>897 493</b>	<b>841 451</b>	<b>1,76</b>
<b>Suède</b>					
Boliden AB	28 450	SEK	898 925	803 730	1,68
Holmen AB-B-	7 928	SEK	349 281	303 162	0,64
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	63 021	SEK	869 645	855 376	1,79
			<b>2 117 851</b>	<b>1 962 268</b>	<b>4,11</b>
<b>Suisse</b>					
Clariant AG	22 444	CHF	351 807	299 823	0,63
DSM-Firmenich AG	19 345	EUR	2 836 729	1 779 740	3,72
EMS-Chemie Holding AG	729	CHF	571 254	533 972	1,12
Givaudan SA	961	CHF	3 478 384	3 601 184	7,53
Holcim AG	54 215	CHF	2 637 802	3 849 805	8,05

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
SIG Group AG	31 810	CHF	721 751	662 046	1,39
Sika AG	15 858	CHF	4 362 350	4 668 388	9,77
			<b>14 960 077</b>	<b>15 394 958</b>	<b>32,21</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Antofagasta PLC	41 019	GBP	696 216	795 028	1,66
Croda International PLC	14 525	GBP	1 266 918	846 496	1,77
Endeavour Mining PLC	19 205	GBP	472 594	389 406	0,81
Mondi PLC	50 506	GBP	982 822	896 139	1,88
			<b>3 418 550</b>	<b>2 927 069</b>	<b>6,12</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>46 049 341</b>	<b>47 802 430</b>	<b>100,02</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>46 049 341</b>	<b>47 802 430</b>	<b>100,02</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>46 049 341</b>	<b>47 802 430</b>	<b>100,02</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
UCB SA	12 644	EUR	1 139 479	997 612	0,74
			<b>1 139 479</b>	<b>997 612</b>	<b>0,74</b>
<b>Danemark</b>					
Coloplast A/S-B-	13 642	DKK	1 743 473	1 412 775	1,05
Demant A/S	10 064	DKK	419 636	399 613	0,30
Genmab A/S	6 598	DKK	2 478 306	1 907 380	1,41
Novo Nordisk A/S-B-	325 873	DKK	18 349 020	30 517 129	22,64
			<b>22 990 435</b>	<b>34 236 897</b>	<b>25,40</b>
<b>Finlande</b>					
Orion OYJ-B-	10 769	EUR	406 022	422 899	0,31
			<b>406 022</b>	<b>422 899</b>	<b>0,31</b>
<b>France</b>					
BioMerieux	4 135	EUR	425 862	415 981	0,31
EssilorLuxottica SA	29 441	EUR	5 159 356	5 346 485	3,97
Ipsen SA	3 772	EUR	361 019	406 999	0,30
Sanofi SA	113 667	EUR	10 509 752	10 202 750	7,57
Sartorius Stedim Biotech	2 766	EUR	1 136 784	662 457	0,49
			<b>17 592 773</b>	<b>17 034 672</b>	<b>12,64</b>
<b>Allemagne</b>					
Carl Zeiss Meditec AG	4 020	EUR	611 782	397 337	0,29
Sartorius AG-Pref-	2 617	EUR	1 218 899	871 984	0,65
			<b>1 830 681</b>	<b>1 269 321</b>	<b>0,94</b>
<b>Italie</b>					
Amplifon SpA	12 435	EUR	467 591	389 713	0,29
DiaSorin SpA	2 224	EUR	344 612	207 366	0,15
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	10 458	EUR	518 097	510 664	0,38
			<b>1 330 300</b>	<b>1 107 743</b>	<b>0,82</b>
<b>Luxembourg</b>					
Eurofins Scientific SE	13 499	EUR	1 259 642	796 171	0,59
			<b>1 259 642</b>	<b>796 171</b>	<b>0,59</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Argenx SE	5 900	EUR	2 045 393	2 026 650	1,50
QIAGEN NV	22 807	EUR	1 028 742	898 596	0,67
			<b>3 074 135</b>	<b>2 925 246</b>	<b>2,17</b>
<b>Espagne</b>					
Grifols SA	29 871	EUR	506 254	461 656	0,34
			<b>506 254</b>	<b>461 656</b>	<b>0,34</b>
<b>Suède</b>					
Swedish Orphan Biovitrum AB	19 442	SEK	404 971	466 294	0,35
			<b>404 971</b>	<b>466 294</b>	<b>0,35</b>
<b>Suisse</b>					
Alcon Inc.	49 898	CHF	3 530 362	3 522 860	2,61
Bachem Holdings AG	3 350	CHF	349 766	234 208	0,17
Lonza Group AG	7 436	CHF	4 677 543	2 828 904	2,10
Novartis AG	204 680	CHF	16 047 792	18 684 149	13,86
Roche Holding AG	70 156	CHF	22 089 239	18 449 619	13,69
Roche Holding AG	3 200	CHF	1 097 471	899 703	0,67
Sandoz Group AG	40 888	CHF	1 077 830	1 190 056	0,88

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Sonova Holding AG	5 060	CHF	1 532 335	1 493 408	1,11
Straumann Holdings AG	11 146	CHF	1 650 626	1 625 633	1,21
			<b>52 052 964</b>	<b>48 928 540</b>	<b>36,30</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
AstraZeneca PLC	154 770	GBP	17 543 668	18 932 581	14,04
GSK PLC	408 919	GBP	7 143 950	6 843 565	5,08
Hikma Pharmaceuticals PLC	16 608	GBP	431 231	342 882	0,25
			<b>25 118 849</b>	<b>26 119 028</b>	<b>19,37</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>127 706 505</b>	<b>134 766 079</b>	<b>99,97</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>127 706 505</b>	<b>134 766 079</b>	<b>99,97</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>127 706 505</b>	<b>134 766 079</b>	<b>99,97</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Ageas SA	9 194	EUR	339 213	361 416	0,55
Groupe Bruxelles Lambert NV	5 063	EUR	435 458	360 587	0,55
Sofina SA	889	EUR	251 202	200 381	0,30
			<b>1 025 873</b>	<b>922 384</b>	<b>1,40</b>
<b>Danemark</b>					
Danske Bank A/S	39 628	DKK	736 689	958 995	1,46
Tryg A/S	20 098	DKK	421 590	396 052	0,60
			<b>1 158 279</b>	<b>1 355 047</b>	<b>2,06</b>
<b>Finlande</b>					
Nordea Bank Abp	183 722	EUR	1 893 806	2 062 463	3,13
Sampo OYJ-A-	25 929	EUR	1 053 760	1 027 048	1,56
			<b>2 947 566</b>	<b>3 089 511</b>	<b>4,69</b>
<b>France</b>					
Amundi SA 144A	3 534	EUR	229 691	217 694	0,33
AXA SA	103 557	EUR	2 761 201	3 053 896	4,63
Credit Agricole SA	61 369	EUR	715 420	788 714	1,19
Edenred SE	14 334	EUR	852 346	776 043	1,18
Worldline SA 144A	13 847	EUR	475 762	216 983	0,33
			<b>5 034 420</b>	<b>5 053 330</b>	<b>7,66</b>
<b>Allemagne</b>					
Deutsche Bank AG	111 218	EUR	1 229 386	1 375 099	2,09
Deutsche Boerse AG	10 902	EUR	1 750 126	2 033 223	3,08
			<b>2 979 512</b>	<b>3 408 322</b>	<b>5,17</b>
<b>Irlande</b>					
Bank of Ireland Group PLC	60 684	EUR	526 489	498 701	0,76
			<b>526 489</b>	<b>498 701</b>	<b>0,76</b>
<b>Italie</b>					
Banco BPM SpA	69 774	EUR	354 387	333 589	0,51
FinecoBank Banca Fineco SpA	35 063	EUR	528 653	476 331	0,72
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	31 778	EUR	319 877	356 073	0,54
Nexi SpA 144A	33 994	EUR	247 533	251 760	0,38
Poste Italiane SpA 144A	30 070	EUR	313 655	308 969	0,47
UniCredit SpA	92 184	EUR	1 442 406	2 264 500	3,43
			<b>3 206 511</b>	<b>3 991 222</b>	<b>6,05</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV 144A	27 407	EUR	337 517	372 461	0,57
Adyen NV 144A	1 246	EUR	1 830 896	1 453 584	2,20
ASR Nederland NV	9 121	EUR	369 214	389 467	0,59
Euronext NV	4 929	EUR	376 379	387 666	0,59
NN Group NV	15 550	EUR	624 230	555 912	0,84
			<b>3 538 236</b>	<b>3 159 090</b>	<b>4,79</b>
<b>Norvège</b>					
DNB Bank ASA	53 155	NOK	987 061	1 023 442	1,55
Gjensidige Forsikring ASA	11 510	NOK	207 379	192 372	0,29
			<b>1 194 440</b>	<b>1 215 814</b>	<b>1,84</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Santander SA	928 876	EUR	3 102 133	3 510 687	5,32
			<b>3 102 133</b>	<b>3 510 687</b>	<b>5,32</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède</b>					
EQT AB	20 473	SEK	561 562	524 124	0,79
Industrivarden AB-A-	7 482	SEK	199 392	221 049	0,34
Industrivarden AB-C-	8 415	SEK	221 261	248 160	0,38
Investor AB-B-	99 405	SEK	1 884 588	2 084 983	3,16
L E Lundbergforetagen AB-B-	4 376	SEK	199 683	215 488	0,33
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	91 138	SEK	1 012 336	1 136 309	1,72
Svenska Handelsbanken AB-A-	83 772	SEK	779 119	823 611	1,25
Swedbank AB-A-	48 763	SEK	844 294	890 502	1,35
			<b>5 702 235</b>	<b>6 144 226</b>	<b>9,32</b>
<b>Suisse</b>					
Banque Cantonale Vaudoise	1 732	CHF	156 822	202 126	0,31
Julius Baer Group Ltd.	11 833	CHF	685 544	600 095	0,91
Partners Group Holdings AG	1 302	CHF	1 456 822	1 698 696	2,58
Swiss Life Holding AG	1 693	CHF	1 000 347	1 063 441	1,61
UBS Group AG	188 839	CHF	3 458 266	5 301 221	8,04
Zurich Insurance Group AG	8 401	CHF	3 538 686	3 972 212	6,02
			<b>10 296 487</b>	<b>12 837 791</b>	<b>19,47</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	55 902	GBP	1 017 706	1 561 850	2,37
abrtn PLC	108 559	GBP	282 304	223 813	0,34
Admiral Group PLC	14 947	GBP	458 036	462 971	0,70
Barclays PLC	866 806	GBP	1 750 954	1 538 292	2,33
Hargreaves Lansdown PLC	20 476	GBP	248 762	173 444	0,26
HSBC Holdings PLC	1 118 775	GBP	7 003 424	8 204 941	12,45
Legal & General Group PLC	343 370	GBP	1 037 773	995 007	1,51
Lloyds Banking Group PLC	3 646 375	GBP	1 848 285	2 007 650	3,05
London Stock Exchange Group PLC	23 902	GBP	2 142 354	2 558 106	3,88
NatWest Group PLC	330 843	GBP	990 782	837 675	1,27
Prudential PLC	157 984	GBP	1 919 016	1 617 528	2,45
Schroders PLC	46 396	GBP	276 999	230 179	0,35
Wise PLC-A-	35 392	GBP	270 223	356 972	0,54
			<b>19 246 618</b>	<b>20 768 428</b>	<b>31,50</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>59 958 799</b>	<b>65 954 553</b>	<b>100,03</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>59 958 799</b>	<b>65 954 553</b>	<b>100,03</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>59 958 799</b>	<b>65 954 553</b>	<b>100,03</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Finlande</b>					
Elisa OYJ	6 507	EUR	353 453	272 448	3,64
			<b>353 453</b>	<b>272 448</b>	<b>3,64</b>
<b>Allemagne</b>					
Deutsche Telekom AG	107 117	EUR	2 238 639	2 329 795	31,11
Scout24 SE	3 431	EUR	192 622	220 133	2,94
			<b>2 431 261</b>	<b>2 549 928</b>	<b>34,05</b>
<b>Italie</b>					
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	15 375	EUR	178 077	176 044	2,35
Telecom Italia SpA	455 853	EUR	131 975	134 112	1,79
			<b>310 052</b>	<b>310 156</b>	<b>4,14</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Koninklijke KPN NV	153 500	EUR	493 274	478 613	6,39
			<b>493 274</b>	<b>478 613</b>	<b>6,39</b>
<b>Norvège</b>					
Adevinta ASA	15 998	NOK	129 780	160 287	2,14
			<b>129 780</b>	<b>160 287</b>	<b>2,14</b>
<b>Espagne</b>					
Cellnex Telecom SA	25 856	EUR	1 015 812	922 025	12,31
Telefonica SA	223 613	EUR	856 782	790 248	10,56
			<b>1 872 594</b>	<b>1 712 273</b>	<b>22,87</b>
<b>Suède</b>					
Tele2 AB-B-	24 440	SEK	231 492	189 988	2,54
Telia Co. AB	107 933	SEK	276 824	249 460	3,33
			<b>508 316</b>	<b>439 448</b>	<b>5,87</b>
<b>Suisse</b>					
Swisscom AG	1 185	CHF	700 658	644 930	8,61
			<b>700 658</b>	<b>644 930</b>	<b>8,61</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Auto Trader Group PLC 144A	41 858	GBP	298 935	348 475	4,66
Informa PLC	63 302	GBP	490 235	570 685	7,62
			<b>789 170</b>	<b>919 160</b>	<b>12,28</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>7 588 558</b>	<b>7 487 243</b>	<b>99,99</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>7 588 558</b>	<b>7 487 243</b>	<b>99,99</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>7 588 558</b>	<b>7 487 243</b>	<b>99,99</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>France</b>					
Capgemini SE	49 044	EUR	8 825 172	9 257 055	13,37
Dassault Systemes SE	209 779	EUR	8 874 774	9 279 574	13,40
			<b>17 699 946</b>	<b>18 536 629</b>	<b>26,77</b>
<b>Allemagne</b>					
Nemetschek SE	18 130	EUR	1 348 794	1 422 843	2,06
SAP SE	73 386	EUR	9 377 992	10 235 879	14,78
			<b>10 726 786</b>	<b>11 658 722</b>	<b>16,84</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ASML Holdings NV	28 536	EUR	18 731 158	19 452 991	28,09
BE Semiconductor Industries NV	24 201	EUR	2 810 376	3 302 226	4,77
			<b>21 541 534</b>	<b>22 755 217</b>	<b>32,86</b>
<b>Suède</b>					
Hexagon AB-B-	651 783	SEK	6 993 087	7 081 353	10,23
			<b>6 993 087</b>	<b>7 081 353</b>	<b>10,23</b>
<b>Suisse</b>					
Temenos AG	20 057	CHF	1 668 383	1 687 437	2,44
			<b>1 668 383</b>	<b>1 687 437</b>	<b>2,44</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Halma PLC	119 184	GBP	3 264 464	3 141 458	4,54
Sage Group PLC	322 374	GBP	3 535 182	4 362 044	6,30
			<b>6 799 646</b>	<b>7 503 502</b>	<b>10,84</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>65 429 382</b>	<b>69 222 860</b>	<b>99,98</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>65 429 382</b>	<b>69 222 860</b>	<b>99,98</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>65 429 382</b>	<b>69 222 860</b>	<b>99,98</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Verbund AG	5 888	EUR	484 505	494 886	1,68
			<b>484 505</b>	<b>494 886</b>	<b>1,68</b>
<b>Belgique</b>					
Elia Group SA	2 540	EUR	305 120	287 782	0,97
			<b>305 120</b>	<b>287 782</b>	<b>0,97</b>
<b>Danemark</b>					
Orsted AS 144A	16 356	DKK	1 595 433	821 248	2,78
			<b>1 595 433</b>	<b>821 248</b>	<b>2,78</b>
<b>Finlande</b>					
Fortum OYJ	38 792	EUR	481 082	506 624	1,72
			<b>481 082</b>	<b>506 624</b>	<b>1,72</b>
<b>France</b>					
Veolia Environnement SA	58 764	EUR	1 648 785	1 678 300	5,69
			<b>1 648 785</b>	<b>1 678 300</b>	<b>5,69</b>
<b>Allemagne</b>					
E.ON SE	194 131	EUR	2 135 158	2 358 692	8,00
			<b>2 135 158</b>	<b>2 358 692</b>	<b>8,00</b>
<b>Italie</b>					
Enel SpA	703 238	EUR	4 437 520	4 732 792	16,04
Snam SpA	174 363	EUR	862 348	811 660	2,75
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	121 660	EUR	891 238	919 019	3,12
			<b>6 191 106</b>	<b>6 463 471</b>	<b>21,91</b>
<b>Espagne</b>					
Acciona SA	2 133	EUR	386 190	284 329	0,97
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	5 689	EUR	203 481	159 747	0,54
EDP Renovaveis SA	26 563	EUR	541 182	492 080	1,67
Enagas SA	21 504	EUR	387 995	328 259	1,11
Endesa SA	27 465	EUR	544 139	507 004	1,72
Iberdrola SA	521 619	EUR	5 640 616	6 191 617	20,99
Naturgy Energy Group SA	10 890	EUR	278 353	294 030	1,00
Redeia Corp. SA	35 089	EUR	582 049	523 177	1,77
			<b>8 564 005</b>	<b>8 780 243</b>	<b>29,77</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Centrica PLC	473 788	GBP	652 936	769 026	2,61
National Grid PLC	311 965	GBP	3 701 240	3 808 980	12,91
Severn Trent PLC	23 273	GBP	746 646	692 661	2,35
SSE PLC	94 436	GBP	1 877 375	2 022 706	6,86
United Utilities Group PLC	58 961	GBP	716 020	720 913	2,44
			<b>7 694 217</b>	<b>8 014 286</b>	<b>27,17</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>29 099 411</b>	<b>29 405 532</b>	<b>99,69</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>29 099 411</b>	<b>29 405 532</b>	<b>99,69</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>29 099 411</b>	<b>29 405 532</b>	<b>99,69</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA	115 567	EUR	6 075 996	6 751 424	9,19
Lotus Bakeries NV	54	EUR	430 920	444 420	0,61
			<b>6 506 916</b>	<b>7 195 844</b>	<b>9,80</b>
<b>Danemark</b>					
Carlsberg AS-B-	13 102	DKK	1 769 054	1 488 319	2,03
			<b>1 769 054</b>	<b>1 488 319</b>	<b>2,03</b>
<b>Finlande</b>					
Kesko OYJ-B-	36 340	EUR	898 128	651 395	0,89
			<b>898 128</b>	<b>651 395</b>	<b>0,89</b>
<b>France</b>					
L'Oreal SA	32 091	EUR	12 337 894	14 461 809	19,69
Pernod Ricard SA	27 210	EUR	5 232 880	4 346 798	5,91
Remy Cointreau SA	3 068	EUR	503 822	352 820	0,48
			<b>18 074 596</b>	<b>19 161 427</b>	<b>26,08</b>
<b>Allemagne</b>					
Beiersdorf AG	13 411	EUR	1 460 842	1 819 873	2,48
HelloFresh SE	20 684	EUR	993 384	295 988	0,40
Henkel AG & Co KGaA	13 826	EUR	927 604	898 413	1,22
Henkel AG & Co KGaA-Pref-	22 520	EUR	1 678 117	1 640 807	2,24
			<b>5 059 947</b>	<b>4 655 081</b>	<b>6,34</b>
<b>Irlande</b>					
Kerry Group PLC-A-	21 209	EUR	2 195 581	1 668 300	2,27
			<b>2 195 581</b>	<b>1 668 300</b>	<b>2,27</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Davide Campari-Milano NV	69 548	EUR	784 968	710 433	0,97
Heineken Holdings NV	17 245	EUR	1 341 631	1 320 967	1,80
Heineken NV	38 319	EUR	3 557 927	3 523 049	4,79
JDE Peet's NV	12 970	EUR	352 449	315 949	0,43
Koninklijke Ahold Delhaize NV	127 828	EUR	3 395 112	3 325 445	4,53
			<b>9 432 087</b>	<b>9 195 843</b>	<b>12,52</b>
<b>Norvège</b>					
Mowi ASA	61 922	NOK	1 179 315	1 004 573	1,37
Orkla ASA	93 269	NOK	659 374	655 465	0,89
Salmar ASA	9 655	NOK	486 685	489 872	0,67
			<b>2 325 374</b>	<b>2 149 910</b>	<b>2,93</b>
<b>Portugal</b>					
Jeronimo Martins SGPS SA	37 677	EUR	737 268	868 078	1,18
			<b>737 268</b>	<b>868 078</b>	<b>1,18</b>
<b>Suède</b>					
Essity AB-B-	81 044	SEK	2 089 387	1 819 987	2,48
			<b>2 089 387</b>	<b>1 819 987</b>	<b>2,48</b>
<b>Suisse</b>					
Barry Callebaut AG	475	CHF	764 055	724 970	0,98
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	121	CHF	1 243 132	1 313 168	1,79
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	15	CHF	1 596 561	1 645 641	2,24
			<b>3 603 748</b>	<b>3 683 779</b>	<b>5,01</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Coca-Cola Europacific Partners PLC	27 472	USD	1 430 377	1 659 784	2,26

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Diageo PLC	299 089	GBP	12 199 559	9 857 705	13,42
Haleon PLC	737 196	GBP	2 598 670	2 736 426	3,72
Ocado Group PLC	77 081	GBP	876 084	674 626	0,92
Reckitt Benckiser Group PLC	95 478	GBP	6 617 923	5 972 000	8,13
			<b>23 722 613</b>	<b>20 900 541</b>	<b>28,45</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>76 414 699</b>	<b>73 438 504</b>	<b>99,98</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>76 414 699</b>	<b>73 438 504</b>	<b>99,98</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>76 414 699</b>	<b>73 438 504</b>	<b>99,98</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk A/S-A-	70	DKK	154 744	112 495	0,38
AP Moller - Maersk A/S-B-	113	DKK	258 701	184 024	0,63
DSV A/S	4 318	DKK	882 517	686 692	2,35
ROCKWOOL A/S-B-	214	DKK	74 486	56 725	0,19
Vestas Wind Systems A/S	23 423	DKK	719 161	673 352	2,30
			<b>2 089 609</b>	<b>1 713 288</b>	<b>5,85</b>
<b>Finlande</b>					
Kone OYJ-B-	7 883	EUR	482 674	355 996	1,22
Metso Outotec OYJ	15 382	EUR	158 048	141 053	0,48
Wartsila OYJ Abp	10 980	EUR	122 130	144 113	0,49
			<b>762 852</b>	<b>641 162</b>	<b>2,19</b>
<b>France</b>					
Aéroports de Paris SA	803	EUR	90 770	94 112	0,32
Alstom SA	6 685	EUR	203 343	81 423	0,28
Bouygues SA	4 424	EUR	152 299	150 947	0,52
Bureau Veritas SA	6 841	EUR	185 989	156 454	0,53
Cie de Saint-Gobain SA	10 571	EUR	618 797	704 663	2,41
Eiffage SA	1 705	EUR	158 917	165 419	0,56
Getlink SE	8 292	EUR	121 586	137 357	0,47
Legrand SA	6 148	EUR	576 791	578 527	1,98
Schneider Electric SE	12 622	EUR	1 939 459	2 294 427	7,84
Teleperformance SE	1 381	EUR	428 610	182 361	0,62
Vinci SA	11 775	EUR	1 136 881	1 338 817	4,57
			<b>5 613 442</b>	<b>5 884 507</b>	<b>20,10</b>
<b>Allemagne</b>					
Brenntag SE	3 225	EUR	257 668	268 385	0,92
Daimler Truck Holdings AG	12 407	EUR	345 702	422 086	1,44
Deutsche Lufthansa AG	13 877	EUR	96 186	111 682	0,38
DHL Group	22 991	EUR	1 213 282	1 031 261	3,52
GEA Group AG	3 797	EUR	149 538	143 109	0,49
Knorr-Bremse AG	1 683	EUR	150 932	98 960	0,34
Rational AG	119	EUR	96 411	83 241	0,28
Siemens AG	17 628	EUR	2 562 091	2 995 350	10,23
Siemens Energy AG	12 051	EUR	270 070	144 612	0,49
			<b>5 141 880</b>	<b>5 298 686</b>	<b>18,09</b>
<b>Irlande</b>					
DCC PLC	2 291	GBP	123 368	152 764	0,52
Kingspan Group PLC	3 588	EUR	300 216	281 299	0,96
			<b>423 584</b>	<b>434 063</b>	<b>1,48</b>
<b>Italie</b>					
Prysmian SpA	6 091	EUR	204 703	250 766	0,86
			<b>204 703</b>	<b>250 766</b>	<b>0,86</b>
<b>Jersey</b>					
Experian PLC	21 334	GBP	780 613	788 335	2,69
			<b>780 613</b>	<b>788 335</b>	<b>2,69</b>
<b>Pays-Bas</b>					
AerCap Holdings NV	4 644	USD	249 265	312 445	1,07
Ferrovial SE	11 893	EUR	306 827	392 707	1,34

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
IMCD NV	1 322	EUR	230 809	208 281	0,71
Randstad NV	2 560	EUR	146 414	145 203	0,50
Wolters Kluwer NV	5 764	EUR	589 555	741 827	2,53
			<b>1 522 870</b>	<b>1 800 463</b>	<b>6,15</b>
<b>Espagne</b>					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	4 839	EUR	110 190	194 334	0,66
Aena SME SA 144A	1 740	EUR	241 714	285 534	0,98
			<b>351 904</b>	<b>479 868</b>	<b>1,64</b>
<b>Suède</b>					
Alfa Laval AB	6 711	SEK	223 525	243 181	0,83
Assa Abloy AB-B-	23 247	SEK	573 917	606 207	2,07
Atlas Copco AB-A-	62 301	SEK	861 171	971 241	3,32
Atlas Copco AB-B-	36 203	SEK	425 034	485 850	1,66
Beijer Ref AB	8 928	SEK	117 550	108 187	0,37
Epiroc AB-A-	15 285	SEK	280 571	277 622	0,95
Epiroc AB-B-	9 045	SEK	142 294	143 322	0,49
Husqvarna AB-B-	8 110	SEK	88 310	60 451	0,21
Indutrade AB	6 338	SEK	133 276	149 049	0,51
Investment AB Latour-B-	3 434	SEK	88 295	80 911	0,28
Lifco AB-B-	5 407	SEK	120 689	120 064	0,41
Nibe Industrier AB-B-	35 151	SEK	379 807	223 552	0,76
Sandvik AB	24 730	SEK	494 863	484 493	1,65
Securitas AB-B-	11 407	SEK	107 706	101 011	0,34
Skanska AB-B-	7 891	SEK	160 110	129 254	0,44
SKF AB-B-	7 904	SEK	153 426	142 922	0,49
Volvo AB-A-	4 644	SEK	88 337	111 381	0,38
Volvo AB-B-	35 001	SEK	648 503	822 795	2,81
			<b>5 087 384</b>	<b>5 261 493</b>	<b>17,97</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	37 104	CHF	1 166 067	1 488 584	5,08
Adecco Group AG	3 711	CHF	148 307	164 728	0,56
Geberit AG	775	CHF	483 689	449 298	1,54
Kuehne & Nagel International AG	1 260	CHF	370 713	392 747	1,34
Schindler Holdings AG	944	CHF	230 368	213 528	0,73
Schindler Holdings AG	545	CHF	123 834	116 945	0,40
SGS SA	3 477	CHF	341 587	271 285	0,93
VAT Group AG 144A	626	CHF	249 264	283 802	0,97
			<b>3 113 829</b>	<b>3 380 917</b>	<b>11,55</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Ashtead Group PLC	10 157	GBP	663 198	640 228	2,19
Bunzl PLC	7 839	GBP	250 441	288 582	0,98
Intertek Group PLC	3 743	GBP	217 256	183 407	0,62
RELX PLC	43 823	GBP	1 190 402	1 572 822	5,37
Rentokil Initial PLC	58 508	GBP	390 931	297 628	1,02

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Smiths Group PLC	8 061	GBP	143 569	164 052	0,56
Spirax-Sarco Engineering PLC	1 711	GBP	288 444	207 426	0,71
			<b>3 144 241</b>	<b>3 354 145</b>	<b>11,45</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>28 236 911</b>	<b>29 287 693</b>	<b>100,02</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>28 236 911</b>	<b>29 287 693</b>	<b>100,02</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>28 236 911</b>	<b>29 287 693</b>	<b>100,02</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE &amp; LIVESTOCK SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Canada</b>					
International Petroleum Corp.	191 938	SEK	1 836 413	2 312 128	0,63
			<b>1 836 413</b>	<b>2 312 128</b>	<b>0,63</b>
<b>Israël</b>					
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.-ADR-	92 114	USD	834 553	961 670	0,26
			<b>834 553</b>	<b>961 670</b>	<b>0,26</b>
<b>Norvège</b>					
Kongsberg Gruppen ASA	32 407	NOK	1 349 384	1 485 099	0,41
			<b>1 349 384</b>	<b>1 485 099</b>	<b>0,41</b>
<b>Suède</b>					
Addnode Group AB	135 144	SEK	941 346	1 143 873	0,31
Beijer Alma AB	38 037	SEK	578 066	717 120	0,20
Investment AB Latour-B-	79 004	SEK	1 455 544	2 056 267	0,56
Inwido AB	144 163	SEK	1 493 924	1 934 027	0,53
Volvo AB-A-	65 176	SEK	1 360 444	1 726 757	0,47
			<b>5 829 324</b>	<b>7 578 044</b>	<b>2,07</b>
<b>Suisse</b>					
UBS Group AG	163 231	CHF	4 298 478	5 061 877	1,39
			<b>4 298 478</b>	<b>5 061 877</b>	<b>1,39</b>
<b>États-Unis</b>					
A10 Networks Inc.	261 685	USD	3 129 753	3 446 391	0,94
AbbVie Inc.	31 881	USD	4 514 176	4 940 599	1,35
Advanced Micro Devices Inc.	35 538	USD	2 710 246	5 238 657	1,43
Air Lease Corp.	67 842	USD	2 791 020	2 845 293	0,78
Airbnb Inc.-A-	10 658	USD	1 262 973	1 450 980	0,40
Akamai Technologies Inc.	90 126	USD	9 512 775	10 666 412	2,91
Ally Financial Inc.	49 114	USD	1 332 954	1 715 061	0,47
Alphabet Inc.-A-	3 886	USD	404 004	542 835	0,15
Alphabet Inc.-C-	14 459	USD	1 495 069	2 037 707	0,56
Amazon.com Inc.	102 454	USD	12 098 486	15 566 861	4,25
Antero Resources Corp.	87 878	USD	2 193 435	1 993 073	0,54
Apple Inc.	169 729	USD	32 438 304	32 677 924	8,93
Applied Materials Inc.	40 111	USD	6 028 023	6 500 790	1,78
Archrock Inc.	743	USD	10 194	11 442	0,00
Automatic Data Processing Inc.	1 205	USD	282 994	280 729	0,08
Baker Hughes Co.	7 374	USD	249 905	252 043	0,07
Bank of America Corp.	8 469	USD	283 119	285 151	0,08
Beacon Roofing Supply Inc.	19 393	USD	1 566 373	1 687 579	0,46
Berkshire Hathaway Inc.-B-	363	USD	116 381	129 468	0,04
BGC Group Inc.-A-	432 151	USD	2 787 374	3 120 130	0,85
Black Hills Corp.	84 486	USD	4 365 392	4 558 020	1,25
Boeing Co.	7 054	USD	1 354 148	1 838 696	0,50
Carlisle Cos Inc.	6 025	USD	1 646 391	1 882 391	0,51
Chesapeake Energy Corp.	24 489	USD	1 997 813	1 884 184	0,51
Cigna Group	922	USD	269 289	276 093	0,08
Citigroup Inc.	5 670	USD	256 624	291 665	0,08
Coca-Cola Co.	66 597	USD	3 930 555	3 924 561	1,07
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	68 042	USD	4 841 869	5 139 212	1,40
Colgate-Palmolive Co.	61 881	USD	4 621 760	4 932 535	1,35

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE &amp; LIVESTOCK SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
CONMED Corp.	38 364	USD	4 240 757	4 201 242	1,15
Constellation Brands Inc.-A-	17 765	USD	4 293 445	4 294 689	1,17
CoStar Group Inc.	35 219	USD	2 823 859	3 077 788	0,84
Curtiss-Wright Corp.	15 674	USD	3 355 960	3 492 010	0,95
CVS Health Corp.	3 601	USD	252 970	284 335	0,08
Dollar Tree Inc.	38 438	USD	5 777 825	5 460 118	1,49
DraftKings Inc.-A-	66 660	USD	1 983 135	2 349 765	0,64
Eagle Bancorp Inc.	23 154	USD	451 040	697 862	0,19
Eastman Chemical Co.	31 107	USD	2 762 924	2 794 031	0,76
Electronic Arts Inc.	2 050	USD	283 084	280 461	0,08
Eli Lilly & Co.	415	USD	249 457	241 912	0,07
Etsy Inc.	3 185	USD	228 747	258 144	0,07
Fidelity National Financial Inc.	58 785	USD	2 916 324	2 999 211	0,82
Guardant Health Inc.	161 872	USD	4 148 779	4 378 638	1,20
Highwoods Properties REIT Inc.	141 729	USD	3 276 774	3 254 098	0,89
Impinj Inc.	41 444	USD	2 101 211	3 731 203	1,02
Incyte Corp.	90 398	USD	5 645 355	5 676 090	1,55
Intel Corp.	110 342	USD	4 849 460	5 544 685	1,52
Intuitive Surgical Inc.	15 156	USD	4 727 247	5 113 028	1,40
Johnson & Johnson	55 602	USD	8 534 633	8 715 057	2,38
KBR Inc.	63 119	USD	3 417 894	3 497 424	0,96
Kennametal Inc.	106 739	USD	2 431 514	2 752 799	0,75
Liberty Energy Inc.	164 149	USD	3 018 700	2 977 663	0,81
Match Group Inc.	91 665	USD	3 178 942	3 345 772	0,91
Meta Platforms Inc.-A-	44 655	USD	8 863 017	15 806 084	4,32
Microsoft Corp.	79 556	USD	30 029 914	29 916 238	8,18
Middleby Corp.	42 957	USD	5 885 109	6 321 982	1,73
Morgan Stanley	3 178	USD	243 042	296 349	0,08
National Storage Affiliates Trust REIT	67 677	USD	2 709 110	2 806 565	0,77
Netflix Inc.	10 202	USD	3 810 668	4 967 150	1,36
Nexstar Media Group Inc.	6 529	USD	978 632	1 023 421	0,28
NIKE Inc.-B-	2 350	USD	284 679	255 140	0,07
NVIDIA Corp.	300	USD	142 971	148 566	0,04
Omega Healthcare Investors REIT Inc.	5 485	USD	181 554	168 170	0,05
OneMain Holdings Inc.	19 479	USD	725 008	958 367	0,26
Opendoor Technologies Inc.	1 650 932	USD	6 161 850	7 396 175	2,02
Oracle Corp.	2 151	USD	232 416	226 780	0,06
Paycom Software Inc.	21 074	USD	4 382 971	4 356 417	1,19
PayPal Holdings Inc.	4 482	USD	298 411	275 240	0,08
Penumbra Inc.	5 955	USD	1 560 805	1 497 921	0,41
Pfizer Inc.	96 252	USD	2 928 783	2 771 095	0,76
PGT Innovations Inc.	96 900	USD	3 876 000	3 943 830	1,08
Pinterest Inc.-A-	139 138	USD	4 693 256	5 153 672	1,41
PotlatchDeltic REIT Corp.	56 594	USD	2 748 205	2 778 765	0,76
Procter & Gamble Co.	32 589	USD	4 795 797	4 775 592	1,31
QUALCOMM Inc.	37 600	USD	5 319 942	5 438 088	1,49
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	313	USD	249 868	274 905	0,08
RPC Inc.	122 651	USD	900 258	892 899	0,24

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE &amp; LIVESTOCK SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Salesforce Inc.	19 087	USD	3 672 243	5 022 553	1,37
SkyWest Inc.	46 602	USD	1 735 458	2 432 624	0,66
SP Plus Corp.	161 608	USD	8 109 489	8 282 410	2,26
Starbucks Corp.	2 432	USD	253 658	233 496	0,06
Tanger REIT Inc.	112 554	USD	2 853 244	3 119 997	0,85
Target Corp.	1 754	USD	234 527	249 805	0,07
Terreno Realty REIT Corp.	51 529	USD	3 216 440	3 229 322	0,88
UGI Corp.	130 727	USD	3 052 475	3 215 884	0,88
UnitedHealth Group Inc.	8 659	USD	4 760 458	4 558 704	1,25
Uniti Group REIT Inc.	481 007	USD	2 703 259	2 780 220	0,76
Valero Energy Corp.	106 258	USD	13 187 680	13 813 540	3,77
Vertex Pharmaceuticals Inc.	3 906	USD	1 465 431	1 589 312	0,43
Vestis Corp.	166 735	USD	3 408 063	3 524 778	0,96
Wells Fargo & Co.	5 824	USD	239 017	286 657	0,08
WEX Inc.	5 264	USD	1 005 687	1 024 111	0,28
Worthington Enterprises Inc.	61 268	USD	3 584 791	3 525 973	0,96
			<b>328 925 621</b>	<b>358 873 304</b>	<b>98,07</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>343 073 773</b>	<b>376 272 122</b>	<b>102,83</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>343 073 773</b>	<b>376 272 122</b>	<b>102,83</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>343 073 773</b>	<b>376 272 122</b>	<b>102,83</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Japon</b>					
Fast Retailing Co. Ltd.	37 926	JPY	8 379 467	8 521 160	3,82
			<b>8 379 467</b>	<b>8 521 160</b>	<b>3,82</b>
<b>Panama</b>					
Carnival Corp.	595 144	USD	9 826 032	9 988 656	4,48
			<b>9 826 032</b>	<b>9 988 656</b>	<b>4,48</b>
<b>Suisse</b>					
Swiss Re AG	12 650	CHF	1 277 935	1 286 594	0,58
UBS Group AG	263 397	CHF	6 350 007	7 394 266	3,32
			<b>7 627 942</b>	<b>8 680 860</b>	<b>3,90</b>
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc.-A-	16 998	USD	2 104 750	2 149 505	0,96
Alphabet Inc.-C-	35 510	USD	4 320 338	4 530 325	2,03
Apple Inc.	2 310	USD	393 899	402 611	0,18
Applied Materials Inc.	57 725	USD	7 887 326	8 469 189	3,80
Equinix REIT Inc.	21 524	USD	16 099 524	15 692 946	7,04
Exxon Mobil Corp.	63 950	USD	6 054 129	5 788 005	2,60
Intuit Inc.	18 893	USD	9 693 588	10 689 984	4,80
JPMorgan Chase & Co.	25 512	USD	3 338 173	3 928 476	1,76
Kenvue Inc.	543 607	USD	9 862 417	10 595 082	4,75
L3Harris Technologies Inc.	21 697	USD	3 738 409	4 136 895	1,86
Laboratory Corp of America Holdings	21 160	USD	4 064 744	4 353 828	1,95
Lam Research Corp.	19 844	USD	13 442 708	14 070 529	6,31
MarketAxess Holdings Inc.	30 066	USD	6 257 311	7 970 694	3,58
Merck & Co. Inc.	91 489	USD	8 810 265	9 029 222	4,05
Meta Platforms Inc.-A-	29 319	USD	8 665 359	9 394 606	4,22
Mid-America Apartment Communities REIT Inc.	11 390	USD	1 286 785	1 386 411	0,62
NVIDIA Corp.	32 818	USD	14 263 875	14 712 468	6,60
O'Reilly Automotive Inc.	9 040	USD	7 837 666	7 775 062	3,49
PepsiCo Inc.	103 802	USD	16 121 851	15 959 561	7,16
Procter & Gamble Co.	67 490	USD	9 539 032	8 953 047	4,02
Prologis REIT Inc.	2 102	USD	258 557	253 652	0,11
Public Storage REIT	57 365	USD	15 293 330	15 838 793	7,11
Tesla Inc.	25 948	USD	5 606 596	5 836 743	2,62
Travelers Cos Inc.	3	USD	511	517	0,00
Uber Technologies Inc.	32 234	USD	1 779 762	1 796 630	0,81
United Rentals Inc.	11 228	USD	4 574 400	5 828 415	2,61
Verizon Communications Inc.	265 106	USD	7 901 313	9 047 658	4,06
West Pharmaceutical Services Inc.	15 923	USD	5 131 085	5 075 640	2,28
			<b>194 327 703</b>	<b>203 666 494</b>	<b>91,38</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>220 161 144</b>	<b>230 857 170</b>	<b>103,58</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>220 161 144</b>	<b>230 857 170</b>	<b>103,58</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>220 161 144</b>	<b>230 857 170</b>	<b>103,58</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Allemagne</b>					
CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	66 216	EUR	3 324 043	2 509 586	4,31
Freenet AG	78 173	EUR	1 883 970	1 980 904	3,40
			<b>5 208 013</b>	<b>4 490 490</b>	<b>7,71</b>
<b>Suède</b>					
Evolution AB 144A	19 934	SEK	2 338 070	2 152 675	3,69
			<b>2 338 070</b>	<b>2 152 675</b>	<b>3,69</b>
<b>États-Unis</b>					
4D Molecular Therapeutics Inc.	62 035	USD	518 218	1 137 762	1,95
Albany International Corp.-A-	23 049	USD	1 995 871	2 049 402	3,52
Alphabet Inc.-A-	8 921	USD	856 891	1 128 117	1,94
Amazon.com Inc.	15 718	USD	2 095 097	2 161 945	3,71
American Software Inc.-A-	126 859	USD	1 195 727	1 297 702	2,23
AN2 Therapeutics Inc.	39 472	USD	640 047	732 161	1,26
Apple Inc.	7 868	USD	1 341 644	1 371 317	2,35
Applied Industrial Technologies Inc.	60	USD	8 947	9 380	0,02
Avid Bioservices Inc.	66 150	USD	339 532	389 241	0,67
Avidity Biosciences Inc.	476 944	USD	2 908 333	3 907 430	6,71
AZZ Inc.	35 826	USD	1 520 738	1 883 974	3,23
Blue Bird Corp.	101 552	USD	1 965 013	2 478 470	4,25
Braze Inc.-A-	23 777	USD	680 004	1 143 595	1,96
Chuy's Holdings Inc.	60 639	USD	2 159 304	2 098 609	3,60
CSW Industrials Inc.	17 263	USD	2 803 662	3 241 315	5,56
Deckers Outdoor Corp.	5 101	USD	2 237 924	3 086 644	5,30
DoorDash Inc.-A-	25 868	USD	2 148 156	2 315 744	3,97
Extreme Networks Inc.	56 359	USD	1 255 358	899 989	1,54
Gray Television Inc.	264 963	USD	2 083 721	2 149 159	3,69
Intuitive Surgical Inc.	11 584	USD	3 015 313	3 537 752	6,07
John Bean Technologies Corp.	21 792	USD	2 083 693	1 961 901	3,37
KB Home	5 726	USD	314 587	323 764	0,56
Light & Wonder Inc.	26 950	USD	930 990	2 003 226	3,44
Marqeta Inc.-A-	72 978	USD	439 070	461 129	0,79
Masterbrand Inc.	143 933	USD	1 041 027	1 934 916	3,32
MGM Resorts International	59 092	USD	2 387 456	2 390 106	4,10
OPENLANE Inc.	156 585	USD	2 083 714	2 099 329	3,60
RealReal Inc.	1 241 342	USD	3 032 079	2 258 722	3,88
Workday Inc.-A-	3 357	USD	481 006	838 938	1,44
			<b>44 563 122</b>	<b>51 291 739</b>	<b>88,03</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>52 109 205</b>	<b>57 934 904</b>	<b>99,43</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>52 109 205</b>	<b>57 934 904</b>	<b>99,43</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>52 109 205</b>	<b>57 934 904</b>	<b>99,43</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers SLI UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en CHF)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	263 380	CHF	7 157 855	9 824 074	4,61
Alcon Inc.	140 798	CHF	9 192 376	9 241 981	4,33
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	285	CHF	3 220 002	2 875 650	1,35
Cie Financiere Richemont SA	151 472	CHF	17 258 332	17 532 884	8,22
Geberit AG	9 419	CHF	5 133 016	5 076 841	2,38
Givaudan SA	2 241	CHF	7 738 732	7 807 644	3,66
Holcim AG	143 890	CHF	6 307 479	9 499 618	4,46
Julius Baer Group Ltd.	58 044	CHF	2 959 514	2 736 775	1,28
Kuehne & Nagel International AG	15 648	CHF	3 689 562	4 534 790	2,13
Logitech International SA	46 293	CHF	2 968 589	3 692 330	1,73
Lonza Group AG	20 983	CHF	10 646 482	7 421 687	3,48
Nestle SA	189 521	CHF	20 434 022	18 480 193	8,67
Novartis AG	221 958	CHF	16 868 114	18 837 575	8,83
Partners Group Holdings AG	6 391	CHF	6 651 579	7 752 283	3,64
Roche Holding AG	71 791	CHF	21 612 591	17 552 899	8,23
Roche Holding AG	2 993	CHF	836 870	782 370	0,37
Sandoz Group AG	121 440	CHF	2 798 455	3 286 166	1,54
Schindler Holdings AG	11 473	CHF	2 498 763	2 412 772	1,13
SGS SA	42 707	CHF	4 224 247	3 097 966	1,45
SIG Group AG	97 898	CHF	2 282 004	1 894 326	0,89
Sika AG	38 101	CHF	9 475 267	10 428 244	4,89
Sonova Holding AG	13 871	CHF	3 711 056	3 806 202	1,79
Straumann Holdings AG	31 877	CHF	4 011 351	4 322 521	2,03
Swatch Group AG	8 153	CHF	2 158 445	1 863 776	0,87
Swiss Life Holding AG	8 317	CHF	3 919 733	4 857 128	2,28
Swiss Re AG	81 829	CHF	6 977 919	7 737 750	3,63
Swisscom AG	7 159	CHF	3 676 880	3 622 454	1,70
UBS Group AG	380 545	CHF	9 681 564	9 932 225	4,66
VAT Group AG 144A	7 579	CHF	2 512 577	3 194 549	1,50
Zurich Insurance Group AG	20 769	CHF	8 140 025	9 130 052	4,28
			<b>208 743 401</b>	<b>213 235 725</b>	<b>100,01</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>208 743 401</b>	<b>213 235 725</b>	<b>100,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>208 743 401</b>	<b>213 235 725</b>	<b>100,01</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>208 743 401</b>	<b>213 235 725</b>	<b>100,01</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>États-Unis</b>					
AbbVie Inc.	2 751	USD	314 423	334 423	3,98
Advanced Micro Devices Inc.	1 310	USD	93 759	151 480	1,80
Alphabet Inc.-A-	5 734	USD	557 447	628 320	7,47
Amazon.com Inc.	5 239	USD	489 358	624 423	7,42
Apple Inc.	4 120	USD	624 365	622 234	7,40
Boeing Co.	1 635	USD	257 359	334 311	3,97
Broadcom Inc.	379	USD	333 694	331 863	3,95
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	3 070	USD	182 913	181 893	2,16
Dollar Tree Inc.	2 330	USD	251 636	259 630	3,09
Intel Corp.	8 447	USD	301 431	332 964	3,96
Intuitive Surgical Inc.	1 258	USD	312 395	332 914	3,96
Johnson & Johnson	2 700	USD	340 120	331 972	3,95
Merck & Co. Inc.	3 913	USD	333 870	334 637	3,98
Meta Platforms Inc.-A-	1 188	USD	239 163	329 859	3,92
Microsoft Corp.	2 186	USD	654 447	644 826	7,67
Netflix Inc.	849	USD	288 381	324 256	3,86
NVIDIA Corp.	800	USD	314 480	310 775	3,70
Pfizer Inc.	13 145	USD	305 162	296 866	3,53
Procter & Gamble Co.	2 900	USD	351 087	333 359	3,96
QUALCOMM Inc.	2 000	USD	222 388	226 906	2,70
Salesforce Inc.	1 603	USD	264 223	330 886	3,93
UnitedHealth Group Inc.	242	USD	106 011	99 942	1,19
Walmart Inc.	2 701	USD	333 854	334 023	3,97
Wells Fargo & Co.	8 602	USD	287 293	332 123	3,95
			<b>7 759 259</b>	<b>8 364 885</b>	<b>99,47</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>7 759 259</b>	<b>8 364 885</b>	<b>99,47</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>7 759 259</b>	<b>8 364 885</b>	<b>99,47</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>7 759 259</b>	<b>8 364 885</b>	<b>99,47</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc.-C-	84 870	USD	9 708 015	11 960 729	8,49
Amazon.com Inc.	78 284	USD	7 832 419	11 894 471	8,44
Apple Inc.	32 264	USD	6 176 943	6 211 788	4,41
Berkshire Hathaway Inc.-B-	4 884	USD	1 576 234	1 741 927	1,24
Boeing Co.	24 945	USD	4 865 522	6 502 164	4,62
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	65 405	USD	4 654 220	4 940 040	3,51
Dollar Tree Inc.	44 805	USD	6 452 909	6 364 550	4,52
Intel Corp.	105 871	USD	4 654 089	5 320 018	3,78
Intuitive Surgical Inc.	19 596	USD	6 101 019	6 610 906	4,69
Johnson & Johnson	40 745	USD	6 473 566	6 386 371	4,53
Meta Platforms Inc.-A-	33 547	USD	5 313 518	11 874 296	8,43
Microsoft Corp.	32 091	USD	12 112 106	12 067 500	8,57
Netflix Inc.	11 145	USD	4 948 937	5 426 278	3,85
NVIDIA Corp.	9 924	USD	4 825 386	4 914 563	3,49
Oracle Corp.	29 860	USD	3 226 373	3 148 140	2,23
PayPal Holdings Inc.	103 216	USD	6 368 626	6 338 495	4,50
Pfizer Inc.	226 964	USD	6 645 506	6 534 294	4,64
Procter & Gamble Co.	41 730	USD	6 284 121	6 115 114	4,34
QUALCOMM Inc.	35 000	USD	4 957 750	5 062 050	3,59
Salesforce Inc.	23 999	USD	4 729 243	6 315 097	4,48
UnitedHealth Group Inc.	4 188	USD	2 302 437	2 204 856	1,56
Wells Fargo & Co.	126 543	USD	5 193 325	6 228 446	4,42
			<b>125 402 264</b>	<b>144 162 093</b>	<b>102,33</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>125 402 264</b>	<b>144 162 093</b>	<b>102,33</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>125 402 264</b>	<b>144 162 093</b>	<b>102,33</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>125 402 264</b>	<b>144 162 093</b>	<b>102,33</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Fonds communs de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	3 809 815	USD	40 334 644	36 851 027	6,71
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	3 745 974	EUR	54 255 174	55 214 533	10,06
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	3 027 501	EUR	88 887 220	97 466 156	17,76
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	568 290	USD	26 144 593	27 071 776	4,93
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	332 024	USD	26 461 058	41 313 651	7,53
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	913 897	EUR	27 434 526	34 668 683	6,32
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	88 112	USD	18 045 098	23 451 046	4,27
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	608 552	USD	30 219 556	31 743 587	5,78
			<b>311 781 869</b>	<b>347 780 459</b>	<b>63,36</b>
<b>Luxembourg</b>					
Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF 1C	730 177	EUR	30 947 738	32 235 416	5,87
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1C	5 753 677	EUR	35 880 228	38 110 630	6,94
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1 045 724	EUR	20 765 271	22 326 103	4,07
Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF 1C	317 305	EUR	54 101 939	54 349 714	9,90
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	393 120	EUR	18 391 693	21 670 334	3,95
Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	280 750	EUR	30 341 368	32 357 645	5,90
			<b>190 428 237</b>	<b>201 049 842</b>	<b>36,63</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>502 210 106</b>	<b>548 830 301</b>	<b>99,99</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>502 210 106</b>	<b>548 830 301</b>	<b>99,99</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>502 210 106</b>	<b>548 830 301</b>	<b>99,99</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF\*

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Japon</b>					
Hitachi Ltd.	1 000	JPY	69 870	72 138	0,03
Nintendo Co. Ltd.	3 241	JPY	157 049	169 176	0,06
			<b>226 919</b>	<b>241 314</b>	<b>0,09</b>
<b>Suisse</b>					
Baloise Holding AG	30 196	CHF	4 398 681	4 728 608	1,71
Banque Cantonale Vaudoise	25 228	CHF	2 880 651	3 252 228	1,17
Clariant AG	232 109	CHF	3 347 949	3 425 169	1,24
Julius Baer Group Ltd.	112 704	CHF	6 439 870	6 313 781	2,28
SGS SA	11 630	CHF	1 098 525	1 002 365	0,36
SIG Group AG	339 324	CHF	7 719 291	7 801 247	2,82
Swiss Re AG	650	CHF	71 673	73 028	0,03
Temenos AG	131 896	CHF	9 570 199	12 257 952	4,43
			<b>35 526 839</b>	<b>38 854 378</b>	<b>14,04</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co.	724	USD	69 026	79 148	0,03
Align Technology Inc.	3 310	USD	1 216 094	906 940	0,33
Ally Financial Inc.	69 723	USD	1 694 269	2 434 727	0,88
Alphabet Inc.-A-	80 428	USD	11 263 602	11 234 987	4,06
Alphabet Inc.-C-	574	USD	76 549	80 894	0,03
Amgen Inc.	510	USD	136 302	146 890	0,05
Applied Materials Inc.	453	USD	67 714	73 418	0,03
Automatic Data Processing Inc.	232	USD	55 499	54 049	0,02
Bank of New York Mellon Corp.	236 556	USD	9 847 826	12 312 740	4,45
Booking Holdings Inc.	2 713	USD	7 564 522	9 623 608	3,48
Cigna Group	10 563	USD	2 724 620	3 163 090	1,14
Cintas Corp.	129	USD	70 688	77 743	0,03
Citizens Financial Group Inc.	228 884	USD	5 303 242	7 585 216	2,74
Copart Inc.	1 339	USD	62 756	65 611	0,02
Discover Financial Services	65 728	USD	5 703 219	7 387 827	2,67
Eli Lilly & Co.	5 576	USD	3 182 056	3 250 362	1,17
Equinix REIT Inc.	3 754	USD	3 018 742	3 023 434	1,09
FactSet Research Systems Inc.	6 349	USD	2 807 147	3 028 791	1,09
Fastenal Co.	173 912	USD	11 239 933	11 264 280	4,07
Gilead Sciences Inc.	48 829	USD	3 903 878	3 955 637	1,43
Home Depot Inc.	215	USD	73 806	74 508	0,03
HP Inc.	87 420	USD	2 645 329	2 630 468	0,95
HubSpot Inc.	4 890	USD	2 858 498	2 838 841	1,03
Huntington Bancshares Inc.	244 467	USD	3 136 512	3 109 620	1,12
IDEXX Laboratories Inc.	5 962	USD	2 835 467	3 309 208	1,19
Ingersoll Rand Inc.	727	USD	51 283	56 226	0,02
International Business Machines Corp.	68 093	USD	10 241 868	11 136 610	4,02
Lam Research Corp.	14 598	USD	11 239 292	11 434 030	4,13
Marsh & McLennan Cos Inc.	15 577	USD	2 973 649	2 951 374	1,07
McDonald's Corp.	316	USD	90 480	93 697	0,03
Mettler-Toledo International Inc.	7 838	USD	10 292 057	9 507 181	3,43
Microsoft Corp.	47 128	USD	17 787 848	17 722 013	6,40
Moody's Corp.	31 021	USD	11 241 390	12 115 562	4,38
Newmont Corp.	1 777	USD	70 780	73 550	0,03

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
NIKE Inc.-B-	92 784	USD	11 239 854	10 073 559	3,64
NVIDIA Corp.	24 874	USD	11 586 785	12 318 102	4,45
Old Dominion Freight Line Inc.	28 594	USD	11 239 729	11 590 006	4,19
Parker-Hannifin Corp.	171	USD	71 722	78 780	0,03
Paychex Inc.	583	USD	69 004	69 441	0,02
Repligen Corp.	24 934	USD	3 637 372	4 483 133	1,62
Synchrony Financial	297 886	USD	8 344 438	11 376 266	4,11
Synopsys Inc.	135	USD	63 452	69 513	0,02
Tesla Inc.	222	USD	45 656	55 163	0,02
Ulta Beauty Inc.	14 382	USD	6 405 599	7 047 036	2,55
United Parcel Service Inc.-B-	25 701	USD	3 679 612	4 040 968	1,46
Welltower REIT Inc.	124 694	USD	11 079 898	11 243 658	4,06
Zoetis Inc.	386	USD	60 391	76 185	0,03
			<b>213 069 455</b>	<b>229 324 090</b>	<b>82,84</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>248 823 213</b>	<b>268 419 782</b>	<b>96,97</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>248 823 213</b>	<b>268 419 782</b>	<b>96,97</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>248 823 213</b>	<b>268 419 782</b>	<b>96,97</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
ANZ Group Holdings Ltd.	599 118	AUD	11 138 693	10 596 304	2,98
APA Group	472 129	AUD	3 253 087	2 751 222	0,77
Aristocrat Leisure Ltd.	112 697	AUD	2 387 811	3 139 008	0,88
ASX Ltd.	38 586	AUD	1 779 136	1 660 316	0,47
Aurizon Holdings Ltd.	355 387	AUD	1 051 415	921 493	0,26
BlueScope Steel Ltd.	273 988	AUD	3 412 140	4 374 762	1,23
Brambles Ltd.	268 295	AUD	2 239 699	2 489 766	0,70
CAR Group Ltd.	69 136	AUD	1 273 452	1 469 027	0,41
Cochlear Ltd.	14 429	AUD	1 998 780	2 940 593	0,83
Coles Group Ltd.	258 405	AUD	2 887 855	2 840 557	0,80
Commonwealth Bank of Australia	334 125	AUD	21 352 895	25 489 296	7,16
Computershare Ltd.	104 907	AUD	1 420 881	1 745 916	0,49
CSL Ltd.	106 375	AUD	17 865 468	20 806 479	5,85
Dexus REIT	232 667	AUD	1 525 207	1 219 279	0,34
Endeavour Group Ltd.	276 630	AUD	1 142 312	983 431	0,28
Goodman Group REIT	369 750	AUD	4 111 948	6 383 161	1,79
GPT Group REIT	414 380	AUD	1 370 116	1 311 970	0,37
IDP Education Ltd.	51 052	AUD	1 057 957	697 751	0,20
IGO Ltd.	413 371	AUD	3 684 332	2 552 676	0,72
Insurance Australia Group Ltd.	485 638	AUD	1 976 927	1 875 582	0,53
Lottery Corp. Ltd.	429 733	AUD	1 281 709	1 419 225	0,40
Macquarie Group Ltd.	73 187	AUD	7 452 918	9 170 323	2,58
Medibank Pvt Ltd.	548 897	AUD	1 170 991	1 333 362	0,37
Mineral Resources Ltd.	106 547	AUD	4 622 658	5 089 163	1,43
Mirvac Group REIT	853 574	AUD	1 392 756	1 217 291	0,34
National Australia Bank Ltd.	623 691	AUD	12 216 580	13 065 166	3,67
Northern Star Resources Ltd.	697 030	AUD	5 430 613	6 492 189	1,82
Orica Ltd.	276 266	AUD	3 062 895	3 004 850	0,84
Pilbara Minerals Ltd.	1 734 045	AUD	4 963 336	4 673 740	1,31
Qantas Airways Ltd.	163 142	AUD	661 985	597 788	0,17
QBE Insurance Group Ltd.	297 750	AUD	2 586 667	3 008 943	0,85
Ramsay Health Care Ltd.	40 413	AUD	1 765 014	1 450 763	0,41
REA Group Ltd.	10 204	AUD	791 581	1 261 293	0,35
Reece Ltd.	43 653	AUD	599 299	666 922	0,19
Rio Tinto Ltd.	225 162	AUD	17 010 058	20 842 700	5,86
Santos Ltd.	627 053	AUD	3 249 678	3 251 808	0,91
Scentre Group REIT	1 122 790	AUD	2 553 673	2 290 745	0,64
SEEK Ltd.	68 776	AUD	1 079 150	1 254 420	0,35
Sonic Healthcare Ltd.	99 228	AUD	2 071 176	2 172 079	0,61
Stockland REIT	516 397	AUD	1 518 843	1 568 017	0,44
Suncorp Group Ltd.	253 175	AUD	2 288 939	2 392 642	0,67
Telstra Group Ltd.	781 031	AUD	2 290 919	2 110 428	0,59
Transurban Group	596 164	AUD	5 448 671	5 577 124	1,57
Treasury Wine Estates Ltd.	154 116	AUD	1 243 255	1 133 636	0,32
Vicinity Ltd.	837 041	AUD	1 248 609	1 165 156	0,33
Wesfarmers Ltd.	219 026	AUD	6 666 550	8 524 762	2,40
Westpac Banking Corp.	699 553	AUD	12 676 758	10 931 082	3,07
WiseTech Global Ltd.	32 177	AUD	1 041 069	1 654 821	0,46

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Woodside Energy Group Ltd.	366 647	AUD	8 294 463	7 770 638	2,18
Woolworths Group Ltd.	235 867	AUD	5 468 253	5 987 109	1,68
			<b>209 079 177</b>	<b>227 326 774</b>	<b>63,87</b>
<b>Bermudes</b>					
Hongkong Land Holdings Ltd.	238 780	USD	1 237 535	830 954	0,23
			<b>1 237 535</b>	<b>830 954</b>	<b>0,23</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. 144A	332 415	HKD	1 029 538	622 383	0,17
CK Asset Holdings Ltd.	422 588	HKD	2 726 573	2 121 450	0,60
CK Hutchison Holdings Ltd.	517 599	HKD	4 094 375	2 774 077	0,78
ESR Group Ltd. 144A	471 268	HKD	1 158 976	651 810	0,18
Futu Holdings Ltd.-ADR-	11 009	USD	985 689	601 422	0,17
Grab Holdings Ltd.-A-	365 968	USD	1 445 808	1 233 312	0,35
Sands China Ltd.	468 697	HKD	1 840 897	1 371 539	0,39
Sea Ltd.-ADR-	70 714	USD	8 968 715	2 863 917	0,80
SITC International Holdings Co. Ltd.	259 073	HKD	864 593	447 241	0,13
WH Group Ltd.	1 610 151	HKD	1 176 937	1 039 266	0,29
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	361 473	HKD	1 734 804	1 222 108	0,34
Xinyi Glass Holdings Ltd.	326 116	HKD	674 612	365 852	0,10
			<b>26 701 517</b>	<b>15 314 377</b>	<b>4,30</b>
<b>Hong Kong</b>					
AIA Group Ltd.	2 287 987	HKD	21 259 974	19 939 363	5,60
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	737 615	HKD	2 546 157	2 002 604	0,56
Galaxy Entertainment Group Ltd.	422 325	HKD	2 791 888	2 366 216	0,67
Hang Lung Properties Ltd.	389 237	HKD	831 138	542 341	0,15
Hang Seng Bank Ltd.	152 416	HKD	2 683 211	1 777 216	0,50
Henderson Land Development Co. Ltd.	314 143	HKD	1 234 257	967 547	0,27
HKT Trust & HKT Ltd.	731 760	HKD	962 443	873 402	0,25
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	4 120 191	HKD	4 383 454	3 155 354	0,89
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	240 079	HKD	9 282 424	8 239 836	2,32
Link REIT	554 194	HKD	3 983 827	3 112 154	0,88
MTR Corp Ltd.	300 198	HKD	1 500 286	1 164 877	0,33
New World Development Co. Ltd.	326 669	HKD	1 287 318	507 038	0,14
Sino Land Co. Ltd.	795 434	HKD	1 093 489	864 851	0,24
Sun Hung Kai Properties Ltd.	313 375	HKD	4 226 270	3 389 172	0,95
Swire Pacific Ltd.-A-	92 747	HKD	798 798	785 111	0,22
Swire Properties Ltd.	253 070	HKD	709 359	512 068	0,14
Techtronic Industries Co. Ltd.	265 594	HKD	2 568 812	3 164 931	0,89
			<b>62 143 105</b>	<b>53 364 081</b>	<b>15,00</b>
<b>Irlande</b>					
James Hardie Industries PLC	266 944	AUD	6 691 232	10 289 607	2,89
			<b>6 691 232</b>	<b>10 289 607</b>	<b>2,89</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
Auckland International Airport Ltd.	255 924	NZD	1 207 509	1 425 937	0,40
EBOS Group Ltd.	33 786	NZD	890 468	759 402	0,21
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	128 151	NZD	1 825 029	1 914 875	0,54
Mercury NZ Ltd.	255 985	NZD	932 439	1 069 707	0,30
Meridian Energy Ltd.	476 009	NZD	1 452 121	1 669 673	0,47

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Nouvelle-Zélande (suite)</b>					
Spark New Zealand Ltd.	354 997	NZD	1 050 220	1 164 289	0,33
Xero Ltd.	27 782	AUD	2 262 456	2 128 876	0,60
			<b>9 620 242</b>	<b>10 132 759</b>	<b>2,85</b>
<b>Singapour</b>					
CapitaLand Ascendas REIT	807 316	SGD	1 612 942	1 854 422	0,52
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	1 151 626	SGD	1 723 176	1 798 461	0,51
Capitaland Investment Ltd.	562 778	SGD	1 162 804	1 348 176	0,38
City Developments Ltd.	108 207	SGD	635 825	545 506	0,15
DBS Group Holdings Ltd.	360 937	SGD	7 423 752	9 141 767	2,57
Genting Singapore Ltd.	1 167 510	SGD	821 155	885 081	0,25
Keppel Corp. Ltd.	281 195	SGD	1 050 231	1 507 125	0,42
Mapletree Logistics Trust REIT	750 806	SGD	965 385	990 374	0,28
Mapletree Pan Asia Commercial Trust REIT	510 720	SGD	728 566	607 862	0,17
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	674 886	SGD	5 689 894	6 651 139	1,87
Seatrium Ltd.	8 563 533	SGD	793 304	766 050	0,22
Singapore Airlines Ltd.	287 431	SGD	1 221 894	1 429 420	0,40
Singapore Exchange Ltd.	170 881	SGD	1 100 227	1 273 414	0,36
Singapore Telecommunications Ltd.	30 100	SGD	72 882	56 590	0,02
Singapore Telecommunications Ltd.	1 564 158	SGD	3 274 687	2 928 868	0,82
United Overseas Bank Ltd.	252 030	SGD	4 921 267	5 435 716	1,53
UOL Group Ltd.	100 551	SGD	517 011	478 705	0,13
Wilmar International Ltd.	370 899	SGD	1 009 218	1 003 798	0,28
			<b>34 724 220</b>	<b>38 702 474</b>	<b>10,88</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>350 197 028</b>	<b>355 961 026</b>	<b>100,02</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>350 197 028</b>	<b>355 961 026</b>	<b>100,02</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>350 197 028</b>	<b>355 961 026</b>	<b>100,02</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Bermudes</b>					
Arch Capital Group Ltd.	22 830	USD	1 860 522	1 695 584	0,48
			<b>1 860 522</b>	<b>1 695 584</b>	<b>0,48</b>
<b>Allemagne</b>					
Deutsche Bank AG	241 620	EUR	2 997 226	3 300 020	0,94
HUGO BOSS AG	55 729	EUR	3 757 022	4 152 908	1,18
TeamViewer SE	150 000	EUR	2 709 234	2 329 707	0,66
thyssenkrupp AG	221 206	EUR	1 693 957	1 542 370	0,44
United Internet AG	80 622	EUR	1 693 951	2 051 922	0,58
Volkswagen AG-Pref-	17 861	EUR	2 207 320	2 205 832	0,62
			<b>15 058 710</b>	<b>15 582 759</b>	<b>4,42</b>
<b>Irlande</b>					
Johnson Controls International PLC	52 566	USD	2 756 561	3 029 904	0,86
			<b>2 756 561</b>	<b>3 029 904</b>	<b>0,86</b>
<b>Suisse</b>					
DSM-Firmenich AG	20 430	EUR	1 693 924	2 076 256	0,59
Lonza Group AG	6 127	CHF	2 212 925	2 574 847	0,73
UBS Group AG	77 717	CHF	2 213 036	2 410 044	0,69
			<b>6 119 885</b>	<b>7 061 147</b>	<b>2,01</b>
<b>États-Unis</b>					
AbbVie Inc.	27 339	USD	3 886 512	4 236 725	1,20
Advanced Micro Devices Inc.	29 291	USD	3 053 352	4 317 786	1,22
Alphabet Inc.-A-	71 797	USD	8 875 809	10 029 323	2,85
Alphabet Inc.-C-	31 327	USD	3 476 345	4 414 914	1,25
Amazon.com Inc.	99 498	USD	12 026 030	15 117 726	4,29
Apple Inc.	36 395	USD	7 039 338	7 007 129	1,99
Arthur J Gallagher & Co.	7 069	USD	1 555 958	1 589 677	0,45
Atlassian Corp. Ltd.-A-	17 755	USD	3 245 295	4 223 204	1,20
AutoZone Inc.	2 032	USD	5 526 593	5 253 960	1,49
Berkshire Hathaway Inc.-B-	36 565	USD	11 709 171	13 041 273	3,70
Block Inc.	77 530	USD	4 306 037	5 996 946	1,70
Boeing Co.	31 154	USD	6 431 808	8 120 602	2,30
Capital One Financial Corp.	76 001	USD	9 707 608	9 965 251	2,83
Citigroup Inc.	140 923	USD	6 713 547	7 249 079	2,06
Citizens Financial Group Inc.	162 627	USD	5 129 256	5 389 459	1,53
Coca-Cola Co.	67 780	USD	3 969 875	3 994 275	1,13
Cooper Cos Inc.	13 643	USD	4 538 617	5 163 057	1,46
CVS Health Corp.	78 752	USD	5 434 675	6 218 258	1,76
Dollar Tree Inc.	29 522	USD	4 388 961	4 193 600	1,19
Elanco Animal Health Inc.	296 206	USD	3 582 784	4 413 469	1,25
Exxon Mobil Corp.	8 658	USD	908 744	865 627	0,25
Ford Motor Co.	54	USD	560	658	0,00
Fortive Corp.	48 771	USD	3 364 224	3 591 009	1,02
Goldman Sachs Group Inc.	11 755	USD	4 014 803	4 534 726	1,29
Home Depot Inc.	19 321	USD	6 260 518	6 695 693	1,90
Intel Corp.	79 376	USD	3 077 407	3 988 644	1,13
International Paper Co.	24 109	USD	793 668	871 540	0,25
Johnson & Johnson	39 723	USD	6 143 559	6 226 183	1,77
Kenvue Inc.	255 125	USD	4 878 762	5 492 841	1,56

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
McDonald's Corp.	3 714	USD	1 065 138	1 101 238	0,31
Merck & Co. Inc.	57 698	USD	6 144 260	6 290 236	1,78
Meta Platforms Inc.-A-	31 478	USD	8 570 973	11 141 953	3,16
Microsoft Corp.	31 885	USD	11 812 956	11 990 035	3,40
Morgan Stanley	42 200	USD	3 100 012	3 935 150	1,12
Mr Cooper Group Inc.	62 226	USD	3 184 196	4 052 157	1,15
Netflix Inc.	8 634	USD	3 073 607	4 203 722	1,19
NIKE Inc.-B-	44 968	USD	5 450 757	4 882 176	1,39
NVIDIA Corp.	13 524	USD	6 301 643	6 697 355	1,90
PayPal Holdings Inc.	26 049	USD	1 627 708	1 599 669	0,45
PepsiCo Inc.	24 721	USD	4 243 032	4 198 615	1,19
Procter & Gamble Co.	40 664	USD	6 020 305	5 958 903	1,69
ROBLOX Corp.-A-	33 204	USD	1 442 020	1 518 087	0,43
S&P Global Inc.	1 890	USD	780 532	832 583	0,24
Salesforce Inc.	41 510	USD	8 254 061	10 922 941	3,10
Snap Inc.-A-	10 760	USD	117 976	182 167	0,05
Splunk Inc.	44 135	USD	6 688 676	6 723 967	1,91
Synopsys Inc.	9 577	USD	4 779 115	4 931 293	1,40
Teledyne Technologies Inc.	12 583	USD	4 763 169	5 615 667	1,59
Tesla Inc.	16 078	USD	4 422 849	3 995 062	1,13
Texas Instruments Inc.	41 034	USD	6 117 851	6 994 656	1,98
Thermo Fisher Scientific Inc.	10 906	USD	5 812 244	5 788 796	1,64
Ulta Beauty Inc.	17 289	USD	7 729 176	8 471 437	2,40
United Therapeutics Corp.	21 672	USD	4 988 478	4 765 456	1,35
UnitedHealth Group Inc.	11 494	USD	6 301 862	6 051 246	1,72
Vertex Pharmaceuticals Inc.	15 246	USD	5 726 045	6 203 445	1,76
Vertiv Holdings Co.-A-	112 141	USD	5 350 133	5 386 132	1,53
Wells Fargo & Co.	251 367	USD	10 431 940	12 372 284	3,51
Workday Inc.-A-	34 938	USD	8 310 768	9 644 984	2,74
Zoom Video Communications Inc.-A-	56 948	USD	4 527 781	4 095 131	1,16
			<b>301 179 079</b>	<b>332 749 177</b>	<b>94,39</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>326 974 757</b>	<b>360 118 571</b>	<b>102,16</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>326 974 757</b>	<b>360 118 571</b>	<b>102,16</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>326 974 757</b>	<b>360 118 571</b>	<b>102,16</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Îles Caïmans</b>					
Herbalife Ltd.	96 870	USD	1 997 406	1 338 194	0,39
			<b>1 997 406</b>	<b>1 338 194</b>	<b>0,39</b>
<b>Finlande</b>					
Cargotec OYJ-B-	54 305	EUR	2 516 494	2 861 874	0,83
Kone OYJ-B-	80 669	EUR	4 010 862	3 643 012	1,05
			<b>6 527 356</b>	<b>6 504 886</b>	<b>1,88</b>
<b>Japon</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	45 007	JPY	333 092	350 123	0,10
			<b>333 092</b>	<b>350 123</b>	<b>0,10</b>
<b>États-Unis</b>					
ACV Auctions Inc.-A-	33 064	USD	268 216	453 464	0,13
Alaska Air Group Inc.	31 559	USD	1 441 583	1 116 200	0,32
Albany International Corp.-A-	46 098	USD	3 991 741	4 098 805	1,19
Alector Inc.	1 066 324	USD	5 550 958	7 703 132	2,23
Alphabet Inc.-C-	1 542	USD	168 467	196 727	0,06
Amicus Therapeutics Inc.	2 072 546	USD	23 317 290	26 623 296	7,70
Amylyx Pharmaceuticals Inc.	387 802	USD	4 630 365	5 167 650	1,50
Angi Inc.	1 227 119	USD	6 506 452	2 766 058	0,80
Annexon Inc.	126 812	USD	851 824	521 184	0,15
Apartment Investment and Management REIT Co.-A-	159 402	USD	973 802	1 129 876	0,33
API Group Corp.	88 992	USD	1 502 791	2 787 419	0,81
Apple Inc.	77 329	USD	13 186 066	13 477 708	3,90
Applied Materials Inc.	1 073	USD	146 611	157 426	0,05
Arcutis Biotherapeutics Inc.	1 385 268	USD	2 572 116	4 050 527	1,17
Arlo Technologies Inc.	405 324	USD	3 904 391	3 493 128	1,01
Asure Software Inc.	253 017	USD	2 079 297	2 180 529	0,63
Autoliv Inc.	29 057	USD	2 741 235	2 898 466	0,84
Axcelis Technologies Inc.	27 525	USD	3 305 023	3 231 537	0,94
Banner Corp.	23 646	USD	961 585	1 146 499	0,33
Beacon Roofing Supply Inc.	81 726	USD	6 425 046	6 438 053	1,86
BellRing Brands Inc.	182 184	USD	8 722 757	9 141 772	2,65
Berkshire Hathaway Inc.-B-	53 183	USD	13 514 776	17 171 273	4,97
BigCommerce Holdings Inc.-Series 1-	1 072 671	USD	9 879 861	9 448 321	2,73
BioCryst Pharmaceuticals Inc.	320 070	USD	1 723 325	1 735 590	0,50
Booking Holdings Inc.	1 345	USD	3 144 676	4 319 024	1,25
Boston Scientific Corp.	128 820	USD	5 738 100	6 741 577	1,95
Braze Inc.-A-	95 553	USD	2 863 317	4 595 782	1,33
Builders FirstSource Inc.	45 503	USD	2 196 500	6 876 631	1,99
Bumble Inc.-A-	368 458	USD	6 085 545	4 916 553	1,42
Caesars Entertainment Inc.	80 736	USD	3 598 701	3 426 337	0,99
Chesapeake Utilities Corp.	78 491	USD	7 313 289	7 505 548	2,17
Chevron Corp.	2 495	USD	329 474	336 898	0,10
Children's Place Inc.	105 975	USD	1 953 166	2 227 619	0,64
Cinemark Holdings Inc.	77 287	USD	1 503 438	985 809	0,29
Cirrus Logic Inc.	31 979	USD	2 277 689	2 408 304	0,70
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	720 296	USD	1 118 941	1 186 746	0,34
Coherus Biosciences Inc.	980 279	USD	3 543 231	2 955 080	0,86
Comfort Systems USA Inc.	21 020	USD	3 822 552	3 913 622	1,13

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers\*\*

## Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Commercial Metals Co.	107 823	USD	4 774 037	4 884 318	1,41
CommVault Systems Inc.	36 065	USD	2 433 124	2 606 970	0,75
ConnectOne Bancorp Inc.	52 554	USD	921 486	1 089 949	0,32
CoreCivic Inc.	228 080	USD	1 900 583	3 000 047	0,87
Couchbase Inc.	224 987	USD	3 689 279	4 586 708	1,33
Crinetics Pharmaceuticals Inc.	37 079	USD	941 328	1 194 288	0,35
Cullinan Oncology Inc.	228 205	USD	1 896 429	2 105 109	0,61
Cytokinetics Inc.	304 077	USD	9 980 855	22 982 289	6,65
Datadog Inc.-A-	162 664	USD	11 057 389	17 873 674	5,17
Dexcom Inc.	1 551	USD	180 299	174 230	0,05
Digimarc Corp.	47 204	USD	1 467 604	1 543 483	0,45
DXC Technology Co.	81 950	USD	2 403 909	1 696 643	0,49
DXP Enterprises Inc.	31 516	USD	914 664	961 471	0,28
Dynatrace Inc.	108 470	USD	4 851 791	5 370 229	1,55
Eventbrite Inc.-A-	79 114	USD	518 216	598 735	0,17
Extreme Networks Inc.	60 902	USD	914 672	972 535	0,28
EyePoint Pharmaceuticals Inc.	550 205	USD	10 821 689	11 510 647	3,33
FB Financial Corp.	33 998	USD	1 031 788	1 226 470	0,35
Federated Hermes Inc.	38 007	USD	1 099 224	1 165 000	0,34
Fortive Corp.	1 000	USD	62 002	66 655	0,02
Freshworks Inc.-A-	297 019	USD	5 597 664	6 316 005	1,83
FTC Solar Inc.	1 569 366	USD	914 662	984 254	0,28
Gartner Inc.	4 601	USD	1 081 572	1 878 927	0,54
Gossamer Bio Inc.	1 710 213	USD	2 970 886	1 412 727	0,41
Guardant Health Inc.	121 856	USD	3 134 419	2 983 936	0,86
Harmony Biosciences Holdings Inc.	30 611	USD	1 528 528	895 066	0,26
Health Catalyst Inc.	175 809	USD	4 368 537	1 473 762	0,43
Incyte Corp.	47 402	USD	3 578 409	2 694 402	0,78
Integral Ad Science Holdings Corp.	113 280	USD	995 600	1 475 670	0,43
Joint Corp.	76 227	USD	1 227 988	663 143	0,19
KLA Corp.	379	USD	188 656	199 441	0,06
Kyndryl Holdings Inc.	334 309	USD	4 230 100	6 288 816	1,82
Lam Research Corp.	238	USD	161 226	168 756	0,05
Light & Wonder Inc.	71 771	USD	2 427 326	5 334 827	1,54
LSB Industries Inc.	74 619	USD	1 362 472	628 890	0,18
Manhattan Associates Inc.	36 284	USD	3 954 041	7 072 530	2,05
MasterCraft Boat Holdings Inc.	182 296	USD	5 013 117	3 736 189	1,08
McDonald's Corp.	1 432	USD	378 618	384 377	0,11
Merck & Co. Inc.	19	USD	1 830	1 875	0,00
Mersana Therapeutics Inc.	1 083 281	USD	4 174 644	2 275 120	0,66
Microsoft Corp.	974	USD	329 297	331 565	0,10
MongoDB Inc.	4 296	USD	999 477	1 590 023	0,46
Moody's Corp.	465	USD	154 950	164 405	0,05
Newmont Corp.	5 214	USD	198 151	195 363	0,06
NGM Biopharmaceuticals Inc.	93 044	USD	1 196 869	72 353	0,02
NIKE Inc.-B-	1 743	USD	187 658	171 310	0,05
NVIDIA Corp.	468	USD	197 463	209 807	0,06
O-I Glass Inc.	59 318	USD	940 228	879 581	0,25

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Olema Pharmaceuticals Inc.	232 678	USD	640 747	2 955 209	0,86
PACCAR Inc.	2 142	USD	188 884	189 351	0,05
Paychex Inc.	1 497	USD	163 056	161 416	0,05
Paylocity Holdings Corp.	8 523	USD	1 562 255	1 271 911	0,37
PayPal Holdings Inc.	3 060	USD	192 722	170 112	0,05
Penn Entertainment Inc.	44 979	USD	1 348 768	1 059 479	0,31
Post Holdings Inc.	12 394	USD	1 063 095	988 019	0,29
Prologis REIT Inc.	1 200	USD	147 606	144 806	0,04
RAPT Therapeutics Inc.	274 832	USD	9 167 115	6 182 569	1,79
Relmada Therapeutics Inc.	224 846	USD	3 512 092	842 676	0,24
Replimune Group Inc.	119 378	USD	1 981 825	911 018	0,26
RingCentral Inc.-A-	69 728	USD	2 535 443	2 143 000	0,62
Schrodinger Inc.	38 008	USD	940 221	1 231 780	0,36
Synopsys Inc.	20 183	USD	4 202 044	9 407 891	2,72
Tesla Inc.	788	USD	181 457	177 253	0,05
Travelers Cos Inc.	3	USD	510	517	0,00
Treace Medical Concepts Inc.	351 662	USD	8 567 486	4 058 924	1,17
Victoria's Secret & Co.	108 390	USD	3 861 027	2 604 146	0,75
			<b>317 465 306</b>	<b>350 122 817</b>	<b>101,32</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>326 323 160</b>	<b>358 316 020</b>	<b>103,69</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>326 323 160</b>	<b>358 316 020</b>	<b>103,69</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>326 323 160</b>	<b>358 316 020</b>	<b>103,69</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
AGL Energy Ltd.	24 338	AUD	374 732	230 724	0,25
ALS Ltd.	19 462	AUD	149 448	250 087	0,27
Altium Ltd.	4 932	AUD	94 180	231 064	0,25
Alumina Ltd.	94 475	AUD	156 135	85 500	0,09
AMP Ltd.	110 571	AUD	388 383	102 831	0,11
Ampol Ltd.	9 579	AUD	291 814	346 281	0,38
Ansell Ltd.	5 040	AUD	123 574	126 907	0,14
ANZ Group Holdings Ltd.	120 858	AUD	3 238 228	3 132 639	3,43
APA Group	51 570	AUD	465 826	440 408	0,48
ARB Corp. Ltd.	3 107	AUD	60 756	111 728	0,12
Arena REIT	14 225	AUD	67 847	52 775	0,06
Aristocrat Leisure Ltd.	26 048	AUD	548 422	1 063 279	1,17
ASX Ltd.	7 782	AUD	446 317	490 733	0,54
Atlas Arteria Ltd.	45 488	AUD	277 310	262 921	0,29
AUB Group Ltd.	4 009	AUD	74 191	111 250	0,12
Aurizon Holdings Ltd.	73 989	AUD	344 670	281 158	0,31
AVZ Minerals Ltd.	139 740	AUD	129 482	108 997	0,12
Bank of Queensland Ltd.	26 418	AUD	239 524	160 621	0,18
Bapcor Ltd.	13 643	AUD	73 554	75 582	0,08
Beach Energy Ltd.	64 191	AUD	83 781	102 706	0,11
Bega Cheese Ltd.	10 894	AUD	59 633	38 565	0,04
Bellevue Gold Ltd.	46 186	AUD	64 231	77 362	0,09
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	22 822	AUD	232 543	220 689	0,24
BHP Group Ltd.	203 804	AUD	7 034 221	10 273 760	11,26
BlueScope Steel Ltd.	18 056	AUD	193 118	422 510	0,46
Boral Ltd.	11 972	AUD	32 164	64 529	0,07
Boss Energy Ltd.	14 187	AUD	57 032	57 174	0,06
Brambles Ltd.	55 930	AUD	594 798	760 648	0,83
Breville Group Ltd.	3 978	AUD	56 859	108 321	0,12
Brickworks Ltd.	3 492	AUD	59 050	97 636	0,11
BWP Trust REIT	19 366	AUD	63 363	68 362	0,08
Capricorn Metals Ltd.	14 190	AUD	41 588	66 835	0,07
CAR Group Ltd.	15 155	AUD	246 528	471 927	0,52
Centuria Capital Group	32 361	AUD	87 146	56 794	0,06
Centuria Industrial REIT	21 438	AUD	72 831	69 673	0,08
Chalice Mining Ltd.	14 228	AUD	96 141	24 116	0,03
Challenger Ltd.	18 328	AUD	142 257	118 949	0,13
Champion Iron Ltd.	15 595	AUD	89 244	130 842	0,14
Charter Hall Group REIT	19 013	AUD	151 882	228 917	0,25
Charter Hall Long Wale REIT	26 735	AUD	125 727	100 524	0,11
Charter Hall Retail REIT	20 793	AUD	80 807	75 063	0,08
Charter Hall Social Infrastructure REIT	13 555	AUD	46 159	40 529	0,04
Cleanaway Waste Management Ltd.	89 574	AUD	158 330	240 954	0,26
Cochlear Ltd.	2 634	AUD	398 657	786 697	0,86
Coles Group Ltd.	53 798	AUD	763 104	866 686	0,95
Collins Foods Ltd.	4 446	AUD	42 759	52 641	0,06
Commonwealth Bank of Australia	67 373	AUD	5 516 757	7 532 301	8,26
Computershare Ltd.	23 054	AUD	346 377	562 287	0,62

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Core Exploration Ltd.	85 897	AUD	89 572	21 474	0,02
Corporate Travel Management Ltd.	5 176	AUD	87 271	101 243	0,11
Costa Group Holdings Ltd.	15 878	AUD	53 272	49 539	0,05
Credit Corp. Group Ltd.	2 730	AUD	47 332	44 253	0,05
CSL Ltd.	19 426	AUD	3 422 489	5 568 463	6,10
CSR Ltd.	19 189	AUD	78 197	126 647	0,14
Data#3 Ltd.	6 219	AUD	42 441	52 488	0,06
De Grey Mining Ltd.	60 746	AUD	77 081	76 236	0,08
Deterra Royalties Ltd.	17 000	AUD	69 935	89 590	0,10
Dexus REIT	43 234	AUD	400 394	332 037	0,36
Domain Holdings Australia Ltd.	10 135	AUD	31 745	34 966	0,04
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	2 671	AUD	135 228	157 429	0,17
Downer EDI Ltd.	26 995	AUD	135 442	118 778	0,13
Eagers Automotive Ltd.	6 919	AUD	70 992	100 187	0,11
Elders Ltd.	6 290	AUD	50 492	47 364	0,05
Emerald Resources NL	21 741	AUD	55 508	65 440	0,07
Endeavour Group Ltd.	54 713	AUD	287 749	285 055	0,31
Evolution Mining Ltd.	79 384	AUD	250 024	314 361	0,35
EVT Ltd.	4 240	AUD	59 725	51 855	0,06
Flight Centre Travel Group Ltd.	7 145	AUD	149 795	145 472	0,16
Fortescue Ltd.	68 107	AUD	601 680	1 976 465	2,17
Genesis Minerals Ltd.	39 776	AUD	65 473	71 199	0,08
Gold Road Resources Ltd.	43 397	AUD	59 271	85 275	0,09
Goodman Group REIT	69 515	AUD	793 294	1 758 729	1,93
GPT Group REIT	76 994	AUD	359 482	357 252	0,39
GrainCorp Ltd.-A-	9 017	AUD	51 433	65 734	0,07
GUD Holdings Ltd.	5 663	AUD	58 438	67 956	0,08
Harvey Norman Holdings Ltd.	25 543	AUD	93 876	107 281	0,12
Healius Ltd.	29 185	AUD	84 983	47 717	0,05
Helia Group Ltd.	12 361	AUD	52 658	53 770	0,06
HMC Capital REIT Ltd.	9 808	AUD	61 208	60 417	0,07
HomeCo Daily Needs REIT	71 798	AUD	101 849	87 594	0,10
HUB24 Ltd.	3 270	AUD	82 325	117 687	0,13
IDP Education Ltd.	11 188	AUD	221 557	224 096	0,25
IGO Ltd.	27 091	AUD	168 964	245 174	0,27
Iluka Resources Ltd.	17 125	AUD	89 010	113 025	0,12
Incitec Pivot Ltd.	78 070	AUD	235 327	221 719	0,24
Ingenia Communities Group REIT	15 073	AUD	73 949	67 075	0,07
Inghams Group Ltd.	14 193	AUD	49 166	56 204	0,06
Insignia Financial Ltd.	26 796	AUD	141 079	62 703	0,07
Insurance Australia Group Ltd.	97 596	AUD	572 477	552 393	0,61
IPH Ltd.	9 069	AUD	62 765	58 132	0,06
IRESS Ltd.	7 508	AUD	81 746	61 190	0,07
JB Hi-Fi Ltd.	4 395	AUD	132 914	233 067	0,26
Johns Lyng Group Ltd.	8 663	AUD	53 479	53 018	0,06
Karoon Energy Ltd.	28 844	AUD	58 366	58 553	0,06
Kelsian Group Ltd.	8 770	AUD	68 205	61 390	0,07
Lendlease Corp. Ltd.	27 721	AUD	353 792	207 076	0,23

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Lifestyle Communities Ltd.	3 908	AUD	77 488	71 321	0,08
Liontown Resources Ltd.	83 186	AUD	135 363	137 257	0,15
Lottery Corp. Ltd.	89 467	AUD	335 286	433 020	0,48
Lovisa Holdings Ltd.	2 646	AUD	59 757	64 748	0,07
Lynas Rare Earths Ltd.	37 546	AUD	126 812	268 829	0,30
Macquarie Group Ltd.	14 456	AUD	1 604 229	2 654 555	2,91
Magellan Financial Group Ltd.	6 564	AUD	157 091	60 914	0,07
Medibank Pvt Ltd.	110 700	AUD	307 476	394 092	0,43
Megaport Ltd.	6 394	AUD	80 927	58 825	0,06
Metcash Ltd.	39 274	AUD	110 076	137 066	0,15
Mineral Resources Ltd.	6 983	AUD	168 502	488 810	0,54
Mirvac Group REIT	158 608	AUD	352 864	331 491	0,36
Monadelphous Group Ltd.	3 892	AUD	52 488	57 757	0,06
Nanosonics Ltd.	11 434	AUD	45 734	50 310	0,06
National Australia Bank Ltd.	125 814	AUD	3 437 467	3 862 490	4,23
National Storage REIT	50 882	AUD	99 184	117 029	0,13
Netwealth Group Ltd.	4 708	AUD	56 458	72 503	0,08
New Hope Corp. Ltd.	20 727	AUD	82 588	106 951	0,12
NEXTDC Ltd.	20 689	AUD	162 784	284 060	0,31
nib holdings Ltd.	19 466	AUD	116 350	143 854	0,16
Nickel Industries Ltd.	84 414	AUD	99 076	58 668	0,06
Nine Entertainment Co. Holdings Ltd.	55 564	AUD	103 020	112 239	0,12
Northern Star Resources Ltd.	46 194	AUD	416 026	630 548	0,69
NRW Holdings Ltd.	18 158	AUD	40 019	54 111	0,06
Nufarm Ltd.	15 332	AUD	90 904	80 033	0,09
Orica Ltd.	18 309	AUD	327 283	291 845	0,32
Origin Energy Ltd.	69 248	AUD	520 994	586 531	0,64
Orora Ltd.	54 003	AUD	149 087	140 408	0,15
Paladin Energy Ltd.	119 920	AUD	99 080	118 121	0,13
Perpetual Ltd.	4 556	AUD	188 102	116 087	0,13
Perseus Mining Ltd.	55 212	AUD	70 694	102 142	0,11
PEXA Group Ltd.	5 204	AUD	88 357	57 764	0,06
Pilbara Minerals Ltd.	113 711	AUD	213 710	449 158	0,49
Pinnacle Investment Management Group Ltd.	6 526	AUD	101 402	65 782	0,07
PolyNovo Ltd.	27 745	AUD	56 298	45 918	0,05
Premier Investments Ltd.	4 038	AUD	63 572	111 408	0,12
Pro Medicus Ltd.	2 099	AUD	72 343	201 147	0,22
Qantas Airways Ltd.	69 316	AUD	272 407	372 227	0,41
QBE Insurance Group Ltd.	60 050	AUD	672 354	889 340	0,98
Qube Holdings Ltd.	71 015	AUD	183 042	230 089	0,25
Ramelius Resources Ltd.	45 669	AUD	63 101	76 952	0,08
Ramsay Health Care Ltd.	7 470	AUD	465 040	392 997	0,43
REA Group Ltd.	2 071	AUD	166 803	375 162	0,41
Reece Ltd.	8 569	AUD	136 617	191 860	0,21
Region RE REIT Ltd.	46 700	AUD	110 482	105 542	0,12
Regis Resources Ltd.	30 351	AUD	88 468	66 165	0,07
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	31 759	AUD	117 812	140 692	0,15
Rio Tinto Ltd.	14 927	AUD	1 145 226	2 024 997	2,22

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Sandfire Resources Ltd.	18 369	AUD	104 428	134 828	0,15
Santos Ltd.	130 438	AUD	955 151	991 329	1,09
Sayona Mining Ltd.	363 338	AUD	93 157	25 797	0,03
Scentre Group REIT	208 633	AUD	714 955	623 813	0,68
SEEK Ltd.	14 319	AUD	268 573	382 747	0,42
Seven Group Holdings Ltd.	6 284	AUD	96 326	231 880	0,25
Silver Lake Resources Ltd.	37 573	AUD	46 908	44 712	0,05
Sims Ltd.	6 446	AUD	71 901	100 300	0,11
SmartGroup Corp Ltd.	5 340	AUD	47 152	46 565	0,05
Sonic Healthcare Ltd.	19 070	AUD	467 860	611 766	0,67
South32 Ltd.	182 059	AUD	485 271	606 256	0,66
Star Entertainment Group Ltd.	96 860	AUD	187 857	49 883	0,06
Steadfast Group Ltd.	43 936	AUD	145 824	255 707	0,28
Stockland REIT	95 955	AUD	393 410	427 000	0,47
Suncorp Group Ltd.	51 060	AUD	640 264	707 181	0,78
Super Retail Group Ltd.	6 445	AUD	58 650	101 638	0,11
Tabcorp Holdings Ltd.	91 744	AUD	71 166	76 606	0,08
Technology One Ltd.	12 007	AUD	90 697	184 548	0,20
Telix Pharmaceuticals Ltd.	11 178	AUD	80 232	112 674	0,12
Telstra Group Ltd.	464 808	AUD	2 075 554	1 840 640	2,02
TPG Telecom Ltd.	17 190	AUD	113 026	89 044	0,10
Transurban Group	124 259	AUD	1 479 119	1 703 591	1,87
Treasury Wine Estates Ltd.	32 086	AUD	321 491	345 887	0,38
Ventia Services Group Pty Ltd.	34 390	AUD	98 224	107 985	0,12
Vicinity Ltd.	155 536	AUD	349 479	317 293	0,35
Viva Energy Group Ltd.	43 449	AUD	113 582	151 637	0,17
Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	9 866	AUD	253 528	323 309	0,35
Waypoint REIT Ltd.	27 004	AUD	67 786	65 890	0,07
Webjet Ltd.	15 515	AUD	86 413	113 880	0,13
Weebit Nano Ltd.	7 551	AUD	31 952	32 243	0,04
Wesfarmers Ltd.	45 610	AUD	1 575 127	2 601 594	2,85
West African Resources Ltd.	41 246	AUD	49 930	38 977	0,04
Westpac Banking Corp.	141 111	AUD	3 879 745	3 231 442	3,54
Whitehaven Coal Ltd.	33 628	AUD	101 528	250 192	0,27
WiseTech Global Ltd.	7 369	AUD	220 441	555 402	0,61
Woodside Energy Group Ltd.	76 373	AUD	2 134 535	2 372 145	2,60
Woolworths Group Ltd.	49 136	AUD	1 402 498	1 827 859	2,00
Worley Ltd.	14 821	AUD	188 570	258 775	0,28
			<b>68 157 483</b>	<b>86 125 080</b>	<b>94,38</b>
<b>Irlande</b>					
James Hardie Industries PLC	17 597	AUD	391 863	994 054	1,09
			<b>391 863</b>	<b>994 054</b>	<b>1,09</b>
<b>Jersey</b>					
Amcor PLC	24 419	AUD	339 902	346 994	0,38
Arcadium Lithium PLC	24 156	AUD	207 354	270 789	0,30
			<b>547 256</b>	<b>617 783</b>	<b>0,68</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
a2 Milk Co. Ltd.	29 059	AUD	185 343	123 791	0,13

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Nouvelle-Zélande (suite)</b>					
Auckland International Airport Ltd.	10 958	AUD	75 929	89 089	0,10
Chorus Ltd.	17 441	AUD	116 882	127 842	0,14
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	6 489	AUD	108 554	141 655	0,15
Fletcher Building Ltd.	9 773	AUD	54 746	43 099	0,05
Neuren Pharmaceuticals Ltd.	5 088	AUD	55 968	127 047	0,14
Spark New Zealand Ltd.	8 870	AUD	40 166	42 665	0,05
Xero Ltd.	5 662	AUD	377 532	635 843	0,70
			<b>1 015 120</b>	<b>1 331 031</b>	<b>1,46</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Virgin Money UK PLC	46 793	AUD	169 980	145 058	0,16
			<b>169 980</b>	<b>145 058</b>	<b>0,16</b>
<b>États-Unis</b>					
Block Inc.-A-	1 281	AUD	125 050	149 493	0,16
Coronado Global Resources Inc.	33 693	AUD	61 632	59 299	0,07
Life360 Inc. 144A	8 146	AUD	40 973	61 584	0,07
Light & Wonder Inc.	554	AUD	66 867	67 034	0,07
Newmont Corp.	14 378	AUD	756 312	873 320	0,96
News Corp.-B-	1 324	AUD	30 816	49 862	0,05
ResMed Inc.	20 393	AUD	407 865	518 798	0,57
			<b>1 489 515</b>	<b>1 779 390</b>	<b>1,95</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>71 771 217</b>	<b>90 992 396</b>	<b>99,72</b>
<b>Warrants</b>					
<b>Australie</b>					
PointsBet Holdings Ltd.-Warrants-08.07.24 <sup>(1)</sup>	554	AUD	6 507	—	0,00
			<b>6 507</b>	<b>—</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Warrants</b>			<b>6 507</b>	<b>—</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>71 777 724</b>	<b>90 992 396</b>	<b>99,72</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>71 777 724</b>	<b>90 992 396</b>	<b>99,72</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ANDRITZ AG	15 695	EUR	713 658	885 198	0,04
BAWAG Group AG	18 686	EUR	656 533	896 554	0,04
Erste Group Bank AG	71 805	EUR	2 149 491	2 637 398	0,12
OMV AG	31 835	EUR	1 295 560	1 266 078	0,06
Verbund AG	14 572	EUR	959 304	1 224 777	0,05
voestalpine AG	24 552	EUR	685 437	701 205	0,03
Wienerberger AG	23 928	EUR	558 453	723 104	0,03
			<b>7 018 436</b>	<b>8 334 314</b>	<b>0,37</b>
<b>Belgique</b>					
Ackermans & van Haaren NV	4 945	EUR	685 364	785 266	0,03
Aedifica REIT SA	10 851	EUR	865 717	690 666	0,03
Ageas SA	39 079	EUR	1 553 872	1 536 196	0,07
Anheuser-Busch InBev SA	198 129	EUR	13 341 564	11 574 696	0,51
Azelis Group NV	27 864	EUR	584 804	618 024	0,03
Cofinimmo REIT SA	7 985	EUR	750 939	570 129	0,03
D'ieteren Group	4 727	EUR	761 903	836 206	0,04
Elia Group SA	7 311	EUR	729 818	828 336	0,04
Groupe Bruxelles Lambert NV	18 776	EUR	1 502 854	1 337 227	0,06
KBC Group NV	54 107	EUR	3 249 935	3 177 163	0,14
Lotus Bakeries NV	88	EUR	520 576	724 240	0,03
Sofina SA	3 441	EUR	726 670	775 601	0,03
Syensqo SA	16 135	EUR	1 342 453	1 520 885	0,07
UCB SA	27 516	EUR	2 087 646	2 171 012	0,10
Umicore SA	43 113	EUR	1 388 157	1 073 514	0,05
Warehouses De Pauw REIT CVA	35 485	EUR	940 898	1 011 323	0,04
			<b>31 033 170</b>	<b>29 230 484</b>	<b>1,30</b>
<b>Bermudes</b>					
Aegon Ltd.	320 739	EUR	1 505 660	1 683 238	0,08
Hiscox Ltd.	79 558	GBP	973 650	967 702	0,04
			<b>2 479 310</b>	<b>2 650 940</b>	<b>0,12</b>
<b>Chypre</b>					
Frontline PLC	31 750	NOK	497 421	574 237	0,02
			<b>497 421</b>	<b>574 237</b>	<b>0,02</b>
<b>Danemark</b>					
Ambu A/S-B-	40 542	DKK	743 853	572 135	0,03
AP Møller - Maersk A/S-B-	985	DKK	1 664 434	1 604 104	0,07
Carlsberg AS-B-	21 562	DKK	2 405 116	2 449 331	0,11
Chr Hansen Holdings A/S	22 981	DKK	1 495 724	1 745 486	0,08
Coloplast A/S-B-	28 030	DKK	2 828 826	2 902 806	0,13
Danske Bank A/S	150 530	DKK	3 071 377	3 642 816	0,16
Demant A/S	19 344	DKK	588 817	768 096	0,03
DSV A/S	39 755	DKK	4 552 952	6 322 240	0,28
Genmab A/S	14 620	DKK	3 621 786	4 226 417	0,19
GN Store Nord AS	28 141	DKK	858 872	648 545	0,03
ISS A/S	33 737	DKK	765 710	583 587	0,03
Jyske Bank A/S	10 348	DKK	595 212	671 861	0,03
NKT A/S	11 527	DKK	617 621	717 174	0,03
Novo Nordisk A/S-B-	718 035	DKK	31 323 549	67 242 044	2,99

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Danemark (suite)</b>					
Novozymes A/S-B-	45 964	DKK	2 068 600	2 288 160	0,10
Orsted AS 144A	41 959	DKK	3 072 056	2 106 797	0,09
Pandora A/S	18 259	DKK	1 422 691	2 285 753	0,10
Ringkjoebing Landbobank A/S	6 190	DKK	752 834	823 306	0,04
ROCKWOOL A/S-B-	1 977	DKK	490 428	524 048	0,02
Royal Unibrew A/S	9 449	DKK	718 583	571 790	0,03
Sydbank AS	11 860	DKK	497 913	467 109	0,02
Topdanmark AS	10 182	DKK	517 072	440 358	0,02
Tryg A/S	75 776	DKK	1 446 026	1 493 245	0,07
Vestas Wind Systems A/S	222 957	DKK	4 265 764	6 409 453	0,28
Zealand Pharma A/S	11 295	DKK	536 128	565 465	0,02
			<b>70 921 944</b>	<b>112 072 126</b>	<b>4,98</b>
<b>Îles Féroé</b>					
Bakkafrost P/F	11 063	NOK	669 570	524 626	0,02
			<b>669 570</b>	<b>524 626</b>	<b>0,02</b>
<b>Finlande</b>					
Elisa OYJ	33 311	EUR	1 460 305	1 394 732	0,06
Fortum OYJ	96 978	EUR	1 586 159	1 266 533	0,06
Huhtamaki OYJ	21 710	EUR	716 069	797 408	0,04
Kesko OYJ-B-	60 163	EUR	1 005 595	1 078 422	0,05
Kojamo OYJ	40 007	EUR	619 625	476 083	0,02
Kone OYJ-B-	88 507	EUR	4 142 600	3 996 976	0,18
Konecranes OYJ	15 432	EUR	480 797	629 317	0,03
Metso Outotec OYJ	143 615	EUR	1 083 362	1 316 950	0,06
Neste OYJ	94 413	EUR	2 786 512	3 041 043	0,13
Nokia OYJ	1 187 599	EUR	5 221 971	3 624 552	0,16
Nordea Bank Abp	782 334	EUR	3 647 734	8 782 481	0,39
Orion OYJ-B-	24 010	EUR	906 070	942 873	0,04
Sampo OYJ-A-	103 638	EUR	3 838 221	4 105 101	0,18
Stora Enso OYJ-R-	136 084	EUR	1 648 197	1 704 452	0,08
TietoEVRY OYJ	23 150	EUR	593 349	498 651	0,02
UPM-Kymmene OYJ	118 108	EUR	3 214 066	4 022 758	0,18
Valmet OYJ	34 674	EUR	830 492	905 338	0,04
Wartsila OYJ Abp	108 294	EUR	1 206 387	1 421 359	0,06
			<b>34 987 511</b>	<b>40 005 029</b>	<b>1,78</b>
<b>France</b>					
Accor SA	44 163	EUR	1 467 051	1 528 040	0,07
Aéroports de Paris SA	5 028	EUR	658 803	589 282	0,03
Air Liquide SA	115 897	EUR	13 722 861	20 411 780	0,91
Alstom SA	63 505	EUR	1 903 721	773 491	0,03
Alten SA	6 609	EUR	746 888	889 571	0,04
Amundi SA 144A	14 070	EUR	844 936	866 712	0,04
Arkema SA	13 247	EUR	1 191 763	1 364 441	0,06
AXA SA	422 023	EUR	10 196 603	12 445 458	0,55
BioMerieux	10 724	EUR	961 231	1 078 834	0,05
BNP Paribas SA	239 930	EUR	13 002 832	15 017 219	0,67
Bolloré SE	174 953	EUR	771 469	989 359	0,04
Bouygues SA	61 212	EUR	2 035 586	2 088 553	0,09

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Bureau Veritas SA	64 470	EUR	1 468 293	1 474 429	0,07
Capgemini SE	38 411	EUR	4 997 265	7 250 076	0,32
Carrefour SA	120 442	EUR	2 166 621	1 995 122	0,09
Christian Dior SE	999	EUR	705 336	706 792	0,03
Cie de Saint-Gobain SA	112 064	EUR	5 190 183	7 470 186	0,33
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	158 210	EUR	4 272 903	5 135 497	0,23
Covivio REIT SA	11 520	EUR	740 994	560 794	0,03
Credit Agricole SA	272 306	EUR	3 099 677	3 499 677	0,16
Danone SA	141 958	EUR	8 393 988	8 330 095	0,37
Dassault Aviation SA	4 469	EUR	648 654	800 845	0,04
Dassault Systemes SE	159 318	EUR	4 641 836	7 047 432	0,31
Edenred SE	54 913	EUR	2 265 949	2 972 990	0,13
Eiffage SA	21 637	EUR	1 831 134	2 099 222	0,09
Elis SA	39 426	EUR	662 522	744 757	0,03
Engie SA	411 501	EUR	5 813 926	6 550 273	0,29
EssilorLuxottica SA	67 715	EUR	9 475 734	12 297 044	0,55
Eurazeo SE	10 309	EUR	630 791	740 702	0,03
Forvia SE	31 638	EUR	849 246	646 048	0,03
Forvia SE	5 752	EUR	172 159	118 836	0,01
Gaztransport Et Technigaz SA	7 817	EUR	894 608	937 258	0,04
Gecina REIT SA	10 434	EUR	1 212 534	1 148 783	0,05
Getlink SE	69 751	EUR	969 247	1 155 425	0,05
Hermes International SCA	7 779	EUR	7 920 314	14 926 345	0,66
Ipsen SA	7 995	EUR	742 012	862 660	0,04
Kering SA	15 809	EUR	6 741 174	6 307 791	0,28
Klepierre REIT SA	45 432	EUR	1 101 979	1 121 262	0,05
La Francaise des Jeux SAEM 144A	24 958	EUR	687 843	819 621	0,04
Legrand SA	58 471	EUR	4 095 686	5 502 121	0,24
L'Oreal SA	53 694	EUR	15 306 679	24 197 201	1,07
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	57 226	EUR	27 087 546	41 980 994	1,86
Nexans SA	7 016	EUR	560 600	556 018	0,03
Orange SA	453 543	EUR	5 376 524	4 673 307	0,21
Pernod Ricard SA	44 315	EUR	6 785 196	7 079 321	0,31
Publicis Groupe SA	52 578	EUR	2 856 969	4 416 552	0,20
Remy Cointreau SA	4 828	EUR	654 536	555 220	0,03
Renault SA	45 589	EUR	2 133 303	1 682 462	0,08
Rexel SA	48 672	EUR	774 317	1 205 605	0,05
Rubis SCA	20 878	EUR	769 320	469 755	0,02
Safran SA	83 929	EUR	9 256 363	13 383 318	0,59
Sanofi SA	253 712	EUR	21 775 347	22 773 189	1,01
Sartorius Stedim Biotech	5 412	EUR	1 181 684	1 296 174	0,06
Schneider Electric SE	126 761	EUR	13 788 044	23 042 615	1,02
SCOR SE	35 662	EUR	995 481	943 617	0,04
SEB SA	6 620	EUR	733 702	748 060	0,03
Societe Generale SA	177 689	EUR	5 153 410	4 268 978	0,19
Sodexo SA	18 614	EUR	1 633 906	1 854 327	0,08
SOITEC	5 821	EUR	872 292	941 838	0,04
Sopra Steria Group SACA	3 610	EUR	607 705	714 058	0,03

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
SPIE SA	32 380	EUR	746 260	916 354	0,04
Teleperformance SE	13 460	EUR	2 329 957	1 777 393	0,08
Thales SA	22 622	EUR	2 236 468	3 030 217	0,13
TotalEnergies SE	533 799	EUR	25 989 078	32 882 018	1,46
Ubisoft Entertainment SA	21 116	EUR	1 079 273	487 991	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	22 458	EUR	2 520 620	1 502 889	0,07
Valeo SE	47 925	EUR	1 352 482	666 876	0,03
Vallourec SA	36 324	EUR	482 737	509 444	0,02
Veolia Environnement SA	149 044	EUR	3 592 526	4 256 697	0,19
Verallia SA 144A	16 775	EUR	549 861	584 777	0,03
Vinci SA	132 274	EUR	11 606 338	15 039 554	0,67
Vivendi SE	159 763	EUR	1 222 371	1 545 867	0,07
Wendel SE	5 926	EUR	548 053	477 932	0,02
Worldline SA 144A	51 915	EUR	2 628 373	813 508	0,04
			<b>305 083 673</b>	<b>382 538 949</b>	<b>16,99</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	36 796	EUR	6 613 396	6 776 351	0,30
AIXTRON SE	25 094	EUR	643 298	970 134	0,04
Allianz SE	89 248	EUR	17 049 826	21 593 554	0,96
Aurubis AG	6 965	EUR	694 511	517 221	0,02
BASF SE	197 503	EUR	12 356 301	9 634 196	0,43
Bayer AG	217 397	EUR	15 325 474	7 311 061	0,32
Bayerische Motoren Werke AG	65 998	EUR	5 589 459	6 651 278	0,30
Bechtle AG	18 615	EUR	739 864	844 935	0,04
Beiersdorf AG	21 650	EUR	2 144 460	2 937 905	0,13
Brenntag SE	29 210	EUR	1 708 866	2 430 856	0,11
Carl Zeiss Meditec AG	8 087	EUR	818 260	799 319	0,04
Commerzbank AG	231 220	EUR	1 912 274	2 487 927	0,11
Continental AG	23 962	EUR	2 528 385	1 843 157	0,08
Covestro AG 144A	42 576	EUR	2 123 981	2 242 904	0,10
CTS Eventim AG & Co KGaA	12 937	EUR	681 685	809 856	0,04
Daimler Truck Holdings AG	127 457	EUR	3 389 823	4 336 087	0,19
Delivery Hero SE	44 887	EUR	2 458 608	1 122 624	0,05
Deutsche Bank AG	450 176	EUR	5 331 118	5 565 976	0,25
Deutsche Boerse AG	42 044	EUR	5 448 143	7 841 206	0,35
Deutsche Lufthansa AG	133 870	EUR	861 774	1 077 386	0,05
Deutsche Telekom AG	767 329	EUR	12 873 420	16 689 406	0,74
DHL Group	204 269	EUR	7 301 750	9 162 486	0,41
Dr Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	25 042	EUR	2 400 212	2 000 856	0,09
E.ON SE	449 238	EUR	4 548 032	5 458 242	0,24
Encavis AG	26 715	EUR	516 928	416 487	0,02
Evonik Industries AG	45 373	EUR	1 046 316	839 400	0,04
Evotec SE	32 806	EUR	730 845	698 112	0,03
Freenet AG	26 311	EUR	593 965	666 721	0,03
Fresenius Medical Care AG	44 189	EUR	2 550 973	1 677 414	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA	91 437	EUR	3 812 798	2 566 637	0,11
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	15 888	EUR	612 836	640 286	0,03
GEA Group AG	34 898	EUR	1 234 527	1 315 306	0,06

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Gerresheimer AG	7 128	EUR	713 971	672 527	0,03
Hannover Rueck SE	13 196	EUR	1 890 037	2 854 295	0,13
Heidelberg Materials AG	30 484	EUR	2 019 570	2 467 375	0,11
HelloFresh SE	36 287	EUR	1 086 041	519 267	0,02
Henkel AG & Co KGaA-Pref-	36 031	EUR	3 045 790	2 625 219	0,12
HOCHTIEF AG	4 177	EUR	407 368	418 953	0,02
HUGO BOSS AG	13 172	EUR	781 518	888 583	0,04
Infineon Technologies AG	288 983	EUR	7 008 157	10 923 557	0,49
K+S AG	39 631	EUR	741 349	567 120	0,03
KION Group AG	15 055	EUR	828 226	582 177	0,03
Knorr-Bremse AG	14 562	EUR	1 154 718	856 246	0,04
LANXESS AG	19 107	EUR	847 022	542 066	0,02
LEG Immobilien SE	16 399	EUR	1 362 565	1 300 769	0,06
Mercedes-Benz Group AG	176 987	EUR	10 044 362	11 070 537	0,49
Merck KGaA	28 600	EUR	3 651 368	4 121 260	0,18
MTU Aero Engines AG	11 866	EUR	2 044 247	2 316 836	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	30 199	EUR	7 504 536	11 327 645	0,50
Nemetschek SE	12 524	EUR	753 338	982 884	0,04
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	33 863	EUR	2 051 606	1 568 534	0,07
Puma SE	23 363	EUR	1 440 712	1 180 299	0,05
Rational AG	1 128	EUR	627 866	789 036	0,04
Rheinmetall AG	9 616	EUR	1 423 624	2 759 792	0,12
RWE AG	149 640	EUR	4 542 404	6 162 175	0,27
SAP SE	226 099	EUR	23 438 526	31 536 288	1,40
Sartorius AG-Pref-	5 477	EUR	1 370 794	1 824 936	0,08
Scout24 SE	16 596	EUR	891 321	1 064 799	0,05
Siemens AG	165 735	EUR	18 790 507	28 161 691	1,25
Siemens Energy AG	121 788	EUR	2 485 126	1 461 456	0,06
Siemens Healthineers AG	61 757	EUR	2 812 825	3 248 418	0,14
Symrise AG	27 828	EUR	2 428 822	2 772 782	0,12
TAG Immobilien AG	38 833	EUR	500 557	512 401	0,02
Talanx AG	13 291	EUR	660 567	859 263	0,04
TeamViewer SE	31 674	EUR	499 976	445 336	0,02
thyssenkrupp AG	110 536	EUR	1 280 227	697 703	0,03
TUI AG	100 082	GBP	639 265	708 001	0,03
Volkswagen AG-Pref-	45 630	EUR	6 607 927	5 101 434	0,23
Vonovia SE	153 775	EUR	5 131 500	4 388 738	0,19
Wacker Chemie AG	4 366	EUR	648 928	499 034	0,02
Zalando SE	52 484	EUR	2 246 074	1 125 782	0,05
			<b>253 045 445</b>	<b>281 830 500</b>	<b>12,51</b>
<b>Irlande</b>					
AIB Group PLC	343 235	EUR	1 216 575	1 331 752	0,06
Bank of Ireland Group PLC	234 311	EUR	1 728 011	1 925 568	0,08
CRH PLC	154 777	GBP	5 646 454	9 663 198	0,43
DCC PLC	22 409	GBP	1 423 416	1 494 229	0,07
Flutter Entertainment PLC	38 782	EUR	5 087 429	6 205 120	0,27
Flutter Entertainment PLC	337	GBP	53 085	54 214	0,00
Glanbia PLC	42 645	EUR	586 639	635 837	0,03

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Grafton Group PLC	42 933	GBP	559 260	451 413	0,02
Kerry Group PLC-A-	34 378	EUR	3 051 780	2 704 173	0,12
Kingspan Group PLC	34 429	EUR	1 839 387	2 699 234	0,12
Ryanair Holdings PLC	125 980	EUR	1 774 543	2 403 068	0,11
Smurfit Kappa Group PLC	53 951	EUR	1 768 175	1 935 762	0,09
			<b>24 734 754</b>	<b>31 503 568</b>	<b>1,40</b>
<b>Île de Man</b>					
Entain PLC	141 333	GBP	1 718 804	1 621 566	0,07
			<b>1 718 804</b>	<b>1 621 566</b>	<b>0,07</b>
<b>Italie</b>					
A2A SpA	336 119	EUR	512 917	624 845	0,03
Amplifon SpA	29 062	EUR	794 035	910 803	0,04
Assicurazioni Generali SpA	244 639	EUR	4 128 384	4 673 828	0,21
Azimut Holdings SpA	23 930	EUR	466 878	565 705	0,03
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	169 398	EUR	506 328	515 986	0,02
Banco BPM SpA	335 365	EUR	1 212 593	1 603 380	0,07
BPER Banca	219 003	EUR	521 002	662 703	0,03
Brunello Cucinelli SpA	7 516	EUR	538 418	665 918	0,03
Buzzi SpA	19 844	EUR	516 016	546 504	0,02
DiaSorin SpA	5 604	EUR	625 573	522 517	0,02
Enel SpA	1 719 033	EUR	9 613 295	11 569 092	0,51
Eni SpA	505 005	EUR	6 933 117	7 750 817	0,34
FincoBank Banca Finco SpA	135 125	EUR	1 540 943	1 835 673	0,08
Hera SpA	177 700	EUR	531 430	528 125	0,02
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	78 045	EUR	772 515	893 615	0,04
Interpump Group SpA	18 194	EUR	667 039	852 753	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	3 569 958	EUR	8 282 085	9 437 184	0,42
Italgas SpA	110 907	EUR	569 347	574 498	0,03
Leonardo SpA	89 827	EUR	978 726	1 341 566	0,06
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	120 901	EUR	1 113 886	1 354 696	0,06
Moncler SpA	46 470	EUR	2 014 613	2 588 379	0,11
Nexi SpA 144A	126 704	EUR	1 356 673	938 370	0,04
Poste Italiane SpA 144A	102 823	EUR	904 735	1 056 506	0,05
Prysmian SpA	61 172	EUR	1 698 998	2 518 451	0,11
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	22 194	EUR	852 503	1 083 733	0,05
Reply SpA	4 988	EUR	595 850	596 066	0,03
Snam SpA	459 735	EUR	2 000 610	2 140 067	0,10
Telecom Italia SpA	2 253 780	EUR	1 179 193	663 062	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	313 245	EUR	1 887 965	2 366 253	0,11
UniCredit SpA	394 922	EUR	6 598 649	9 701 259	0,43
			<b>59 914 316</b>	<b>71 082 354</b>	<b>3,16</b>
<b>Jersey</b>					
Experian PLC	203 314	GBP	5 419 838	7 512 869	0,33
Glencore PLC	2 212 883	GBP	8 565 675	12 056 177	0,54
Man Group PLC	266 040	GBP	573 558	714 124	0,03
WPP PLC	236 668	GBP	2 916 050	2 056 609	0,09
			<b>17 475 121</b>	<b>22 339 779</b>	<b>0,99</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Luxembourg</b>					
Allegro.eu SA 144A	125 195	PLN	1 446 637	960 486	0,04
ArcelorMittal SA	114 172	EUR	2 499 302	2 931 366	0,13
B&M European Value Retail SA	208 735	GBP	1 110 367	1 349 446	0,06
Eurofins Scientific SE	28 800	EUR	1 635 930	1 698 624	0,08
InPost SA	52 440	EUR	506 253	656 287	0,03
Millicom International Cellular SA	28 352	SEK	593 450	459 057	0,02
SES SA	81 621	EUR	960 031	486 461	0,02
Subsea 7 SA	51 421	NOK	554 578	679 288	0,03
Tenaris SA	103 150	EUR	1 260 146	1 624 097	0,07
			<b>10 566 694</b>	<b>10 845 112</b>	<b>0,48</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aalberts NV	21 951	EUR	797 500	861 796	0,04
ABN AMRO Bank NV 144A	96 297	EUR	1 497 514	1 308 676	0,06
Adyen NV 144A	6 334	EUR	6 796 543	7 389 244	0,33
Airbus SE	129 807	EUR	12 801 903	18 144 422	0,81
Akzo Nobel NV	37 497	EUR	2 725 883	2 805 526	0,12
Arcadis NV	16 727	EUR	713 327	816 947	0,04
Argenx SE	6 805	EUR	654 341	2 337 517	0,10
Argenx SE	6 268	EUR	2 425 675	2 153 058	0,10
ASM International NV	10 341	EUR	2 261 390	4 859 753	0,22
ASML Holdings NV	89 209	EUR	32 436 641	60 813 775	2,70
ASR Nederland NV	32 600	EUR	1 187 947	1 392 020	0,06
BE Semiconductor Industries NV	17 044	EUR	969 421	2 325 654	0,10
Davide Campari-Milano NV	119 222	EUR	1 105 493	1 217 853	0,05
Euronext NV	18 058	EUR	1 231 213	1 420 262	0,06
EXOR NV	20 577	EUR	1 344 245	1 862 219	0,08
Ferrari NV	25 906	EUR	4 326 260	7 906 511	0,35
Ferrovial SE	117 028	EUR	2 771 839	3 864 265	0,17
Heineken Holdings NV	25 712	EUR	1 927 373	1 969 539	0,09
Heineken NV	63 718	EUR	5 441 357	5 858 233	0,26
IMCD NV	12 595	EUR	1 288 213	1 984 342	0,09
ING Groep NV	760 101	EUR	8 661 667	10 281 126	0,46
JDE Peet's NV	23 895	EUR	746 368	582 082	0,03
Just Eat Takeaway.com NV 144A	43 909	EUR	2 066 046	605 154	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	213 179	EUR	4 985 682	5 545 852	0,25
Koninklijke KPN NV	746 305	EUR	2 118 099	2 326 979	0,10
Koninklijke Philips NV	173 695	EUR	4 578 953	3 662 359	0,16
NN Group NV	59 546	EUR	2 039 343	2 128 770	0,09
OCI NV	28 603	EUR	726 184	750 543	0,03
Prosus NV	345 169	EUR	10 373 750	9 314 385	0,41
QIAGEN NV	50 806	EUR	1 779 425	2 001 756	0,09
Randstad NV	27 446	EUR	1 393 504	1 556 737	0,07
Signify NV 144A	28 974	EUR	853 066	878 492	0,04
Stellantis NV	505 662	EUR	6 641 508	10 694 751	0,48
STMicroelectronics NV	146 179	EUR	3 962 590	6 608 753	0,29
Technip Energies NV	31 567	EUR	631 238	667 958	0,03
Wolters Kluwer NV	54 993	EUR	4 129 683	7 077 599	0,31
			<b>140 391 184</b>	<b>195 974 908</b>	<b>8,70</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Norvège</b>					
Adevinta ASA	75 038	NOK	735 838	751 818	0,03
Aker BP ASA	67 666	NOK	1 880 213	1 782 352	0,08
DNB Bank ASA	195 322	NOK	3 158 851	3 760 714	0,17
Equinor ASA	219 300	NOK	4 847 377	6 297 413	0,28
Gjensidige Forsikring ASA	41 779	NOK	679 314	698 272	0,03
Kongsberg Gruppen ASA	19 979	NOK	715 277	828 830	0,04
Mowi ASA	98 067	NOK	1 684 149	1 590 961	0,07
Norsk Hydro ASA	297 420	NOK	1 524 959	1 813 392	0,08
Orkla ASA	166 225	NOK	1 232 660	1 168 176	0,05
Salmar ASA	16 210	NOK	731 297	822 457	0,04
Storebrand ASA	105 468	NOK	734 485	846 490	0,04
Telenor ASA	140 812	NOK	1 903 483	1 463 537	0,06
TOMRA Systems ASA	51 478	NOK	732 001	566 472	0,03
Yara International ASA	36 328	NOK	1 362 076	1 169 646	0,05
			<b>21 921 980</b>	<b>23 560 530</b>	<b>1,05</b>
<b>Pologne</b>					
Bank Polska Kasa Opieki SA	38 851	PLN	893 398	1 359 949	0,06
CD Projekt SA	15 364	PLN	499 830	406 758	0,02
Dino Polska SA 144A	10 616	PLN	701 344	1 125 935	0,05
KGHM Polska Miedz SA	30 188	PLN	735 086	852 733	0,04
LPP SA	241	PLN	720 717	898 252	0,04
ORLEN SA	128 707	PLN	1 826 480	1 940 786	0,08
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	190 868	PLN	1 571 648	2 211 097	0,10
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	125 754	PLN	1 064 785	1 368 490	0,06
Santander Bank Polska SA	7 470	PLN	663 943	842 313	0,04
			<b>8 677 231</b>	<b>11 006 313</b>	<b>0,49</b>
<b>Portugal</b>					
Banco Comercial Portugues SA-R-	1 690 990	EUR	474 830	464 008	0,02
EDP - Energias de Portugal SA	570 797	EUR	2 267 049	2 599 980	0,12
Galp Energia SGPS SA	107 053	EUR	1 320 469	1 428 087	0,06
Jeronimo Martins SGPS SA	61 077	EUR	1 087 633	1 407 214	0,06
			<b>5 149 981</b>	<b>5 899 289</b>	<b>0,26</b>
<b>Espagne</b>					
Acciona SA	5 448	EUR	707 743	726 218	0,03
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	49 083	EUR	1 331 498	1 971 173	0,09
Aena SME SA 144A	16 321	EUR	2 266 135	2 678 276	0,12
Amadeus IT Group SA	99 689	EUR	5 445 698	6 467 822	0,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 320 079	EUR	8 280 125	10 858 970	0,48
Banco de Sabadell SA	1 256 584	EUR	1 584 785	1 398 578	0,06
Banco Santander SA	3 581 333	EUR	14 004 390	13 535 648	0,60
Bankinter SA	142 218	EUR	699 237	824 296	0,04
CaixaBank SA	836 599	EUR	2 761 597	3 117 168	0,14
Cellnex Telecom SA	106 617	EUR	3 914 633	3 801 962	0,17
EDP Renovaveis SA	65 259	EUR	1 217 048	1 208 923	0,05
Enagas SA	51 953	EUR	1 025 990	793 063	0,03
Endesa SA	69 637	EUR	1 363 480	1 285 499	0,06
Grifols SA	65 679	EUR	1 238 980	1 015 069	0,04
Iberdrola SA	1 282 835	EUR	11 395 591	15 227 251	0,68

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Industria de Diseno Textil SA	245 937	EUR	7 056 268	9 697 296	0,43
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	63 789	EUR	497 154	417 818	0,02
International Consolidated Airlines Group SA	548 465	GBP	952 536	981 065	0,04
Merlin Properties Socimi REIT SA	74 285	EUR	714 414	747 307	0,03
Naturgy Energy Group SA	38 294	EUR	890 480	1 033 938	0,05
Redeia Corp. SA	89 949	EUR	1 498 056	1 341 140	0,06
Repsol SA	282 670	EUR	3 700 025	3 801 912	0,17
Telefonica SA	1 269 814	EUR	7 297 860	4 487 523	0,20
Vidrala SA	5 643	EUR	501 843	529 313	0,02
Viscofan SA	8 269	EUR	500 126	443 218	0,02
			<b>80 845 692</b>	<b>88 390 446</b>	<b>3,92</b>
<b>Suède</b>					
AAK AB	40 005	SEK	660 066	807 826	0,04
AddTech AB-B-	58 318	SEK	763 602	1 159 812	0,05
Alfa Laval AB	64 535	SEK	1 590 623	2 338 506	0,10
Assa Abloy AB-B-	219 320	SEK	4 363 949	5 719 165	0,25
Atlas Copco AB-A-	570 465	SEK	5 228 481	8 893 260	0,40
Avanza Bank Holdings AB	26 821	SEK	638 773	562 561	0,03
Axfood AB	23 963	SEK	577 535	587 640	0,03
Beijer Ref AB	87 834	SEK	973 745	1 064 344	0,05
Billerud Aktiebolag	48 287	SEK	547 873	444 158	0,02
Boliden AB	61 246	SEK	1 653 758	1 730 238	0,08
Castellum AB	94 268	SEK	1 145 362	1 213 439	0,05
Electrolux AB-B-	51 035	SEK	759 407	495 566	0,02
Elekta AB-B-	81 563	SEK	721 864	603 123	0,03
Embracer Group AB	205 835	SEK	778 704	505 782	0,02
Epiroc AB-A-	138 828	SEK	1 767 052	2 521 538	0,11
EQT AB	167 385	SEK	3 069 039	4 285 177	0,19
Essity AB-B-	133 125	SEK	3 219 696	2 989 558	0,13
Evolution AB 144A	42 547	SEK	3 297 648	4 594 656	0,20
Fabege AB	54 342	SEK	581 741	528 166	0,02
Fastighets AB Balder-B-	145 836	SEK	790 390	936 914	0,04
Fortnox AB	108 750	SEK	532 374	588 857	0,03
Getinge AB-B-	48 198	SEK	904 541	971 104	0,04
H&M Hennes & Mauritz AB-B-	133 078	SEK	2 497 546	2 111 317	0,09
Hexagon AB-B-	470 055	SEK	3 897 857	5 106 954	0,23
Hexpol AB	59 104	SEK	518 200	647 715	0,03
Holmen AB-B-	18 341	SEK	625 007	701 349	0,03
Husqvarna AB-B-	74 578	SEK	548 770	555 893	0,03
Industrivarden AB-C-	35 163	SEK	812 635	1 036 965	0,05
Indutrade AB	59 534	SEK	918 078	1 400 045	0,06
Investment AB Latour-B-	32 239	SEK	602 562	759 604	0,03
Investor AB-B-	403 170	SEK	5 492 483	8 456 340	0,38
Kinnevik AB-B-	53 821	SEK	961 742	522 619	0,02
L E Lundbergforetagen AB-B-	16 246	SEK	612 371	800 005	0,04
Lagercrantz Group AB-B-	43 830	SEK	500 985	531 905	0,02
Lifco AB-B-	50 433	SEK	780 641	1 119 878	0,05
Nibe Industrier AB-B-	339 887	SEK	1 975 856	2 161 599	0,10

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Nordnet AB publ	30 035	SEK	437 598	461 351	0,02
Saab AB-B-	17 935	SEK	727 555	978 873	0,04
Sagax AB-B-	48 350	SEK	966 343	1 204 787	0,05
Sandvik AB	238 440	SEK	3 714 407	4 671 347	0,21
Sectra AB-B-	31 999	SEK	509 138	518 135	0,02
Securitas AB-B-	112 602	SEK	983 846	997 108	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	355 266	SEK	3 558 760	4 429 457	0,20
Skanska AB-B-	82 793	SEK	1 407 486	1 356 147	0,06
SKF AB-B-	75 701	SEK	1 302 498	1 368 840	0,06
SSAB AB-B-	139 684	SEK	781 109	967 154	0,04
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	124 356	SEK	1 353 956	1 687 868	0,08
Svenska Handelsbanken AB-A-	346 244	SEK	3 344 401	3 404 124	0,15
Sweco AB-B-	44 342	SEK	536 999	538 119	0,02
Swedbank AB-A-	201 926	SEK	3 443 728	3 687 542	0,16
Swedish Orphan Biovitrum AB	51 205	SEK	898 307	1 228 092	0,06
Tele2 AB-B-	121 923	SEK	1 212 789	947 785	0,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	682 093	SEK	4 791 636	3 866 777	0,17
Telia Co. AB	518 169	SEK	1 737 333	1 197 619	0,05
Thule Group AB 144A	23 821	SEK	599 122	587 367	0,03
Trelleborg AB-B-	50 374	SEK	977 134	1 527 623	0,07
Volvo AB-B-	351 506	SEK	5 438 317	8 263 116	0,37
Volvo Car AB-B-	117 918	SEK	772 159	344 883	0,02
Wihlborgs Fastigheter AB	60 130	SEK	395 020	509 073	0,02
			<b>95 200 597</b>	<b>114 196 765</b>	<b>5,07</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	357 741	CHF	8 833 579	14 352 292	0,64
Accelleron Industries AG	20 712	CHF	511 032	585 006	0,03
Adecco Group AG	37 676	CHF	1 710 301	1 672 411	0,07
Alcon Inc.	110 577	CHF	6 230 003	7 806 873	0,35
Allreal Holding AG	3 398	CHF	551 420	549 686	0,02
Bachem Holdings AG	6 813	CHF	600 662	476 316	0,02
Baloise Holding AG	10 151	CHF	1 384 381	1 439 024	0,06
Banque Cantonale Vaudoise	6 294	CHF	613 841	734 514	0,03
Barry Callebaut AG	803	CHF	1 365 177	1 225 580	0,06
Belimo Holdings AG	2 199	CHF	794 082	1 096 983	0,05
BKW AG	4 377	CHF	589 234	703 820	0,03
Bucher Industries AG	1 414	CHF	586 040	537 173	0,02
Cembra Money Bank AG	6 437	CHF	482 790	454 183	0,02
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	222	CHF	2 305 561	2 409 283	0,11
Cie Financiere Richemont SA	115 512	CHF	10 825 090	14 381 091	0,64
Clariant AG	48 789	CHF	693 199	651 759	0,03
Coca-Cola HBC AG	46 415	GBP	1 018 539	1 234 657	0,06
DKSH Holdings AG	7 916	CHF	598 564	497 236	0,02
DSM-Firmenich AG	40 328	EUR	3 989 549	3 710 176	0,17
Dufry AG	23 579	CHF	1 053 952	838 947	0,04
EMS-Chemie Holding AG	1 499	CHF	940 332	1 097 975	0,05
Flughafen Zurich AG	4 167	CHF	628 286	787 031	0,04
Galenica AG	11 064	CHF	687 726	865 743	0,04

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Geberit AG	7 377	CHF	3 259 371	4 276 734	0,19
Georg Fischer AG	18 066	CHF	925 237	1 187 263	0,05
Givaudan SA	1 760	CHF	4 620 079	6 595 300	0,29
Helvetia Holdings AG	7 790	CHF	845 993	971 101	0,04
Holcim AG	117 554	CHF	5 304 580	8 347 504	0,37
Julius Baer Group Ltd.	45 650	CHF	2 094 419	2 315 081	0,10
Kuehne & Nagel International AG	12 557	CHF	2 435 232	3 914 065	0,17
Logitech International SA	34 380	CHF	1 614 125	2 949 407	0,13
Lonza Group AG	16 479	CHF	5 900 117	6 269 164	0,28
Nestle SA	590 835	CHF	53 878 374	61 966 803	2,75
Novartis AG	453 275	CHF	32 954 008	41 377 066	1,84
Partners Group Holdings AG	5 019	CHF	4 067 743	6 548 197	0,29
PSP Swiss Property AG	10 105	CHF	1 048 392	1 278 166	0,06
Roche Holding AG	155 468	CHF	41 062 674	40 884 962	1,82
Sandoz Group AG	95 374	CHF	1 934 612	2 775 885	0,12
Schindler Holdings AG	9 096	CHF	1 723 196	2 057 470	0,09
SFS Group AG	4 053	CHF	497 775	454 243	0,02
SGS SA	33 305	CHF	2 832 426	2 598 548	0,12
Siegfried Holding AG	840	CHF	578 254	776 549	0,04
SIG Group AG	68 955	CHF	1 273 511	1 435 127	0,06
Sika AG	33 708	CHF	6 816 162	9 923 195	0,44
Sonova Holding AG	10 893	CHF	2 250 622	3 214 958	0,14
Straumann Holdings AG	25 899	CHF	2 370 635	3 777 343	0,17
Swatch Group AG	6 447	CHF	1 863 518	1 585 176	0,07
Swiss Life Holding AG	6 532	CHF	2 648 438	4 103 012	0,18
Swiss Prime Site AG	17 023	CHF	1 313 796	1 645 121	0,07
Swiss Re AG	63 963	CHF	5 338 067	6 505 490	0,29
Swisscom AG	5 647	CHF	2 788 390	3 073 350	0,14
Swissquote Group Holdings SA	2 477	CHF	534 033	545 099	0,02
Tecan Group AG	2 829	CHF	943 876	1 044 905	0,05
Temenos AG	14 482	CHF	1 264 154	1 218 401	0,05
UBS Group AG	675 329	CHF	10 220 234	18 958 310	0,84
VAT Group AG 144A	6 007	CHF	1 331 627	2 723 322	0,12
Zurich Insurance Group AG	32 387	CHF	11 033 207	15 313 418	0,68
			<b>266 560 217</b>	<b>330 717 494</b>	<b>14,69</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	214 590	GBP	3 195 225	5 995 445	0,27
abrdn PLC	412 231	GBP	1 362 690	849 886	0,04
Admiral Group PLC	59 885	GBP	1 586 610	1 854 888	0,08
Allfunds UK Ltd.	88 733	EUR	1 038 141	570 110	0,03
Anglo American PLC	275 298	GBP	6 817 925	6 260 640	0,28
Antofagasta PLC	85 417	GBP	1 158 057	1 655 547	0,07
Ashtead Group PLC	99 879	GBP	3 839 971	6 295 686	0,28
Associated British Foods PLC	74 130	GBP	2 016 207	2 024 927	0,09
AstraZeneca PLC	342 975	GBP	32 286 037	41 955 172	1,86
Auto Trader Group PLC 144A	203 162	GBP	1 259 946	1 691 359	0,07
Aviva PLC	606 013	GBP	3 108 523	3 040 106	0,13
BAE Systems PLC	672 150	GBP	5 434 372	8 613 942	0,38

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Balfour Beatty PLC	126 047	GBP	480 618	481 770	0,02
Barclays PLC	3 110 883	GBP	6 522 605	5 520 784	0,25
Barratt Developments PLC	216 897	GBP	1 358 811	1 408 220	0,06
Beazley PLC	149 702	GBP	923 809	901 811	0,04
Bellway PLC	26 941	GBP	792 153	798 410	0,04
Berkeley Group Holdings PLC	23 451	GBP	1 068 249	1 268 721	0,06
Big Yellow Group REIT PLC	43 415	GBP	687 605	612 249	0,03
BP PLC	3 751 836	GBP	19 860 984	20 183 046	0,90
British American Tobacco PLC	451 424	GBP	17 777 740	11 958 567	0,53
British Land REIT Co. PLC	192 484	GBP	1 085 137	887 641	0,04
Britvic PLC	53 113	GBP	500 517	515 176	0,02
BT Group PLC	1 397 475	GBP	3 638 702	1 993 332	0,09
Bunzl PLC	74 302	GBP	2 085 113	2 735 321	0,12
Burberry Group PLC	81 298	GBP	1 766 557	1 328 496	0,06
Centrica PLC	1 217 071	GBP	2 115 277	1 975 481	0,09
Compass Group PLC	395 086	GBP	7 530 292	9 784 498	0,43
Computacenter PLC	18 122	GBP	467 394	583 900	0,03
ConvaTec Group PLC 144A	363 485	GBP	982 436	1 024 352	0,05
Cranswick PLC	11 926	GBP	532 682	524 094	0,02
Croda International PLC	29 681	GBP	1 783 771	1 729 765	0,08
Dechra Pharmaceuticals PLC	25 256	GBP	938 068	1 124 460	0,05
Derwent London REIT PLC	22 637	GBP	708 648	616 521	0,03
Diageo PLC	495 881	GBP	16 777 683	16 343 793	0,73
Diploma PLC	29 922	GBP	879 617	1 236 897	0,05
Direct Line Insurance Group PLC	290 192	GBP	930 494	609 333	0,03
Dowlais Group PLC	308 313	GBP	537 189	380 175	0,02
Drax Group PLC	85 404	GBP	611 048	482 642	0,02
DS Smith PLC	306 384	GBP	1 241 577	1 086 540	0,05
Games Workshop Group PLC	7 353	GBP	600 999	837 527	0,04
Greggs PLC	23 162	GBP	680 899	695 505	0,03
GSK PLC	906 213	GBP	16 319 664	15 166 151	0,67
Haleon PLC	1 368 727	GBP	4 909 890	5 080 630	0,23
Halma PLC	83 554	GBP	1 766 399	2 202 321	0,10
Harbour Energy PLC	140 759	GBP	508 453	501 290	0,02
Hargreaves Lansdown PLC	75 833	GBP	1 125 260	642 350	0,03
Hays PLC	343 549	GBP	570 637	432 941	0,02
Hikma Pharmaceuticals PLC	35 643	GBP	806 038	735 871	0,03
Howden Joinery Group PLC	122 411	GBP	899 228	1 149 340	0,05
HSBC Holdings PLC	4 289 444	GBP	29 392 735	31 458 191	1,40
IG Group Holdings PLC	85 092	GBP	730 183	751 711	0,03
IMI PLC	58 408	GBP	921 153	1 135 093	0,05
Imperial Tobacco Group PLC	184 473	GBP	4 691 371	3 845 811	0,17
Inchcape PLC	92 659	GBP	776 297	765 093	0,03
Indivior PLC	30 477	GBP	518 406	416 781	0,02
Informa PLC	306 435	GBP	2 211 332	2 762 599	0,12
InterContinental Hotels Group PLC	38 118	GBP	2 085 277	3 118 843	0,14
Intermediate Capital Group PLC	66 005	GBP	989 279	1 280 067	0,06
International Distributions Services PLC	155 129	GBP	668 105	487 123	0,02

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Intertek Group PLC	35 604	GBP	1 816 339	1 744 600	0,08
Investec PLC	122 149	GBP	641 715	749 645	0,03
ITV PLC	827 081	GBP	1 056 303	603 993	0,03
J Sainsbury PLC	397 699	GBP	1 193 028	1 388 803	0,06
JD Sports Fashion PLC	551 658	GBP	920 417	1 056 488	0,05
Johnson Matthey PLC	40 961	GBP	1 181 849	802 412	0,04
Kingfisher PLC	416 631	GBP	1 299 980	1 169 798	0,05
Land Securities Group REIT PLC	168 907	GBP	1 596 627	1 373 823	0,06
Legal & General Group PLC	1 323 009	GBP	3 876 138	3 833 776	0,17
Lloyds Banking Group PLC	14 064 324	GBP	9 193 826	7 743 645	0,34
London Stock Exchange Group PLC	98 618	GBP	7 751 458	10 554 568	0,47
LondonMetric Property REIT PLC	233 609	GBP	530 457	516 268	0,02
LXI REIT PLC	356 180	GBP	534 485	430 773	0,02
M&G PLC	525 492	GBP	1 274 409	1 348 708	0,06
Marks & Spencer Group PLC	438 186	GBP	1 169 686	1 377 472	0,06
Melrose Industries PLC	283 465	GBP	1 356 557	1 856 120	0,08
Mondi PLC	97 481	GBP	1 772 585	1 729 626	0,08
National Grid PLC	816 128	GBP	9 409 222	9 964 629	0,44
NatWest Group PLC	1 226 359	GBP	3 559 050	3 105 070	0,14
Next PLC	26 790	GBP	2 029 020	2 509 799	0,11
Ocado Group PLC	139 656	GBP	1 417 634	1 222 292	0,05
Pearson PLC	155 538	GBP	1 530 601	1 730 696	0,08
Pennon Group PLC	57 256	GBP	745 873	496 555	0,02
Persimmon PLC	70 376	GBP	1 501 049	1 128 091	0,05
Phoenix Group Holdings PLC	189 555	GBP	1 354 673	1 170 762	0,05
Prudential PLC	609 250	GBP	8 522 571	6 237 840	0,28
QinetiQ Group PLC	111 754	GBP	489 793	398 510	0,02
Reckitt Benckiser Group PLC	162 985	GBP	11 547 162	10 194 457	0,45
RELX PLC	428 793	GBP	9 789 621	15 389 526	0,68
Rentokil Initial PLC	553 805	GBP	2 814 258	2 817 187	0,12
Rightmove PLC	183 175	GBP	1 133 690	1 216 758	0,05
Rio Tinto PLC	237 504	GBP	12 337 879	16 012 150	0,71
Rolls-Royce Holdings PLC	1 862 501	GBP	4 539 188	6 441 699	0,29
Rotork PLC	184 727	GBP	633 101	689 852	0,03
RS Group PLC	105 902	GBP	920 090	1 001 667	0,04
Safestore Holdings REIT PLC	47 966	GBP	656 627	489 331	0,02
Sage Group PLC	227 244	GBP	1 917 890	3 074 840	0,14
Schroders PLC	216 178	GBP	1 183 156	1 072 497	0,05
Segro REIT PLC	251 410	GBP	2 262 319	2 571 754	0,11
Serco Group PLC	244 204	GBP	447 184	456 828	0,02
Severn Trent PLC	59 057	GBP	1 697 174	1 757 680	0,08
Shell PLC	1 453 891	EUR	36 358 584	43 325 952	1,92
Smith & Nephew PLC	194 217	GBP	2 875 208	2 417 267	0,11
Smiths Group PLC	77 816	GBP	1 365 511	1 583 659	0,07
Softcat PLC	28 877	GBP	573 999	453 219	0,02
Spectris PLC	23 453	GBP	796 426	1 022 804	0,05
Spirax-Sarco Engineering PLC	16 265	GBP	1 626 096	1 971 820	0,09
SSE PLC	242 472	GBP	4 403 354	5 193 460	0,23

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
SSP Group PLC	175 321	GBP	528 129	475 061	0,02
St James's Place PLC	123 933	GBP	1 514 353	977 701	0,04
Standard Chartered PLC	484 708	GBP	3 914 912	3 728 745	0,17
Tate & Lyle PLC	88 883	GBP	813 469	675 961	0,03
Taylor Wimpey PLC	785 445	GBP	1 305 649	1 332 901	0,06
Tesco PLC	1 562 102	GBP	5 098 798	5 236 881	0,23
Travis Perkins PLC	45 622	GBP	680 715	436 251	0,02
Tritax Big Box REIT PLC	431 171	GBP	783 406	840 420	0,04
Unilever PLC	556 889	GBP	25 021 734	24 421 336	1,08
UNITE Group REIT PLC	72 595	GBP	852 458	874 630	0,04
United Utilities Group PLC	150 775	GBP	1 688 635	1 843 518	0,08
Virgin Money UK PLC	256 463	GBP	556 463	486 716	0,02
Vistry Group PLC	70 600	GBP	760 202	747 529	0,03
Vodafone Group PLC	5 129 524	GBP	8 511 726	4 058 495	0,18
Watches of Switzerland Group PLC 144A	53 014	GBP	690 847	433 459	0,02
Weir Group PLC	57 867	GBP	1 148 600	1 259 810	0,06
WH Smith PLC	28 763	GBP	538 149	442 800	0,02
Whitbread PLC	42 135	GBP	1 552 463	1 777 732	0,08
Wise PLC-A-	133 478	GBP	1 280 679	1 346 289	0,06
			<b>453 705 334</b>	<b>479 164 345</b>	<b>21,28</b>
<b>États-Unis</b>					
Universal Music Group Inc.	168 579	EUR	3 183 814	4 351 024	0,19
			<b>3 183 814</b>	<b>4 351 024</b>	<b>0,19</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 895 782 199</b>	<b>2 248 414 698</b>	<b>99,84</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 895 782 199</b>	<b>2 248 414 698</b>	<b>99,84</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
NMC Health PLC <sup>(1)</sup>	15 285	GBP	477 667	2	0,00
			<b>477 667</b>	<b>2</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>477 667</b>	<b>2</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>477 667</b>	<b>2</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 896 259 866</b>	<b>2 248 414 700</b>	<b>99,84</b>

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

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers S&amp;P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Îles Caïmans</b>					
Herbalife Ltd.	252 354	USD	10 679 621	3 850 922	1,75
			<b>10 679 621</b>	<b>3 850 922</b>	<b>1,75</b>
<b>Danemark</b>					
Novo Nordisk A/S-B-	78 020	DKK	7 585 828	8 070 975	3,67
			<b>7 585 828</b>	<b>8 070 975</b>	<b>3,67</b>
<b>Suède</b>					
Evolution AB 144A	24 618	SEK	3 189 921	2 936 714	1,33
			<b>3 189 921</b>	<b>2 936 714</b>	<b>1,33</b>
<b>Suisse</b>					
Roche Holding AG	1 482	CHF	436 253	430 522	0,20
			<b>436 253</b>	<b>430 522</b>	<b>0,20</b>
<b>États-Unis</b>					
4D Molecular Therapeutics Inc.	193 585	USD	3 449 685	3 922 032	1,78
Abercrombie & Fitch Co.-A-	66 668	USD	3 636 073	5 881 451	2,67
ACADIA Pharmaceuticals Inc.	212 157	USD	3 727 692	6 642 636	3,02
ACM Research Inc.-A-	73 308	USD	1 287 289	1 432 438	0,65
Alector Inc.	508 567	USD	3 880 366	4 058 365	1,84
Alphabet Inc.-A-	112 736	USD	10 055 615	15 748 092	7,15
American States Water Co.	52 666	USD	4 252 780	4 235 400	1,92
Amicus Therapeutics Inc.	643 490	USD	7 554 778	9 131 123	4,15
Anika Therapeutics Inc.	50 887	USD	1 322 044	1 153 099	0,52
Applied Industrial Technologies Inc.	11 195	USD	1 826 128	1 933 265	0,88
Atkore Inc.	1 299	USD	195 759	207 840	0,09
Beacon Roofing Supply Inc.	64 793	USD	4 937 875	5 638 287	2,56
Berkshire Hathaway Inc.-B-	6 443	USD	2 199 189	2 297 960	1,04
BigCommerce Holdings Inc.-Series 1-	259 532	USD	2 452 577	2 525 246	1,15
Boston Scientific Corp.	23 733	USD	1 129 691	1 372 005	0,62
Braze Inc.-A-	291 583	USD	9 240 996	15 491 805	7,04
Catalyst Pharmaceuticals Inc.	513 262	USD	4 901 652	8 627 934	3,92
Community Health Systems Inc.	431 656	USD	1 105 039	1 351 083	0,61
CommVault Systems Inc.	101 687	USD	7 366 206	8 119 707	3,69
Computer Programs and Systems Inc.	28 331	USD	793 835	317 307	0,14
Couchbase Inc.	66 241	USD	1 154 581	1 491 747	0,68
Coupang LLC-A-	28 943	USD	500 135	468 587	0,21
Deckers Outdoor Corp.	8 207	USD	3 979 738	5 485 805	2,49
Dell Technologies Inc.-C-	58 266	USD	3 999 961	4 457 349	2,03
Ducommun Inc.	31 392	USD	1 359 647	1 634 268	0,74
Duolingo Inc.	40 998	USD	6 225 956	9 300 396	4,23
Hanmi Financial Corp.	175 084	USD	2 803 095	3 396 630	1,54
Harrow Inc.	464 315	USD	6 166 103	5 200 328	2,36
Hudson Technologies Inc.	166 826	USD	1 609 871	2 250 483	1,02
Inari Medical Inc.	3 061	USD	195 353	198 720	0,09
Intra-Cellular Therapies Inc.	51 271	USD	2 508 177	3 672 029	1,67
Iovance Biotherapeutics Inc.	978 683	USD	7 672 875	7 956 693	3,62
Johnson Outdoors Inc.-A-	42 408	USD	2 130 578	2 265 435	1,03
Keros Therapeutics Inc.	236 271	USD	8 859 587	9 394 135	4,27
Larimar Therapeutics Inc.	255 593	USD	1 364 867	1 162 948	0,53
Light & Wonder Inc.	121 751	USD	9 164 198	9 996 975	4,54

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Masterbrand Inc.	86 282	USD	1 000 008	1 281 288	0,58
Match Group Inc.	6 318	USD	250 003	230 607	0,11
MaxLinear Inc.	85 149	USD	1 431 355	2 023 992	0,92
MiMedx Group Inc.	410 975	USD	2 667 228	3 604 251	1,64
Mirum Pharmaceuticals Inc.	99 743	USD	2 596 310	2 944 413	1,34
NIKE Inc.-B-	32 574	USD	3 959 370	3 536 559	1,61
Northwest Natural Holdings Co.	45 512	USD	1 699 418	1 772 237	0,81
Nurix Therapeutics Inc.	483 688	USD	2 911 802	4 991 660	2,27
Organogenesis Holdings Inc.	657 409	USD	1 479 170	2 688 803	1,22
Par Pacific Holdings Inc.	165 877	USD	5 153 798	6 032 946	2,74
Pulmonx Corp.	142 912	USD	2 435 221	1 822 128	0,83
Viking Therapeutics Inc.	542 507	USD	7 833 801	10 096 055	4,59
			<b>168 427 475</b>	<b>209 444 542</b>	<b>95,15</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>190 319 098</b>	<b>224 733 675</b>	<b>102,10</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>190 319 098</b>	<b>224 733 675</b>	<b>102,10</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>190 319 098</b>	<b>224 733 675</b>	<b>102,10</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>France</b>					
Air Liquide SA	35 758	EUR	4 110 676	6 297 699	5,34
Alstom SA	20 856	EUR	730 107	254 026	0,22
AXA SA	130 845	EUR	3 094 582	3 858 619	3,27
BNP Paribas SA	80 057	EUR	4 293 912	5 010 768	4,25
Bouygues SA	13 019	EUR	431 505	444 208	0,38
Capgemini SE	11 258	EUR	1 431 172	2 124 948	1,80
Carrefour SA	39 324	EUR	715 445	651 402	0,55
Cie de Saint-Gobain SA	31 580	EUR	1 430 069	2 105 123	1,78
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	48 755	EUR	1 281 668	1 582 587	1,34
Credit Agricole SA	72 305	EUR	806 419	929 264	0,79
Danone SA	43 960	EUR	2 579 193	2 579 573	2,19
Dassault Systemes SE	45 741	EUR	1 472 494	2 023 353	1,71
Edenred SE	17 040	EUR	1 042 820	922 546	0,78
Engie SA	124 697	EUR	1 699 080	1 984 927	1,68
EssilorLuxottica SA	21 678	EUR	2 975 114	3 936 725	3,34
Hermes International SCA	2 162	EUR	2 319 673	4 148 446	3,52
Kering SA	5 082	EUR	2 147 929	2 027 718	1,72
Legrand SA	18 216	EUR	1 270 347	1 714 126	1,45
L'Oreal SA	16 467	EUR	4 594 860	7 420 854	6,29
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	17 138	EUR	8 222 699	12 572 437	10,65
Orange SA	127 126	EUR	1 504 213	1 309 906	1,11
Pernod Ricard SA	13 962	EUR	2 153 557	2 230 429	1,89
Publicis Groupe SA	15 626	EUR	833 995	1 312 584	1,11
Renault SA	14 133	EUR	701 662	521 578	0,44
Safran SA	24 795	EUR	2 600 428	3 953 811	3,35
Sanofi SA	77 699	EUR	6 554 420	6 974 262	5,91
Schneider Electric SE	39 109	EUR	4 168 370	7 109 234	6,03
Societe Generale SA	50 432	EUR	1 480 101	1 211 629	1,03
Teleperformance SE	4 064	EUR	885 315	536 651	0,45
Thales SA	7 176	EUR	781 379	961 225	0,81
TotalEnergies SE	170 563	EUR	7 909 562	10 506 681	8,90
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	8 069	EUR	901 482	539 977	0,46
Veolia Environnement SA	41 515	EUR	960 328	1 185 668	1,01
Vinci SA	36 285	EUR	3 133 940	4 125 604	3,50
Vivendi SE	49 221	EUR	473 939	476 262	0,40
			<b>81 692 455</b>	<b>105 544 850</b>	<b>89,45</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA	34 934	EUR	745 690	896 931	0,76
Eurofins Scientific SE	8 557	EUR	871 256	504 692	0,43
			<b>1 616 946</b>	<b>1 401 623</b>	<b>1,19</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Airbus SE	40 472	EUR	3 834 730	5 657 176	4,79

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Stellantis NV	161 835	EUR	2 273 015	3 422 001	2,90
STMicroelectronics NV	43 551	EUR	1 243 953	1 970 465	1,67
			<b>7 351 698</b>	<b>11 049 642</b>	<b>9,36</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>90 661 099</b>	<b>117 996 115</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>90 661 099</b>	<b>117 996 115</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>90 661 099</b>	<b>117 996 115</b>	<b>100,00</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Erste Group Bank AG	2 293	EUR	77 623	93 035	0,14
Verbund AG	474	EUR	34 202	44 009	0,06
voestalpine AG	807	EUR	29 079	25 460	0,04
			<b>140 904</b>	<b>162 504</b>	<b>0,24</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas SA	1 065	EUR	51 054	46 246	0,07
Anheuser-Busch InBev SA	9 952	EUR	580 080	642 239	0,95
D'ieteren Group	149	EUR	24 431	29 117	0,04
Elia Group SA	205	EUR	25 122	25 657	0,04
Groupe Bruxelles Lambert NV	587	EUR	60 964	46 181	0,07
KBC Group NV	1 669	EUR	138 679	108 260	0,16
Lotus Bakeries NV	5	EUR	43 535	45 456	0,07
Sofina SA	103	EUR	30 959	25 646	0,04
Syensqo SA	515	EUR	49 930	53 624	0,08
UCB SA	880	EUR	92 952	76 698	0,11
Umicore SA	1 457	EUR	52 456	40 076	0,06
Warehouses De Pauw REIT CVA	1 211	EUR	40 796	38 125	0,06
			<b>1 190 958</b>	<b>1 177 325</b>	<b>1,75</b>
<b>Bermudes</b>					
Aegon Ltd.	10 827	EUR	44 774	62 766	0,09
			<b>44 774</b>	<b>62 766</b>	<b>0,09</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk A/S-A-	23	DKK	57 077	40 831	0,06
AP Moller - Maersk A/S-B-	36	DKK	94 417	64 762	0,10
Carlsberg AS-B-	1 127	DKK	169 582	141 419	0,21
Chr Hansen Holdings A/S	734	DKK	55 619	61 584	0,09
Coloplast A/S-B-	951	DKK	135 306	108 793	0,16
Danske Bank A/S	4 599	DKK	75 849	122 943	0,18
Demant A/S	701	DKK	23 493	30 748	0,05
DSV A/S	1 386	DKK	287 870	243 482	0,36
Genmab A/S	460	DKK	133 991	146 895	0,22
Novo Nordisk A/S-B-	22 737	DKK	1 352 530	2 352 086	3,50
Novozymes A/S-B-	1 423	DKK	76 390	78 252	0,12
Orsted AS 144A	1 316	DKK	154 689	72 992	0,11
Pandora A/S	588	DKK	56 807	81 312	0,12
ROCKWOOL A/S-B-	69	DKK	23 034	20 204	0,03
Tryg A/S	2 328	DKK	50 944	50 677	0,07
Vestas Wind Systems A/S	7 519	DKK	253 047	238 773	0,36
			<b>3 000 645</b>	<b>3 855 753</b>	<b>5,74</b>
<b>Finlande</b>					
Elisa OYJ	989	EUR	48 362	45 743	0,07
Fortum OYJ	3 120	EUR	41 728	45 011	0,07
Kesko OYJ-B-	3 125	EUR	74 164	61 878	0,09
Kone OYJ-B-	2 531	EUR	155 162	126 262	0,19
Metso Outotec OYJ	4 938	EUR	52 503	50 020	0,07
Neste OYJ	2 942	EUR	148 484	104 679	0,15
Nokia OYJ	37 607	EUR	202 885	126 788	0,19
Nordea Bank Abp	21 348	EUR	240 102	264 732	0,39

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Orion OYJ-B-	750	EUR	32 277	32 535	0,05
Sampo OYJ-A-	3 010	EUR	140 620	131 703	0,20
Stora Enso OYJ-R-	4 046	EUR	58 608	55 979	0,08
UPM-Kymmene OYJ	3 712	EUR	115 759	139 662	0,21
Wartsila OYJ Abp	3 525	EUR	47 465	51 107	0,08
			<b>1 358 119</b>	<b>1 236 099</b>	<b>1,84</b>
<b>France</b>					
Accor SA	1 382	EUR	52 854	52 821	0,08
Aéroports de Paris SA	258	EUR	35 761	33 402	0,05
Air Liquide SA	3 648	EUR	576 669	709 722	1,06
Alstom SA	2 146	EUR	71 057	28 874	0,04
Amundi SA 144A	409	EUR	30 846	27 831	0,04
Arkema SA	418	EUR	45 207	47 560	0,07
AXA SA	12 046	EUR	348 072	392 412	0,58
BioMerieux	288	EUR	29 584	32 005	0,05
BNP Paribas SA	7 013	EUR	465 201	484 879	0,72
Bolloré SE	5 131	EUR	22 761	32 052	0,05
Bouygues SA	1 420	EUR	53 300	53 521	0,08
Bureau Veritas SA	2 196	EUR	60 137	55 478	0,08
Capgemini SE	1 087	EUR	173 874	226 642	0,34
Carrefour SA	6 591	EUR	129 349	120 606	0,18
Cie de Saint-Gobain SA	3 394	EUR	225 928	249 920	0,37
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	4 718	EUR	172 138	169 173	0,25
Covivio REIT SA	351	EUR	26 465	18 875	0,03
Credit Agricole SA	7 124	EUR	98 460	101 139	0,15
Dassault Systemes SE	4 648	EUR	227 971	227 121	0,34
Edenred SE	1 664	EUR	74 222	99 517	0,15
Eiffage SA	547	EUR	54 404	58 624	0,09
Engie SA	12 703	EUR	182 801	223 367	0,33
EssilorLuxottica SA	2 052	EUR	389 621	411 640	0,61
Eurazeo SE	291	EUR	20 903	23 096	0,03
Gecina REIT SA	320	EUR	42 832	38 919	0,06
Getlink SE	2 662	EUR	40 804	48 711	0,07
Hermes International SCA	220	EUR	356 245	466 313	0,69
Ipsen SA	263	EUR	29 888	31 347	0,05
Kering SA	518	EUR	357 639	228 311	0,34
Klepierre REIT SA	1 496	EUR	36 766	40 785	0,06
La Francaise des Jeux SAEM 144A	731	EUR	28 791	26 518	0,04
Legrand SA	1 974	EUR	166 494	205 192	0,31
L'Oreal SA	2 764	EUR	1 156 487	1 375 948	2,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 922	EUR	1 511 667	1 557 534	2,32
Orange SA	12 951	EUR	145 112	147 412	0,22
Pernod Ricard SA	2 344	EUR	507 436	413 641	0,62
Publicis Groupe SA	1 592	EUR	88 909	147 723	0,22
Remy Cointreau SA	264	EUR	41 644	33 537	0,05
Renault SA	1 337	EUR	43 090	54 506	0,08
Sanofi SA	7 935	EUR	781 787	786 782	1,17
Sartorius Stedim Biotech	193	EUR	87 244	51 061	0,08

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Schneider Electric SE	4 058	EUR	678 690	814 860	1,21
SEB SA	173	EUR	23 724	21 595	0,03
Societe Generale SA	4 925	EUR	154 402	130 706	0,20
Sodexo SA	615	EUR	61 361	67 678	0,10
Teleperformance SE	443	EUR	110 596	64 620	0,10
TotalEnergies SE	15 959	EUR	889 216	1 085 953	1,62
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	822	EUR	50 327	60 765	0,09
Veolia Environnement SA	4 752	EUR	132 911	149 920	0,22
Vinci SA	3 780	EUR	409 670	474 763	0,71
Vivendi SE	4 656	EUR	55 052	49 766	0,07
Worldline SA 144A	1 603	EUR	97 930	27 748	0,04
			<b>11 654 299</b>	<b>12 482 891</b>	<b>18,59</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	1 127	EUR	292 546	229 268	0,34
Allianz SE	2 693	EUR	631 088	719 758	1,07
Bayerische Motoren Werke AG	2 218	EUR	222 485	246 922	0,37
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	410	EUR	35 526	40 739	0,06
Bechtle AG	570	EUR	34 474	28 580	0,04
Beiersdorf AG	1 153	EUR	133 750	172 836	0,26
Brenntag SE	1 035	EUR	74 175	95 146	0,14
Carl Zeiss Meditec AG	280	EUR	35 963	30 571	0,05
Commerzbank AG	7 029	EUR	63 668	83 547	0,12
Continental AG	773	EUR	73 485	65 682	0,10
Covestro AG 144A	1 345	EUR	78 475	78 269	0,12
Daimler Truck Holdings AG	3 983	EUR	114 096	149 682	0,22
Delivery Hero SE	1 224	EUR	82 014	33 816	0,05
Deutsche Bank AG	12 924	EUR	165 947	176 515	0,26
Deutsche Boerse AG	1 272	EUR	219 469	262 054	0,39
Deutsche Lufthansa AG	4 455	EUR	39 002	39 606	0,06
Deutsche Telekom AG	22 573	EUR	449 033	542 342	0,81
DHL Group	7 381	EUR	398 626	365 722	0,54
Dr Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	792	EUR	88 967	69 903	0,10
E.ON SE	15 615	EUR	190 335	209 577	0,31
Evonik Industries AG	1 621	EUR	44 727	33 127	0,05
Fresenius Medical Care AG	1 430	EUR	85 975	59 963	0,09
Fresenius SE & Co. KGaA	2 941	EUR	116 128	91 193	0,14
GEA Group AG	1 219	EUR	52 219	50 752	0,08
Hannover Rueck SE	402	EUR	75 327	96 052	0,14
HelloFresh SE	1 779	EUR	71 693	28 122	0,04
Henkel AG & Co KGaA	1 189	EUR	88 216	85 347	0,13
Henkel AG & Co KGaA-Pref-	1 937	EUR	153 284	155 899	0,23
Infineon Technologies AG	9 083	EUR	366 324	379 268	0,57
Knorr-Bremse AG	540	EUR	48 941	35 075	0,05
LEG Immobilien SE	515	EUR	56 513	45 125	0,07
Mercedes-Benz Group AG	5 589	EUR	431 517	386 177	0,58
Merck KGaA	900	EUR	192 296	143 262	0,21
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	912	EUR	282 459	377 891	0,56
Nemetschek SE	402	EUR	30 715	34 851	0,05

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Puma SE	734	EUR	54 904	40 962	0,06
Rational AG	38	EUR	30 185	29 363	0,04
SAP SE	7 273	EUR	967 313	1 120 599	1,67
Sartorius AG-Pref-	182	EUR	95 411	66 989	0,10
Scout24 SE	522	EUR	36 317	36 996	0,06
Siemens AG	5 667	EUR	896 747	1 063 708	1,58
Siemens Healthineers AG	1 973	EUR	124 271	114 640	0,17
Symrise AG	924	EUR	93 645	101 702	0,15
Talanx AG	430	EUR	24 346	30 709	0,05
Vonovia SE	5 099	EUR	224 493	160 755	0,24
Wacker Chemie AG	127	EUR	16 810	16 035	0,02
Zalando SE	1 559	EUR	78 047	36 940	0,06
			<b>8 161 947</b>	<b>8 462 037</b>	<b>12,60</b>
<b>Irlande</b>					
AIB Group PLC	10 477	EUR	39 448	44 905	0,07
Bank of Ireland Group PLC	7 045	EUR	60 747	63 955	0,09
CRH PLC	4 921	GBP	230 290	339 385	0,50
Flutter Entertainment PLC	1 229	EUR	215 877	217 218	0,32
Kerry Group PLC-A-	1 824	EUR	202 963	158 491	0,24
Kingspan Group PLC	1 152	EUR	80 400	99 768	0,15
Smurfit Kappa Group PLC	1 811	EUR	75 809	71 779	0,11
			<b>905 534</b>	<b>995 501</b>	<b>1,48</b>
<b>Île de Man</b>					
Entain PLC	4 443	GBP	72 722	56 311	0,08
			<b>72 722</b>	<b>56 311</b>	<b>0,08</b>
<b>Italie</b>					
Amplifon SpA	867	EUR	32 976	30 015	0,05
Assicurazioni Generali SpA	6 758	EUR	141 232	142 623	0,21
Banco BPM SpA	8 082	EUR	44 789	42 684	0,06
DiaSorin SpA	156	EUR	26 342	16 068	0,02
Enel SpA	56 641	EUR	420 182	421 086	0,63
Eni SpA	16 436	EUR	241 290	278 659	0,42
FinecoBank Banca Fineco SpA	4 072	EUR	57 333	61 107	0,09
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	2 337	EUR	25 304	29 559	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	103 619	EUR	282 828	302 582	0,45
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3 681	EUR	39 507	45 562	0,07
Moncler SpA	1 433	EUR	78 904	88 171	0,13
Nexi SpA 144A	3 938	EUR	51 004	32 217	0,05
Poste Italiane SpA 144A	3 484	EUR	34 901	39 544	0,06
Prysmian SpA	1 955	EUR	65 011	88 910	0,13
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	728	EUR	34 144	39 268	0,06
Snam SpA	14 025	EUR	76 716	72 119	0,11
Telecom Italia SpA	69 301	EUR	30 453	22 522	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	9 786	EUR	68 540	81 660	0,12
UniCredit SpA	10 710	EUR	165 114	290 624	0,43
			<b>1 916 570</b>	<b>2 124 980</b>	<b>3,16</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Jersey</b>					
Experian PLC	6 849	GBP	280 554	279 570	0,41
WPP PLC	7 476	GBP	79 578	71 764	0,11
			<b>360 132</b>	<b>351 334</b>	<b>0,52</b>
<b>Luxembourg</b>					
Eurofins Scientific SE	940	EUR	69 149	61 243	0,09
Tenaris SA	3 284	EUR	38 173	57 118	0,09
			<b>107 322</b>	<b>118 361</b>	<b>0,18</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV 144A	3 174	EUR	37 974	47 649	0,07
Adyen NV 144A	145	EUR	338 227	186 859	0,28
AerCap Holdings NV	1 491	USD	87 630	110 811	0,17
Akzo Nobel NV	1 186	EUR	112 234	98 023	0,15
Argenx SE	76	EUR	18 090	28 838	0,04
Argenx SE	335	EUR	114 666	127 115	0,19
ASM International NV	327	EUR	105 563	169 755	0,25
ASML Holdings NV	2 805	EUR	1 999 171	2 112 277	3,15
ASR Nederland NV	1 057	EUR	45 957	49 857	0,07
BE Semiconductor Industries NV	536	EUR	61 575	80 791	0,12
Davide Campari-Milano NV	5 981	EUR	65 213	67 490	0,10
Euronext NV	571	EUR	51 966	49 609	0,07
EXOR NV	624	EUR	45 557	62 382	0,09
Ferrari NV	879	EUR	211 860	296 345	0,44
Ferrovial SE	3 818	EUR	112 953	139 264	0,21
Heineken Holdings NV	1 483	EUR	126 500	125 486	0,19
Heineken NV	3 296	EUR	337 201	334 747	0,50
IMCD NV	424	EUR	80 016	73 792	0,11
ING Groep NV	24 134	EUR	342 025	360 598	0,54
JDE Peet's NV	1 116	EUR	32 603	30 031	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	10 994	EUR	347 679	315 940	0,47
Koninklijke KPN NV	23 336	EUR	77 723	80 376	0,12
NN Group NV	1 805	EUR	75 404	71 282	0,11
OCI NV	734	EUR	19 760	21 276	0,03
Prosus NV	10 174	EUR	379 469	303 276	0,45
QIAGEN NV	1 587	EUR	64 525	69 071	0,10
Randstad NV	822	EUR	51 086	51 503	0,08
Stellantis NV	15 387	EUR	282 765	359 492	0,54
STMicroelectronics NV	4 753	EUR	211 346	237 554	0,35
Wolters Kluwer NV	1 850	EUR	203 212	263 012	0,39
			<b>6 039 950</b>	<b>6 324 501</b>	<b>9,42</b>
<b>Norvège</b>					
Adevinta ASA	2 432	NOK	31 572	26 917	0,04
Aker BP ASA	2 198	NOK	70 055	63 955	0,10
DNB Bank ASA	6 171	NOK	140 743	131 250	0,20
Equinor ASA	6 266	NOK	185 961	198 764	0,30
Gjensidige Forsikring ASA	1 334	NOK	26 706	24 629	0,04
Mowi ASA	5 326	NOK	98 713	95 447	0,14
Norsk Hydro ASA	9 228	NOK	59 556	62 152	0,09
Orkla ASA	8 022	NOK	63 586	62 276	0,09

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Norvège (suite)</b>					
Salmar ASA	830	NOK	44 534	46 519	0,07
Telenor ASA	4 380	NOK	63 094	50 288	0,07
			<b>784 520</b>	<b>762 197</b>	<b>1,14</b>
<b>Portugal</b>					
Jeronimo Martins SGPS SA	3 240	EUR	67 379	82 462	0,12
			<b>67 379</b>	<b>82 462</b>	<b>0,12</b>
<b>Espagne</b>					
Acciona SA	172	EUR	32 303	25 327	0,04
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 553	EUR	39 893	68 895	0,10
Aena SME SA 144A	558	EUR	90 242	101 150	0,15
Amadeus IT Group SA	3 133	EUR	206 250	224 541	0,33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	39 776	EUR	270 588	361 439	0,54
Banco Santander SA	108 050	EUR	404 627	451 112	0,67
CaixaBank SA	27 512	EUR	93 286	113 237	0,17
Cellnex Telecom SA	3 931	EUR	199 932	154 849	0,23
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	458	EUR	17 310	14 207	0,02
EDP Renovaveis SA	2 137	EUR	48 732	43 731	0,07
Enagas SA	1 731	EUR	40 180	29 189	0,04
Endesa SA	2 209	EUR	47 226	45 046	0,07
Grifols SA	2 076	EUR	40 119	35 442	0,05
Iberdrola SA	42 013	EUR	463 705	550 883	0,82
Industria de Diseno Textil SA	7 587	EUR	254 040	330 462	0,49
Naturgy Energy Group SA	877	EUR	24 116	26 157	0,04
Redeia Corp. SA	2 822	EUR	53 799	46 479	0,07
Telefonica SA	33 995	EUR	141 852	132 711	0,20
			<b>2 468 200</b>	<b>2 754 857</b>	<b>4,10</b>
<b>Suède</b>					
Alfa Laval AB	2 154	SEK	64 781	86 221	0,13
Assa Abloy AB-B-	7 463	SEK	202 429	214 977	0,32
Atlas Copco AB-A-	20 000	SEK	292 832	344 419	0,51
Atlas Copco AB-B-	11 622	SEK	146 738	172 291	0,26
Beijer Ref AB	2 866	SEK	40 227	38 364	0,06
Boliden AB	1 902	SEK	61 665	59 356	0,09
Epiroc AB-A-	4 907	SEK	82 832	98 453	0,15
Epiroc AB-B-	2 904	SEK	42 621	50 831	0,07
EQT AB	2 371	SEK	86 548	67 051	0,10
Essity AB-B-	6 970	SEK	194 406	172 904	0,26
Evolution AB 144A	1 275	SEK	180 047	152 096	0,23
Fastighets AB Balder-B-	4 534	SEK	34 964	32 177	0,05
Gefinge AB-B-	1 592	SEK	55 613	35 433	0,05
H&M Hennes & Mauritz AB-B-	4 492	SEK	76 838	78 725	0,12
Hexagon AB-B-	14 440	SEK	199 121	173 303	0,26
Holmen AB-B-	530	SEK	24 664	22 388	0,03
Husqvarna AB-B-	2 604	SEK	25 105	21 441	0,03
Industrivarden AB-A-	867	SEK	26 021	28 295	0,04
Industrivarden AB-C-	975	SEK	25 100	31 762	0,05
Indutrade AB	2 035	SEK	44 888	52 865	0,08
Investment AB Latour-B-	1 102	SEK	24 796	28 682	0,04

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Investor AB-B-	11 541	SEK	251 086	267 401	0,40
L E Lundbergforetagen AB-B-	507	SEK	21 874	27 579	0,04
Lifco AB-B-	1 736	SEK	41 636	42 582	0,06
Nibe Industrier AB-B-	11 284	SEK	95 559	79 274	0,12
Sagax AB-B-	1 373	SEK	42 156	37 793	0,06
Sandvik AB	7 939	SEK	181 100	171 812	0,26
Securitas AB-B-	3 662	SEK	35 956	35 821	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	10 581	SEK	145 857	145 730	0,22
Skanska AB-B-	2 533	SEK	52 578	45 832	0,07
SKF AB-B-	2 537	SEK	53 774	50 675	0,07
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	4 214	SEK	61 142	63 182	0,09
Svenska Handelsbanken AB-A-	9 725	SEK	103 894	105 618	0,16
Swedbank AB-A-	5 661	SEK	112 057	114 199	0,17
Swedish Orphan Biovitrum AB	1 354	SEK	29 544	35 872	0,05
Tele2 AB-B-	3 716	SEK	42 202	31 910	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	20 366	SEK	192 667	127 537	0,19
Telia Co. AB	16 409	SEK	59 745	41 894	0,06
Volvo AB-A-	1 491	SEK	33 296	39 502	0,06
Volvo AB-B-	11 236	SEK	242 007	291 775	0,43
Volvo Car AB-B-	4 145	SEK	29 593	13 392	0,02
			<b>3 759 959</b>	<b>3 731 414</b>	<b>5,56</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	11 928	CHF	407 001	528 622	0,79
Adecco Group AG	1 191	CHF	64 663	58 400	0,09
Alcon Inc.	3 478	CHF	272 263	271 248	0,40
Bachem Holdings AG	235	CHF	27 870	18 149	0,03
Baloise Holding AG	305	CHF	46 853	47 762	0,07
Banque Cantonale Vaudoise	201	CHF	19 034	25 912	0,04
Barry Callebaut AG	41	CHF	81 359	69 125	0,10
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	13	CHF	146 361	155 849	0,23
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1	CHF	112 004	121 191	0,18
Clariant AG	1 501	CHF	27 086	22 150	0,03
Coca-Cola HBC AG	2 529	GBP	64 698	74 312	0,11
DSM-Firmenich AG	1 293	EUR	212 930	131 405	0,20
EMS-Chemie Holding AG	49	CHF	36 786	39 647	0,06
Geberit AG	249	CHF	131 826	159 462	0,24
Givaudan SA	64	CHF	256 154	264 927	0,40
Helvetia Holdings AG	247	CHF	34 899	34 013	0,05
Holcim AG	3 625	CHF	184 904	284 349	0,42
Julius Baer Group Ltd.	1 374	CHF	74 628	76 973	0,12
Kuehne & Nagel International AG	405	CHF	118 381	139 451	0,21
Logitech International SA	1 144	CHF	79 836	108 413	0,16
Lonza Group AG	518	CHF	363 580	217 687	0,32
Novartis AG	14 287	CHF	1 179 406	1 440 667	2,15
Partners Group Holdings AG	151	CHF	215 807	217 624	0,32
Roche Holding AG	4 898	CHF	1 750 441	1 422 873	2,12
Roche Holding AG	223	CHF	85 473	69 259	0,10
Sandoz Group AG	2 850	CHF	81 972	91 631	0,14

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Schindler Holdings AG	303	CHF	74 662	75 709	0,11
Schindler Holdings AG	175	CHF	41 157	41 481	0,06
SGS SA	1 116	CHF	122 104	96 186	0,14
SIG Group AG	2 127	CHF	50 824	48 901	0,07
Sika AG	1 062	CHF	334 026	345 357	0,52
Sonova Holding AG	353	CHF	86 850	115 087	0,17
Straumann Holdings AG	777	CHF	90 537	125 184	0,19
Swatch Group AG	201	CHF	57 500	54 593	0,08
Swatch Group AG	366	CHF	19 947	19 156	0,03
Swiss Life Holding AG	197	CHF	91 391	136 693	0,20
Swiss Prime Site AG	534	CHF	43 380	57 007	0,09
Swiss Re AG	2 011	CHF	189 912	225 937	0,34
Swisscom AG	180	CHF	105 666	108 216	0,16
Temenos AG	444	CHF	51 804	41 264	0,06
UBS Group AG	21 960	CHF	409 199	680 991	1,01
VAT Group AG 144A	201	CHF	83 211	100 661	0,15
Zurich Insurance Group AG	978	CHF	438 694	510 817	0,76
			<b>8 367 079</b>	<b>8 874 341</b>	<b>13,22</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	6 490	GBP	99 702	200 300	0,30
abrdrn PLC	12 575	GBP	54 619	28 639	0,04
Admiral Group PLC	1 736	GBP	54 231	59 398	0,09
Anglo American PLC	8 838	GBP	240 856	222 021	0,33
Antofagasta PLC	2 743	GBP	44 008	58 728	0,09
Ashtead Group PLC	3 261	GBP	162 309	227 062	0,34
Associated British Foods PLC	3 944	GBP	96 527	119 008	0,18
AstraZeneca PLC	10 804	GBP	1 345 683	1 459 931	2,17
Auto Trader Group PLC 144A	6 364	GBP	46 203	58 526	0,09
Aviva PLC	18 259	GBP	99 448	101 183	0,15
Barclays PLC	100 723	GBP	253 265	197 456	0,29
Barratt Developments PLC	6 778	GBP	53 434	48 612	0,07
Berkeley Group Holdings PLC	740	GBP	38 260	44 224	0,07
BT Group PLC	44 951	GBP	87 620	70 827	0,11
Bunzl PLC	2 517	GBP	83 804	102 357	0,15
Burberry Group PLC	2 528	GBP	63 225	45 633	0,07
Centrica PLC	38 109	GBP	56 845	68 330	0,10
Coca-Cola Europacific Partners PLC	2 363	USD	132 959	157 707	0,23
Compass Group PLC	11 921	GBP	260 433	326 125	0,49
Croda International PLC	971	GBP	74 306	62 511	0,09
Diageo PLC	25 758	GBP	1 178 664	937 804	1,40
Endeavour Mining PLC	1 284	GBP	33 815	28 759	0,04
GSK PLC	28 545	GBP	558 231	527 716	0,79
Haleon PLC	63 403	GBP	238 208	259 977	0,39
Halma PLC	2 640	GBP	73 715	76 867	0,11
Hargreaves Lansdown PLC	2 372	GBP	41 126	22 195	0,03
Hikma Pharmaceuticals PLC	1 154	GBP	31 675	26 318	0,04
HSBC Holdings PLC	130 092	GBP	851 302	1 053 921	1,57
Informa PLC	9 624	GBP	84 117	95 843	0,14

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
InterContinental Hotels Group PLC	1 150	GBP	71 728	103 941	0,15
Intertek Group PLC	1 202	GBP	71 823	65 062	0,10
J Sainsbury PLC	18 968	GBP	66 959	73 170	0,11
JD Sports Fashion PLC	18 024	GBP	37 820	38 130	0,06
Kingfisher PLC	13 159	GBP	57 808	40 814	0,06
Land Securities Group REIT PLC	4 921	GBP	56 013	44 214	0,07
Legal & General Group PLC	39 864	GBP	143 004	127 606	0,19
Lloyds Banking Group PLC	423 710	GBP	278 557	257 703	0,38
London Stock Exchange Group PLC	2 777	GBP	281 865	328 311	0,49
M&G PLC	14 957	GBP	40 449	42 405	0,06
Mondi PLC	3 377	GBP	70 836	66 189	0,10
National Grid PLC	25 651	GBP	336 019	345 965	0,51
NatWest Group PLC	38 410	GBP	129 920	107 429	0,16
Next PLC	838	GBP	68 089	86 723	0,13
Ocado Group PLC	6 629	GBP	74 966	64 090	0,10
Pearson PLC	4 446	GBP	44 292	54 649	0,08
Persimmon PLC	2 222	GBP	60 192	39 345	0,06
Phoenix Group Holdings PLC	5 008	GBP	43 297	34 168	0,05
Prudential PLC	18 358	GBP	319 460	207 629	0,31
Reckitt Benckiser Group PLC	8 223	GBP	613 944	568 161	0,85
RELX PLC	14 087	GBP	436 394	558 497	0,83
Rentokil Initial PLC	18 783	GBP	111 991	105 548	0,16
Rio Tinto PLC	7 842	GBP	538 675	584 024	0,87
Sage Group PLC	7 142	GBP	66 681	106 752	0,16
Schroders PLC	5 374	GBP	36 388	29 452	0,04
Segro REIT PLC	8 111	GBP	89 098	91 653	0,14
Severn Trent PLC	1 872	GBP	61 820	61 546	0,09
Shell PLC	46 084	GBP	1 274 834	1 510 701	2,25
Smith & Nephew PLC	6 080	GBP	99 997	83 592	0,12
Smiths Group PLC	2 588	GBP	53 878	58 181	0,09
Spirax-Sarco Engineering PLC	549	GBP	75 595	73 521	0,11
SSE PLC	7 596	GBP	167 617	179 724	0,27
St James's Place PLC	3 658	GBP	57 403	31 878	0,05
Standard Chartered PLC	15 281	GBP	110 184	129 855	0,19
Taylor Wimpey PLC	24 569	GBP	52 161	46 057	0,07
United Utilities Group PLC	4 743	GBP	61 385	64 061	0,09
Vodafone Group PLC	160 074	GBP	230 395	139 905	0,21
Whitbread PLC	1 344	GBP	57 432	62 639	0,09
Wise PLC-A-	4 100	GBP	33 579	45 681	0,07
			<b>12 921 138</b>	<b>13 346 949</b>	<b>19,88</b>
<b>États-Unis</b>					
Universal Music Group Inc.	5 701	EUR	146 561	162 541	0,24
			<b>146 561</b>	<b>162 541</b>	<b>0,24</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>63 468 712</b>	<b>67 125 124</b>	<b>99,95</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>63 468 712</b>	<b>67 125 124</b>	<b>99,95</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
NMC Health PLC <sup>(1)</sup>	2 602	GBP	101 661	—	0,00
			<b>101 661</b>	<b>—</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>101 661</b>	<b>—</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>101 661</b>	<b>—</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>63 570 373</b>	<b>67 125 124</b>	<b>99,95</b>

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

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ams-OSRAM AG	851 334	CHF	2 567 960	2 138 324	0,21
ANDRITZ AG	54 286	EUR	2 686 805	3 382 141	0,33
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	17 823	EUR	482 047	517 799	0,05
BAWAG Group AG	62 718	EUR	2 552 156	3 324 124	0,32
CA Immobilien Anlagen AG	31 361	EUR	1 022 727	1 124 163	0,11
DO & Co. AG	6 244	EUR	591 907	927 015	0,09
EVN AG	26 120	EUR	484 584	820 881	0,08
IMMOFINANZ AG	22 812	EUR	446 677	530 445	0,05
Kontron AG	26 381	EUR	606 776	626 548	0,06
Lenzing AG	13 674	EUR	998 515	536 982	0,05
Oesterreichische Post AG	26 661	EUR	1 023 759	963 050	0,09
Palfinger AG	11 635	EUR	396 611	323 886	0,03
Porr Ag	11 500	EUR	152 999	161 334	0,01
Raiffeisen Bank International AG	122 042	EUR	1 799 718	2 516 972	0,24
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	10 482	EUR	475 804	511 789	0,05
Semperit AG Holding	5 104	EUR	101 335	79 836	0,01
UNIQA Insurance Group AG	72 782	EUR	612 566	599 774	0,06
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	27 438	EUR	699 903	803 199	0,08
Wienerberger AG	88 214	EUR	2 478 313	2 944 806	0,28
			<b>20 181 162</b>	<b>22 833 068</b>	<b>2,20</b>
<b>Belgique</b>					
Ackermans & van Haaren NV	18 371	EUR	2 910 197	3 222 612	0,31
Aedifica REIT SA	37 217	EUR	3 255 172	2 616 764	0,25
Barco NV	50 255	EUR	1 122 116	918 760	0,09
Bekaert SA	28 902	EUR	1 128 079	1 485 225	0,14
bpost SA	70 729	EUR	1 170 467	364 402	0,04
Cofinimmo REIT SA	29 310	EUR	3 130 127	2 311 739	0,22
Colruyt Group NV	37 578	EUR	1 242 308	1 693 630	0,16
Deme Group NV	5 560	EUR	599 951	684 203	0,07
Euronav NV	85 938	EUR	974 664	1 516 055	0,15
Exmar NV	8 247	EUR	68 833	69 236	0,01
Fagron	50 168	EUR	895 998	920 495	0,09
Galapagos NV	6 071	EUR	240 106	248 067	0,02
Galapagos NV	32 188	EUR	1 979 749	1 315 234	0,13
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	26 151	EUR	608 635	597 976	0,06
KBC Ancora	24 694	EUR	1 099 163	1 132 592	0,11
Kinopolis Group NV	13 436	EUR	673 124	663 441	0,06
Melexis NV	15 676	EUR	1 432 007	1 580 130	0,15
Montea REIT NV	10 642	EUR	946 003	1 013 340	0,10
Ontex Group NV	46 894	EUR	747 165	393 950	0,04
Proximus SADP	117 868	EUR	1 172 765	1 108 027	0,11
Recticel SA	30 624	EUR	384 969	358 585	0,04
Retail Estates REIT NV	7 207	EUR	518 475	514 294	0,05
Solvay SA	53 314	EUR	1 181 239	1 633 112	0,16
Tessenderlo Group SA	17 339	EUR	616 498	541 087	0,05
VGP NV	11 019	EUR	1 458 026	1 278 075	0,12
X-Fab Silicon Foundries SE 144A	29 987	EUR	160 449	337 214	0,03

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
X-Fab Silicon Foundries SE 144A	10 927	EUR	94 631	122 878	0,01
Xior Student Housing REIT NV	26 094	EUR	1 051 355	856 095	0,08
			<b>30 862 271</b>	<b>29 497 218</b>	<b>2,85</b>
<b>Bermudes</b>					
Avance Gas Holding Ltd.	12 782	NOK	182 857	188 287	0,02
Borr Drilling Ltd.	167 812	NOK	1 054 285	1 253 340	0,12
BW LPG Ltd. 144A	63 307	NOK	438 932	943 150	0,09
BW Offshore Ltd.	49 864	NOK	157 063	110 081	0,01
Cool Co. Ltd.	16 786	NOK	197 224	211 567	0,02
FLEX LNG Ltd.	25 601	NOK	555 704	752 222	0,07
Flow Traders Ltd.	22 585	EUR	731 499	448 075	0,04
Golden Ocean Group Ltd.	92 155	NOK	730 754	893 084	0,09
Gulf Keystone Petroleum Ltd.	153 241	GBP	440 916	252 199	0,03
Hafnia Ltd.	199 823	NOK	959 603	1 381 251	0,13
Hiscox Ltd.	265 529	GBP	3 668 415	3 567 751	0,35
Lancashire Holdings Ltd.	187 220	GBP	1 489 612	1 489 288	0,14
Odfjell Drilling Ltd.	73 295	NOK	193 336	284 355	0,03
Seadrill Ltd.	24 450	NOK	1 084 910	1 151 996	0,11
Stolt-Nielsen Ltd.	14 927	NOK	220 206	457 847	0,04
			<b>12 105 316</b>	<b>13 384 493</b>	<b>1,29</b>
<b>Chypre</b>					
Atalaya Mining PLC	72 086	GBP	375 599	331 742	0,03
Frontline PLC	106 653	NOK	1 273 437	2 130 812	0,21
			<b>1 649 036</b>	<b>2 462 554</b>	<b>0,24</b>
<b>Danemark</b>					
ALK-Abello A/S	106 603	DKK	1 568 607	1 598 646	0,15
Alm Brand A/S	586 042	DKK	1 051 290	1 036 028	0,10
Ambu A/S-B-	150 296	DKK	2 085 376	2 342 964	0,23
Bavarian Nordic A/S	62 730	DKK	1 858 151	1 649 505	0,16
Better Collective A/S	28 623	SEK	607 598	728 508	0,07
Cadeler A/S	123 218	NOK	506 452	569 275	0,05
cBrain A/S	10 412	DKK	271 748	415 039	0,04
Chemometec A/S	13 832	DKK	1 069 740	795 278	0,08
D/S Norden A/S	15 802	DKK	492 272	751 657	0,07
Dfds A/S	25 191	DKK	1 080 604	832 439	0,08
FLSmidth & Co. A/S	42 684	DKK	1 657 547	1 816 569	0,18
GN Store Nord AS	108 882	DKK	2 496 331	2 771 926	0,27
H Lundbeck A/S	217 690	DKK	1 230 733	1 056 780	0,10
ISS A/S	126 559	DKK	2 292 056	2 418 337	0,23
Jyske Bank A/S	38 367	DKK	2 044 945	2 751 729	0,27
Matas A/S	23 006	DKK	327 491	393 414	0,04
Netcompany Group A/S 144A	36 859	DKK	1 935 076	1 232 211	0,12
Nilfisk Holdings A/S	8 372	DKK	284 712	146 639	0,01
NKT A/S	42 299	DKK	1 833 656	2 907 122	0,28
NTG Nordic Transport Group A/S	5 936	DKK	301 113	258 609	0,02
Per Aarsleff Holdings A/S	15 197	DKK	590 946	726 256	0,07
Ringkjøbing Landbobank A/S	21 652	DKK	2 276 114	3 181 216	0,31
Royal Unibrew A/S	39 845	DKK	3 132 761	2 663 478	0,26

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Danemark (suite)</b>					
Scandinavian Tobacco Group A/S 144A	39 965	DKK	650 467	694 673	0,07
Schouw & Co. A/S	9 052	DKK	762 904	741 775	0,07
Solar A/S-B-	6 126	DKK	536 882	422 117	0,04
Spar Nord Bank A/S	55 228	DKK	639 669	872 407	0,08
Sydbank AS	44 675	DKK	1 444 256	1 943 672	0,19
Topdanmark AS	34 363	DKK	1 607 999	1 641 680	0,16
Zealand Pharma A/S	39 825	DKK	1 206 359	2 202 418	0,21
			<b>37 843 855</b>	<b>41 562 367</b>	<b>4,01</b>
<b>Îles Féroé</b>					
Bakkafrost P/F	41 508	NOK	2 418 761	2 174 371	0,21
			<b>2 418 761</b>	<b>2 174 371</b>	<b>0,21</b>
<b>Finlande</b>					
Cargotec OYJ-B-	30 877	EUR	1 436 782	1 797 506	0,17
Caverion OYJ	39 000	EUR	322 163	370 500	0,04
Citycon OYJ	81 877	EUR	695 326	470 316	0,05
Finnair OYJ	7 301 233	EUR	338 705	320 999	0,03
Huhtamaki OYJ	76 930	EUR	3 139 962	3 121 342	0,30
Kemira OYJ	84 273	EUR	1 294 275	1 563 018	0,15
Kempower OYJ	11 580	EUR	205 992	407 037	0,04
Kojamo OYJ	91 595	EUR	1 677 248	1 204 047	0,12
Konecranes OYJ	51 838	EUR	1 843 090	2 335 179	0,23
Mandatum OYJ	374 143	EUR	1 402 702	1 682 119	0,16
Marimekko OYJ	21 008	EUR	385 263	308 878	0,03
Metsa Board OYJ-B-	132 286	EUR	1 141 737	1 050 673	0,10
Musti Group OYJ	27 639	EUR	705 050	797 481	0,08
Nokian Renkaat OYJ	89 089	EUR	1 946 004	812 688	0,08
Outokumpu OYJ	313 103	EUR	1 633 642	1 550 878	0,15
Puuiilo OYJ	36 204	EUR	305 449	356 935	0,03
QT Group OYJ	14 865	EUR	1 565 535	1 059 130	0,10
Revenio Group OYJ	18 515	EUR	899 554	555 493	0,05
TietoEVERY OYJ	80 688	EUR	2 293 152	1 919 904	0,19
Tokmanni Group Corp.	39 991	EUR	603 256	645 854	0,06
Valmet OYJ	123 333	EUR	3 428 855	3 557 222	0,34
YIT OYJ	84 547	EUR	365 965	185 389	0,02
			<b>27 629 707</b>	<b>26 072 588</b>	<b>2,52</b>
<b>France</b>					
ABC arbitrage	29 302	EUR	161 556	155 530	0,01
Abivax SA	23 338	EUR	340 767	253 163	0,02
Air France-KLM	93 005	EUR	1 844 267	1 396 415	0,13
Altarea REIT SCA	4 205	EUR	650 995	371 604	0,04
Alten SA	23 411	EUR	2 791 258	3 480 886	0,34
Antin Infrastructure Partners SA	33 531	EUR	835 113	510 412	0,05
Atos SE	78 383	EUR	2 247 375	610 430	0,06
Aubay	5 590	EUR	238 599	257 189	0,02
Believe SA	24 866	EUR	369 970	288 416	0,03
Beneteau SACA	26 360	EUR	378 777	363 400	0,04
Boiron SA	2 054	EUR	94 008	91 257	0,01
Bonduelle SCA	8 272	EUR	129 001	99 966	0,01

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Carmila REIT SA	52 150	EUR	758 801	897 525	0,09
CGG SA	524 187	EUR	605 179	346 268	0,03
Cie des Alpes	13 876	EUR	226 984	216 433	0,02
Cie Plastic Omnium SE	40 997	EUR	1 035 573	543 448	0,05
Clariane SE	49 312	EUR	1 248 894	130 952	0,01
Coface SA	81 075	EUR	915 794	1 060 385	0,10
Derichebourg SA	69 460	EUR	451 289	389 783	0,04
Elior Group SA 144A	78 072	EUR	587 180	252 862	0,02
Elis SA	149 312	EUR	2 597 541	3 115 670	0,30
Equasens	5 733	EUR	488 008	386 944	0,04
Eramet SA	7 442	EUR	622 692	587 788	0,06
Esker SA	4 987	EUR	1 268 321	879 219	0,08
Etablissements Maurel et Prom SA	41 301	EUR	237 064	277 845	0,03
Euroapi SA	34 065	EUR	470 438	215 619	0,02
Eutelsat Communications SA	120 071	EUR	1 151 127	563 705	0,05
Exclusive Networks SA	3 467	EUR	65 943	74 375	0,01
Fnac Darty SA	7 284	EUR	390 062	221 272	0,02
Forvia SE	127 636	EUR	2 913 460	2 879 080	0,28
Gaztransport Et Technigaz SA	27 708	EUR	2 944 027	3 669 857	0,35
GL Events SACA	5 119	EUR	105 418	110 945	0,01
ICADE REIT	28 321	EUR	1 576 597	1 111 862	0,11
ID Logistics Group	2 421	EUR	661 620	818 354	0,08
Imerys SA	24 964	EUR	1 013 761	785 378	0,08
Interparfums SA	16 753	EUR	719 056	932 713	0,09
IPSOS SA	31 929	EUR	1 382 477	2 001 594	0,19
JCDecaux SE	53 932	EUR	1 158 569	1 084 283	0,10
Kaufman & Broad SA	11 788	EUR	458 022	391 951	0,04
LISI SA	9 449	EUR	295 975	246 333	0,02
Manitou BF SA	7 032	EUR	232 619	180 215	0,02
Mercialys REIT SA	77 492	EUR	762 033	851 307	0,08
Mersen SA	17 472	EUR	616 808	679 376	0,07
Metropole Television SA	17 673	EUR	319 013	252 621	0,02
Neoen SA 144A	55 040	EUR	2 145 239	1 841 022	0,18
Nexans SA	24 986	EUR	1 863 624	2 187 362	0,21
Nexity SA	42 770	EUR	1 234 205	796 093	0,08
OVH Groupe SAS	28 891	EUR	305 885	274 943	0,03
PEUGEOT INVEST	3 671	EUR	385 433	411 194	0,04
Pierre Et Vacances SA	95 490	EUR	173 002	163 710	0,02
Quadient SA	29 294	EUR	611 199	621 952	0,06
Rexel SA	194 106	EUR	3 082 395	5 311 164	0,51
Rubis SCA	78 944	EUR	2 896 159	1 962 124	0,19
SCOR SE	120 632	EUR	3 495 009	3 525 958	0,34
Seche Environnement SACA	2 504	EUR	290 871	304 265	0,03
SES-imagotag SA	6 571	EUR	737 748	985 725	0,10
Societe BIC SA	18 807	EUR	1 170 616	1 305 719	0,13
Societe pour l'Informatique Industrielle	3 767	EUR	233 298	290 453	0,03
SOITEC	20 857	EUR	3 134 414	3 727 821	0,36
Sopra Steria Group SACA	12 245	EUR	2 045 662	2 675 530	0,26

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
SPIE SA	109 325	EUR	2 682 485	3 417 674	0,33
Television Francaise 1 SA	30 239	EUR	293 546	238 334	0,02
Trigano SA	6 369	EUR	866 559	1 043 367	0,10
Ubisoft Entertainment SA	76 374	EUR	1 804 119	1 949 711	0,19
Valeo SE	167 978	EUR	2 455 380	2 582 025	0,25
Vallourec SA	129 363	EUR	1 469 880	2 004 185	0,19
Valneva SE	91 734	EUR	761 080	478 296	0,05
Verallia SA 144A	57 721	EUR	2 075 637	2 222 726	0,21
Vicat SACA	12 734	EUR	447 030	462 088	0,04
Virbac SACA	2 972	EUR	796 468	1 180 246	0,11
Voltaia SA	27 384	EUR	591 705	315 202	0,03
Waga Energy SA	2 869	EUR	105 190	80 657	0,01
Wavestone	4 966	EUR	263 606	322 010	0,03
Wendel SE	19 386	EUR	1 657 212	1 727 099	0,17
			<b>78 436 687</b>	<b>78 443 285</b>	<b>7,57</b>
<b>Allemagne</b>					
1&1 AG	29 183	EUR	930 573	584 779	0,06
About You Holdings SE	32 434	EUR	571 845	155 351	0,01
Adesso SE	2 236	EUR	343 231	265 278	0,03
Adtran Networks SE	12 606	EUR	280 547	278 504	0,03
AIXTRON SE	88 724	EUR	2 034 113	3 789 027	0,37
Amadeus Fire AG	6 029	EUR	821 843	819 172	0,08
Atoss Software AG	3 104	EUR	723 501	716 626	0,07
Aurubis AG	24 595	EUR	1 873 551	2 017 560	0,19
Auto1 Group SE 144A	74 757	EUR	714 814	535 781	0,05
BayWa AG	9 494	EUR	372 152	328 260	0,03
Bertrandt AG	3 361	EUR	251 141	190 834	0,02
Bilfinger SE	22 291	EUR	896 025	857 399	0,08
Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	55 656	EUR	229 550	221 329	0,02
CANCOM SE	26 724	EUR	1 172 306	872 631	0,08
CECONOMY AG	99 608	EUR	698 177	272 439	0,03
Cewe Stiftung & Co. KGAA	5 184	EUR	534 280	579 522	0,06
CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	22 335	EUR	1 329 517	935 082	0,09
CropEnergies AG	17 362	EUR	218 876	220 558	0,02
CTS Eventim AG & Co KGaA	49 453	EUR	2 943 605	3 419 729	0,33
Datagroup SE	4 883	EUR	302 807	309 616	0,03
Dermapharm Holdings SE	15 868	EUR	843 544	742 160	0,07
Deutsche Pfandbriefbank AG	93 317	EUR	982 109	638 597	0,06
Deutz AG	84 038	EUR	480 699	445 596	0,04
Draegerwerk AG & Co. KGaA-Pref-	6 581	EUR	563 626	376 571	0,04
Duerr AG	36 873	EUR	1 360 684	870 845	0,08
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	12 358	EUR	630 139	563 797	0,05
Einhell Germany AG-Pref-	1 128	EUR	145 684	205 598	0,02
Elmos Semiconductor SE	5 364	EUR	184 863	438 475	0,04
ElringKlinger AG	18 118	EUR	132 375	110 478	0,01
Encavis AG	97 197	EUR	1 659 572	1 673 878	0,16
Energiekontor AG	6 209	EUR	523 602	567 221	0,05
Evotec SE	114 266	EUR	2 815 183	2 686 046	0,26

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Fielmann Group AG	20 352	EUR	1 156 994	1 093 517	0,11
flatexDEGIRO AG	60 266	EUR	802 079	743 619	0,07
Formycon AG	7 731	EUR	553 432	481 659	0,05
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	30 159	EUR	1 689 914	1 824 337	0,18
Freenet AG	89 909	EUR	2 222 619	2 516 718	0,24
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	54 497	EUR	1 855 326	2 426 065	0,23
Gerresheimer AG	27 247	EUR	2 477 599	2 839 784	0,27
GFT Technologies SE	14 508	EUR	580 730	500 019	0,05
GRENKE AG	19 243	EUR	1 067 371	532 482	0,05
Hamborner REIT AG	67 355	EUR	552 131	506 689	0,05
Hamburger Hafen und Logistik AG	18 535	EUR	413 573	342 746	0,03
Heidelberger Druckmaschinen AG	184 724	EUR	438 570	252 825	0,02
Hensoldt AG	52 564	EUR	1 254 553	1 416 782	0,14
Hornbach Holdings AG & Co. KGaA	5 729	EUR	471 455	417 684	0,04
HUGO BOSS AG	43 330	EUR	2 189 350	3 228 939	0,31
Hypoport SE	3 777	EUR	1 074 758	737 656	0,07
Ionos SE	14 932	EUR	225 750	287 996	0,03
Jenoptik AG	35 849	EUR	1 064 018	1 126 241	0,11
JOST Werke SE	14 860	EUR	733 163	725 547	0,07
Jungheinrich AG-Pref-	38 109	EUR	1 369 654	1 398 466	0,13
K+S AG	156 943	EUR	2 535 147	2 480 883	0,24
KION Group AG	57 677	EUR	1 813 347	2 463 778	0,24
Kloeckner & Co. SE	48 828	EUR	495 038	370 553	0,04
Knaus Tabbert AG	1 697	EUR	86 840	88 106	0,01
Krones AG	11 497	EUR	1 161 379	1 419 878	0,14
LANXESS AG	69 562	EUR	2 857 528	2 179 998	0,21
Medios AG	9 315	EUR	351 540	163 197	0,02
METRO AG	93 220	EUR	876 960	649 775	0,06
MorphoSys AG	27 942	EUR	1 810 877	1 049 449	0,10
Mutares SE & Co. KGaA	8 389	EUR	291 988	328 049	0,03
Nagarro SE	7 060	EUR	696 779	682 008	0,07
Nordex SE	96 707	EUR	1 404 388	1 111 005	0,11
Norma Group SE	20 725	EUR	806 950	366 989	0,04
Northern Data AG	11 052	EUR	250 242	321 086	0,03
PATRIZIA SE	31 839	EUR	719 937	288 402	0,03
Pfeiffer Vacuum Technology AG	3 319	EUR	544 739	565 349	0,05
PNE AG	24 980	EUR	299 527	381 903	0,04
ProSiebenSat.1 Media SE	111 287	EUR	1 497 127	680 312	0,07
PVA TePla AG	14 878	EUR	575 531	335 274	0,03
SAF-Holland SE	39 877	EUR	544 121	669 562	0,06
Salzgitter AG	17 405	EUR	540 381	538 340	0,05
Schaeffler AG-Pref-	105 324	EUR	750 480	650 957	0,06
Secunet Security Networks AG	1 050	EUR	406 918	169 343	0,02
SGL Carbon SE	43 492	EUR	444 013	312 763	0,03
Siltronic AG	14 344	EUR	1 449 008	1 401 499	0,14
Sixt SE	8 469	EUR	1 037 228	946 755	0,09
Sixt SE-Pref-	16 817	EUR	1 111 158	1 246 510	0,12
SMA Solar Technology AG	12 408	EUR	880 360	829 929	0,08

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Stabilus SE	20 120	EUR	1 332 980	1 371 317	0,13
Steico SE	3 716	EUR	383 101	138 129	0,01
STO SE & Co. KGaA-Pref-	1 809	EUR	251 421	279 364	0,03
STRATEC SE	6 485	EUR	656 578	326 305	0,03
Stroer SE & Co. KGaA	27 009	EUR	1 683 874	1 603 658	0,15
Suedzucker AG	44 170	EUR	757 066	692 364	0,07
SUESS MicroTec SE	12 799	EUR	335 894	391 634	0,04
Synlab AG	46 523	EUR	958 877	586 893	0,06
TAG Immobilien AG	138 612	EUR	2 229 993	2 020 389	0,19
Takkt AG	21 994	EUR	361 029	327 992	0,03
TeamViewer SE	108 653	EUR	1 511 498	1 687 531	0,16
thyssenkrupp AG	399 657	EUR	3 107 994	2 786 629	0,27
Thyssenkrupp Nucera AG & Co. KGaA 144A	16 424	EUR	293 892	334 734	0,03
TUI AG	369 571	GBP	4 099 004	2 888 021	0,28
United Internet AG	79 651	EUR	1 296 254	2 027 209	0,20
Varta AG	17 320	EUR	1 142 571	397 000	0,04
Verbio Vereinigte Bioenergie AG	16 295	EUR	518 906	537 848	0,05
VIB Vermoegen AG	7 379	EUR	134 074	113 302	0,01
Vitesco Technologies Group AG	8 127	EUR	567 372	702 040	0,07
Vossloh AG	5 871	EUR	226 158	272 063	0,03
Wacker Neuson SE	18 794	EUR	456 448	379 092	0,04
Wuestenrot & Wuerttembergische AG	17 191	EUR	337 352	253 327	0,02
			<b>98 639 440</b>	<b>92 897 003</b>	<b>8,96</b>
<b>Gibraltar</b>					
888 Holdings PLC	261 178	GBP	727 195	318 133	0,03
			<b>727 195</b>	<b>318 133</b>	<b>0,03</b>
<b>Guernesey</b>					
Balanced Commercial Property Trust REIT Ltd.	724 927	GBP	699 979	669 999	0,06
Burford Capital Ltd.	149 552	GBP	1 702 290	2 312 570	0,22
Picton Property Income REIT Ltd.	488 711	GBP	515 915	431 122	0,04
Shurgard Self Storage REIT Ltd.	20 737	EUR	1 174 576	1 027 614	0,10
Sirius Real Estate Ltd.	1 092 484	GBP	1 217 126	1 313 314	0,13
UK Commercial Property REIT Ltd.	484 131	GBP	540 161	382 646	0,04
			<b>5 850 047</b>	<b>6 137 265</b>	<b>0,59</b>
<b>Irlande</b>					
C&C Group PLC	304 166	GBP	788 323	591 708	0,06
Cairn Homes PLC	421 503	EUR	579 102	615 541	0,06
Dalata Hotel Group PLC	149 185	EUR	756 283	761 363	0,07
Glanbia PLC	156 447	EUR	2 311 196	2 576 734	0,25
Glenveagh Properties PLC 144A	531 520	EUR	540 473	716 315	0,07
Grafton Group PLC	158 751	GBP	1 801 708	1 843 845	0,18
Greencore Group PLC	356 678	GBP	563 403	438 551	0,04
Irish Residential Properties REIT PLC	387 697	EUR	568 145	474 523	0,04
Origin Enterprises PLC	75 414	EUR	329 086	286 573	0,03
Unipharm PLC	165 295	EUR	489 279	493 002	0,05
			<b>8 726 998</b>	<b>8 798 155</b>	<b>0,85</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Île de Man</b>					
Playtech PLC	164 606	GBP	1 152 814	941 341	0,09
			<b>1 152 814</b>	<b>941 341</b>	<b>0,09</b>
<b>Israël</b>					
Plus500 Ltd.	68 346	GBP	1 120 675	1 448 930	0,14
			<b>1 120 675</b>	<b>1 448 930</b>	<b>0,14</b>
<b>Italie</b>					
A2A SpA	1 237 407	EUR	2 027 900	2 541 070	0,24
ACEA SpA	28 689	EUR	522 547	438 291	0,04
Anima Holdings SpA	165 154	EUR	770 131	730 844	0,07
Arnoldo Mondadori Editore SpA	140 991	EUR	318 186	334 075	0,03
Ascopiave SpA	25 397	EUR	62 689	63 123	0,01
Azimut Holdings SpA	77 443	EUR	1 676 765	2 022 341	0,19
Banca Generali SpA	41 877	EUR	1 375 106	1 556 167	0,15
Banca IFIS SpA	18 586	EUR	312 340	322 337	0,03
Banca Mediolanum SpA	172 502	EUR	1 518 130	1 626 191	0,16
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	655 282	EUR	2 456 517	2 204 869	0,21
Banca Popolare di Sondrio SpA	306 721	EUR	1 193 045	1 985 482	0,19
BFF Bank SpA 144A	137 320	EUR	1 130 209	1 565 447	0,15
Bio On SpA <sup>(1)</sup>	4 900	EUR	199 789	1	0,00
BPER Banca	805 357	EUR	1 957 802	2 692 044	0,26
Brembo SpA	118 997	EUR	1 494 456	1 459 096	0,14
Brunello Cucinelli SpA	26 765	EUR	1 519 869	2 619 544	0,25
Buzzi SpA	75 954	EUR	1 759 471	2 310 677	0,22
Carel Industries SpA 144A	38 979	EUR	809 277	1 067 842	0,10
CIR SpA-Compagnie Industriali	379 682	EUR	206 423	180 558	0,02
Credito Emiliano SpA	58 504	EUR	342 054	519 597	0,05
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	3 000	EUR	89 287	97 264	0,01
Danieli & C Officine Meccaniche SpA-RSP-	36 036	EUR	650 143	863 816	0,08
Datalogic SpA	15 206	EUR	283 715	113 550	0,01
De' Longhi SpA	60 587	EUR	1 672 517	2 042 625	0,20
Digital Value SpA	1 642	EUR	203 306	112 095	0,01
El.En. SpA	32 579	EUR	354 003	350 887	0,03
Enav SpA 144A	198 479	EUR	872 850	753 342	0,07
ERG SpA	47 282	EUR	1 162 010	1 507 360	0,15
Eurogroup Laminations SpA	57 447	EUR	345 892	246 347	0,02
Ferretti SpA	65 796	EUR	209 118	209 323	0,02
Fila SpA	18 739	EUR	182 156	181 746	0,02
Fincantieri SpA	330 671	EUR	301 363	203 824	0,02
GVS SpA 144A	64 647	EUR	846 916	398 124	0,04
Hera SpA	648 750	EUR	2 081 762	2 129 859	0,21
Illimity Bank SpA	57 629	EUR	480 709	347 265	0,03
Industrie De Nora SpA	24 942	EUR	436 676	432 294	0,04
Interpump Group SpA	61 305	EUR	2 641 351	3 174 063	0,31
Iren SpA	490 421	EUR	1 092 857	1 068 860	0,10
Italgas SpA	366 065	EUR	2 103 538	2 094 656	0,20
Juventus Football Club SpA	652 623	EUR	377 908	185 421	0,02

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Lottomatica Group Spa	53 330	EUR	521 445	576 739	0,06
LU-VE SpA	6 026	EUR	183 664	153 768	0,01
Maire Tecnimont SpA	119 455	EUR	468 232	647 904	0,06
MARR SpA	33 899	EUR	527 263	429 886	0,04
OVS SpA 144A	149 403	EUR	420 971	374 636	0,04
Pharmanutra SpA	2 362	EUR	182 811	147 158	0,01
Piaggio & C SpA	146 876	EUR	472 473	483 170	0,05
Pirelli & C SpA 144A	281 435	EUR	1 451 608	1 531 741	0,15
RAI Way SpA 144A	90 722	EUR	503 651	512 104	0,05
Reply SpA	17 856	EUR	1 918 495	2 357 094	0,23
Safilo Group SpA	150 368	EUR	212 328	151 819	0,01
Saipem SpA	956 445	EUR	1 911 915	1 553 110	0,15
Salcef Group SpA	17 849	EUR	398 160	486 022	0,05
Salvatore Ferragamo SpA	52 446	EUR	974 080	707 380	0,07
Sanlorenzo SpA	10 349	EUR	266 402	484 146	0,05
Saras SpA	369 264	EUR	463 337	659 179	0,06
Seco SpA	19 668	EUR	184 855	74 695	0,01
Sesa SpA	6 565	EUR	705 697	891 999	0,09
SOL SpA	28 970	EUR	704 687	889 648	0,09
Tamburi Investment Partners SpA	87 062	EUR	679 862	894 409	0,09
Technogym SpA 144A	113 208	EUR	1 144 534	1 133 626	0,11
Technoprobe SpA	120 698	EUR	932 907	1 152 630	0,11
Tinexta SpA	13 774	EUR	253 368	308 569	0,03
Tod's SpA	6 948	EUR	428 071	262 028	0,03
Unipol Gruppo SpA	325 310	EUR	1 660 610	1 854 984	0,18
Webuild SpA	280 112	EUR	709 953	565 321	0,05
Wiit SpA	13 634	EUR	351 979	293 686	0,03
Zignago Vetro SpA	30 752	EUR	461 940	484 415	0,05
			<b>57 136 081</b>	<b>62 814 183</b>	<b>6,06</b>
<b>Jersey</b>					
boohoo Group PLC	640 467	GBP	1 988 564	334 833	0,03
Centamin PLC	837 501	GBP	1 158 884	1 064 443	0,10
IWG PLC	614 254	GBP	1 978 956	1 482 315	0,14
JTC PLC 144A	122 644	GBP	1 229 159	1 275 006	0,12
Man Group PLC	955 768	GBP	2 194 610	2 834 028	0,28
Petrofac Ltd.	317 597	GBP	793 338	151 422	0,02
TP ICAP Group PLC	632 126	GBP	1 675 802	1 573 794	0,15
Yellow Cake PLC 144A	176 567	GBP	948 431	1 392 167	0,14
			<b>11 967 744</b>	<b>10 108 008</b>	<b>0,98</b>
<b>Luxembourg</b>					
APERAM SA	42 615	EUR	1 554 291	1 547 815	0,15
APERAM SA	451	EUR	14 749	16 381	0,00
Aroundtown SA	736 897	EUR	1 005 148	2 014 683	0,20
B&M European Value Retail SA	741 858	GBP	4 426 932	5 297 925	0,51
Befesa SA	27 732	EUR	1 465 023	1 078 323	0,10
d'Amico International Shipping SA	28 127	EUR	136 238	175 548	0,02
Grand City Properties SA	54 175	EUR	1 088 097	609 216	0,06
InPost SA	169 893	EUR	1 351 937	2 348 719	0,23

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Millicom International Cellular SA	111 949	SEK	2 203 358	2 002 293	0,19
SES SA	311 426	EUR	2 289 500	2 050 340	0,20
Subsea 7 SA	186 111	NOK	2 122 250	2 715 879	0,26
			<b>17 657 523</b>	<b>19 857 122</b>	<b>1,92</b>
<b>Malte</b>					
Kambi Group PLC	17 588	SEK	528 023	292 672	0,03
Kindred Group PLC	184 874	SEK	1 855 983	1 711 183	0,16
			<b>2 384 006</b>	<b>2 003 855</b>	<b>0,19</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aalberts NV	78 970	EUR	3 366 668	3 424 815	0,33
Alfen NV 144A	18 174	EUR	1 350 565	1 210 176	0,12
AMG Critical Materials NV	27 315	EUR	872 728	688 560	0,07
Arcadis NV	54 291	EUR	1 842 695	2 929 060	0,28
Ariston Holdings NV	52 514	EUR	564 755	363 430	0,04
Basic-Fit NV 144A	43 522	EUR	1 504 657	1 353 837	0,13
Brunel International NV	12 339	EUR	189 835	152 386	0,01
Cementir Holdings NV	32 769	EUR	298 228	345 332	0,03
Corbion NV	53 417	EUR	1 777 286	1 143 557	0,11
COSMO Pharmaceuticals NV	5 914	CHF	429 707	357 658	0,03
CureVac NV	69 618	EUR	905 511	296 079	0,03
Eurocommercial Properties REIT NV	28 809	EUR	737 533	706 490	0,07
Fastned BV	2 883	EUR	212 469	86 305	0,01
Fugro NV	89 933	EUR	1 216 650	1 722 634	0,17
Iveco Group NV	124 445	EUR	1 226 496	1 119 816	0,11
Just Eat Takeaway.com NV 144A	151 324	EUR	2 171 082	2 303 800	0,22
Koninklijke BAM Groep NV	201 533	EUR	627 293	538 303	0,05
Koninklijke Vopak NV	55 896	EUR	1 940 057	1 879 534	0,18
MFE-MediaForEurope NV-A-	148 123	EUR	559 690	385 826	0,04
NSI REIT NV	18 146	EUR	539 703	376 044	0,04
Pharming Group NV	546 284	EUR	676 987	622 160	0,06
PostNL NV	290 925	EUR	891 008	454 096	0,04
Redcare Pharmacy NV	12 256	EUR	1 528 044	1 781 679	0,17
RHI Magnesita NV	18 454	GBP	782 936	813 970	0,08
SBM Offshore NV	119 210	EUR	1 880 370	1 639 482	0,16
Signify NV 144A	102 927	EUR	3 661 176	3 447 333	0,33
Sligro Food Group NV	15 025	EUR	338 594	263 234	0,03
Technip Energies NV	115 526	EUR	1 952 816	2 700 351	0,26
TKH Group NV	32 773	EUR	1 518 627	1 430 007	0,14
TomTom NV	51 198	EUR	477 109	361 109	0,03
Van Lanschot Kempen NV	24 227	EUR	550 252	753 360	0,07
Vastned Retail REIT NV	3 668	EUR	86 940	81 442	0,01
Wereldhave REIT NV	32 068	EUR	649 375	512 230	0,05
			<b>37 327 842</b>	<b>36 244 095</b>	<b>3,50</b>
<b>Norvège</b>					
Aker ASA-A-	15 849	NOK	1 003 259	1 039 361	0,10
Aker Carbon Capture ASA	253 421	NOK	491 428	338 869	0,03
Aker Solutions ASA	213 180	NOK	534 363	882 049	0,08
Atea ASA	77 587	NOK	879 860	987 056	0,10

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Norvège (suite)</b>					
Austevoll Seafood ASA	62 029	NOK	594 589	452 893	0,04
Belships ASA	61 810	NOK	85 479	111 865	0,01
BLUENORD ASA	19 987	NOK	815 273	979 108	0,09
Borregaard ASA	79 576	NOK	1 211 690	1 343 022	0,13
BW Energy Ltd.	71 856	NOK	206 309	191 037	0,02
Crayon Group Holdings ASA 144A	51 310	NOK	661 466	427 933	0,04
DNO ASA	377 580	NOK	446 757	374 394	0,04
DOF Group ASA	113 402	NOK	549 819	633 243	0,06
Elkem ASA 144A	212 948	NOK	549 137	443 690	0,04
Entra ASA 144A	49 065	NOK	714 516	557 529	0,05
Europris ASA 144A	145 773	NOK	906 146	1 101 655	0,11
Gram Car Carriers ASA	7 684	NOK	142 933	157 377	0,01
Grieg Seafood ASA	34 703	NOK	306 875	233 388	0,02
Hexagon Composites ASA	91 932	NOK	295 496	261 429	0,02
Hoegh Autoliners ASA	66 631	NOK	468 520	605 247	0,06
Kahoot! ASA	8 688	NOK	27 556	29 257	0,00
Kitron ASA	160 965	NOK	608 529	530 966	0,05
Leroy Seafood Group ASA	190 269	NOK	1 146 491	783 880	0,08
MPC Container Ships AS	206 278	NOK	240 565	270 651	0,03
NEL ASA	1 180 969	NOK	1 852 924	801 213	0,08
Nordic Semiconductor ASA	142 717	NOK	1 877 125	1 770 665	0,17
Norske Skog ASA 144A	50 285	NOK	285 903	204 988	0,02
Norwegian Air Shuttle ASA	651 245	NOK	665 580	687 431	0,07
Nykode Therapeutics ASA	100 508	NOK	700 872	211 790	0,02
PGS ASA	795 698	NOK	732 063	671 145	0,06
Protector Forsikring ASA	55 690	NOK	626 843	987 052	0,10
REC Silicon ASA	188 008	NOK	372 254	259 176	0,02
Scatec ASA	83 560	NOK	1 270 042	675 921	0,06
Schibsted ASA-A-	60 394	NOK	1 344 348	1 740 036	0,17
Schibsted ASA-B-	76 338	NOK	1 440 212	2 079 137	0,20
SpareBank 1 Nord Norge	99 429	NOK	864 983	1 010 376	0,10
Sparebank 1 Oestlandet	37 095	NOK	436 763	484 338	0,05
SpareBank 1 SMN	111 657	NOK	1 282 936	1 559 022	0,15
SpareBank 1 SR-Bank ASA	143 964	NOK	1 612 516	1 827 246	0,18
Storebrand ASA	349 860	NOK	2 701 758	3 101 844	0,30
TGS ASA	109 136	NOK	1 672 501	1 420 658	0,14
TOMRA Systems ASA	193 238	NOK	3 271 021	2 348 950	0,23
Veidekke ASA	99 877	NOK	1 112 503	1 005 094	0,10
Wallenius Wilhelmsen ASA	72 858	NOK	371 296	638 495	0,06
			<b>37 381 499</b>	<b>36 220 476</b>	<b>3,49</b>
<b>Portugal</b>					
Altri SGPS SA	58 323	EUR	251 912	296 362	0,03
Banco Comercial Portugues SA-R-	6 568 542	EUR	1 390 633	1 991 030	0,19
Corticeira Amorim SGPS SA	30 969	EUR	386 143	312 679	0,03
CTT-Correios de Portugal SA	99 243	EUR	437 488	382 604	0,04
Greenvolt-Energias Renovaveis SA	51 170	EUR	407 049	462 374	0,04
Mota-Engil SGPS SA	86 567	EUR	228 868	378 680	0,03
Navigator Co. SA	124 314	EUR	414 050	487 224	0,05

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Portugal (suite)</b>					
NOS SGPS SA	166 351	EUR	724 724	588 031	0,06
REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	283 737	EUR	798 638	728 725	0,07
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	4 632	EUR	68 532	68 564	0,01
Sonae SGPS SA	633 054	EUR	616 211	632 520	0,06
			<b>5 724 248</b>	<b>6 328 793</b>	<b>0,61</b>
<b>Espagne</b>					
Acerinox SA	147 278	EUR	1 638 312	1 733 469	0,17
Aedas Homes SA 144A	6 647	EUR	112 832	133 782	0,01
Almirall SA	57 972	EUR	732 753	539 527	0,05
Applus Services SA	105 698	EUR	973 334	1 167 593	0,11
Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	62 570	EUR	434 542	248 410	0,02
Audax Renovables SA	69 836	EUR	103 760	100 288	0,01
Banco de Sabadell SA	4 450 512	EUR	3 233 899	5 471 796	0,53
Bankinter SA	524 377	EUR	2 663 905	3 357 351	0,32
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	47 279	EUR	1 052 473	1 278 511	0,12
CIE Automotive SA	34 865	EUR	902 833	990 571	0,10
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	12 037	EUR	440 934	433 472	0,04
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	8 621 572	EUR	190 894	112 381	0,01
eDreams ODIGEO SA	78 905	EUR	478 792	668 536	0,06
Ence Energia y Celulosa SA	120 279	EUR	499 387	376 277	0,04
Faes Farma SA	235 745	EUR	850 603	822 914	0,08
Fluidra SA	76 843	EUR	1 587 432	1 600 075	0,15
Gestamp Automocion SA 144A	118 665	EUR	603 999	459 840	0,04
Global Dominion Access SA 144A	56 071	EUR	239 340	208 114	0,02
Grenergy Renovables SA	12 603	EUR	416 077	476 686	0,05
Indra Sistemas SA	104 401	EUR	1 187 944	1 614 572	0,16
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	217 840	EUR	1 742 709	1 576 172	0,15
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	16 860	EUR	1 052 128	1 121 189	0,11
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	40 063	EUR	274 322	272 172	0,03
Let's GOWEX SA <sup>(1)</sup>	10 679	EUR	338 595	1	0,00
Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	706 078	EUR	820 559	663 754	0,06
Mapfre SA	677 344	EUR	1 355 597	1 453 807	0,14
Melia Hotels International SA	102 222	EUR	702 657	673 000	0,07
Merlin Properties Socimi REIT SA	244 076	EUR	2 467 280	2 712 363	0,26
Neinor Homes SA 144A	14 928	EUR	186 363	174 137	0,02
Opdenergy Holdings SA	29 136	EUR	139 087	186 352	0,02
Pharma Mar SA	14 437	EUR	864 929	655 137	0,06
Prosegur Cash SA 144A	424 875	EUR	358 352	252 035	0,02
Prosegur Cia de Seguridad SA	125 782	EUR	453 537	244 543	0,02
Sacyr SA	317 415	EUR	792 630	1 096 077	0,11
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	65 352	EUR	1 057 539	1 343 476	0,13
Talgo SA 144A	39 936	EUR	201 261	193 666	0,02
Tecnicas Reunidas SA	42 960	EUR	640 163	396 256	0,04
Unicaja Banco SA	1 147 353	EUR	1 285 081	1 128 007	0,11

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Vidrala SA	16 839	EUR	1 400 007	1 744 793	0,17
Viscofan SA	31 193	EUR	1 985 631	1 846 914	0,18
			<b>36 462 472</b>	<b>39 528 016</b>	<b>3,81</b>
<b>Suède</b>					
AAK AB	144 019	SEK	2 586 547	3 212 537	0,31
AcadeMedia AB 144A	59 496	SEK	437 529	305 218	0,03
AddLife AB-B-	79 409	SEK	1 521 351	862 024	0,08
AddTech AB-B-	205 096	SEK	2 946 083	4 505 748	0,43
AFRY AB	66 615	SEK	1 375 363	923 423	0,09
Alimak Group AB 144A	50 046	SEK	461 756	407 704	0,04
Alleima AB	131 984	SEK	540 233	1 003 450	0,10
Arjo AB-B-	154 792	SEK	837 021	605 169	0,06
Atrium Ljungberg AB-B-	34 403	SEK	644 113	789 253	0,08
Attendo AB 144A	75 413	SEK	490 919	270 138	0,03
Avanza Bank Holdings AB	99 342	SEK	2 004 864	2 301 717	0,22
Axfood AB	85 501	SEK	1 967 398	2 316 146	0,22
Betsson AB-B-	82 048	SEK	766 478	883 344	0,08
Bilia AB-A-	64 002	SEK	793 600	854 812	0,08
Billerud Aktiebolag	187 533	SEK	2 436 364	1 905 504	0,18
BioArctic AB 144A	30 510	SEK	516 612	810 746	0,08
BioGaia AB-B-	71 139	SEK	726 023	714 365	0,07
Biotage AB	46 937	SEK	803 899	622 700	0,06
BoneSupport Holding AB 144A	45 974	SEK	510 669	858 547	0,08
Boozt AB 144A	39 797	SEK	525 968	534 294	0,05
Bravida Holdings AB 144A	147 575	SEK	1 487 480	1 186 856	0,11
Bufab AB	23 294	SEK	557 415	893 127	0,09
Bure Equity AB	41 055	SEK	971 741	1 164 288	0,11
Calliditas Therapeutics AB-B-	30 200	SEK	418 774	380 877	0,04
Camurus AB	26 174	SEK	582 099	1 397 283	0,13
Castellum AB	312 430	SEK	4 337 119	4 442 537	0,43
Catena AB	22 539	SEK	949 183	1 054 281	0,10
Cibus Nordic Real Estate AB	52 590	SEK	764 461	698 740	0,07
Clas Ohlson AB-B-	26 757	SEK	290 247	419 495	0,04
Cloetta AB-B-	138 041	SEK	332 017	250 938	0,02
Coor Service Management Holdings AB 144A	101 115	SEK	570 032	437 656	0,04
Corem Property Group AB-B-	391 094	SEK	622 757	412 133	0,04
Creades AB-A-	43 886	SEK	358 753	313 103	0,03
Dios Fastigheter AB	95 209	SEK	742 234	818 141	0,08
Dometic Group AB 144A	260 435	SEK	2 376 078	2 328 910	0,22
Electrolux AB-B-	180 301	SEK	2 261 703	1 933 998	0,19
Electrolux Professional AB-B-	208 514	SEK	922 928	1 137 968	0,11
Elekta AB-B-	279 170	SEK	2 728 516	2 280 375	0,22
Embracer Group AB	633 510	SEK	1 548 895	1 719 580	0,17
Engcon AB	29 038	SEK	200 719	268 832	0,03
Fabege AB	201 929	SEK	2 309 935	2 167 994	0,21
Fortnox AB	392 150	SEK	1 691 483	2 345 620	0,23
Granges AB	74 234	SEK	713 874	854 462	0,08
Hemnet Group AB	71 488	SEK	1 288 827	1 712 389	0,16

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Hexatronic Group AB	130 369	SEK	747 054	353 417	0,03
Hexpol AB	209 752	SEK	2 157 585	2 539 207	0,24
HMS Networks AB	22 493	SEK	815 164	1 110 159	0,11
Hufvudstaden AB-A-	78 855	SEK	1 173 651	1 111 874	0,11
Instalco AB	191 416	SEK	954 643	776 844	0,07
Intrum AB	60 145	SEK	1 273 137	416 450	0,04
Investment AB Oresund	17 738	SEK	232 188	187 978	0,02
INVISIO AB	35 210	SEK	713 209	683 387	0,07
Inwido AB	35 511	SEK	472 054	476 400	0,05
JM AB	46 163	SEK	1 043 446	813 064	0,08
Kinnevik AB-B-	208 143	SEK	2 370 917	2 232 645	0,22
Lindab International AB	51 299	SEK	826 739	1 013 473	0,10
Loomis AB	58 411	SEK	1 728 210	1 551 004	0,15
Medicover AB-B-	47 470	SEK	686 294	707 021	0,07
MEKO AB	28 550	SEK	420 734	309 924	0,03
MIPS AB	22 445	SEK	1 053 104	811 800	0,08
Modern Times Group MTG AB-B-	61 590	SEK	793 800	526 499	0,05
Munters Group AB 144A	105 331	SEK	959 817	1 708 858	0,16
Mycronic AB	59 243	SEK	1 196 228	1 689 491	0,16
NCAB Group AB	96 408	SEK	603 430	700 733	0,07
NCC AB-B-	56 165	SEK	860 351	699 983	0,07
New Wave Group AB-B-	59 612	SEK	405 739	602 636	0,06
Nolato AB-B-	163 682	SEK	1 017 056	859 189	0,08
Nordnet AB publ	110 916	SEK	1 862 989	1 882 012	0,18
Norion Bank AB	35 851	SEK	110 002	154 213	0,01
Note AB	11 238	SEK	237 992	165 595	0,02
NP3 Fastigheter AB	20 500	SEK	357 369	473 960	0,05
Nyfosa AB	130 469	SEK	1 117 313	1 240 885	0,12
OX2 AB	124 580	SEK	712 474	678 043	0,06
Padox AB	65 824	SEK	997 289	982 345	0,09
Paradox Interactive AB	31 197	SEK	717 210	697 748	0,07
Peab AB-B-	123 818	SEK	1 008 563	701 539	0,07
Platzer Fastigheter Holdings AB-B-	44 087	SEK	531 175	368 345	0,04
Ratos AB-B-	141 678	SEK	625 967	507 225	0,05
Resurs Holdings AB 144A	85 652	SEK	461 543	202 957	0,02
Rvrc Holdings AB	35 059	SEK	138 147	209 599	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	665 269	SEK	1 648 851	334 290	0,03
Scandic Hotels Group AB 144A	127 130	SEK	561 547	585 579	0,06
Sdiptech AB-B-	25 646	SEK	717 830	686 584	0,07
Sectra AB-B-	111 215	SEK	2 185 587	1 989 275	0,19
Sinch AB	552 963	SEK	1 317 240	2 058 142	0,20
SkiStar AB	42 312	SEK	481 016	502 562	0,05
SSAB AB-A-	215 083	SEK	1 189 941	1 636 516	0,16
SSAB AB-B-	480 860	SEK	2 372 593	3 677 837	0,35
Stillfront Group AB	329 418	SEK	1 437 662	397 805	0,04
Storskogen Group AB-B-	973 785	SEK	1 388 520	895 339	0,09
Surgical Science Sweden AB	25 009	SEK	683 475	452 888	0,04
Svolder AB-B-	63 053	SEK	346 464	379 149	0,04

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Sweco AB-B-	174 157	SEK	2 113 044	2 334 686	0,22
SwedenCare AB	44 179	SEK	503 751	267 235	0,03
Synsam AB	39 166	SEK	212 286	177 995	0,02
Thule Group AB 144A	84 022	SEK	2 331 602	2 288 587	0,22
Trelleborg AB-B-	178 149	SEK	4 148 690	5 967 850	0,58
Trox Group AB	35 398	SEK	767 570	869 684	0,08
Truecaller AB-B-	196 158	SEK	734 465	678 719	0,07
Vimian Group AB	118 128	SEK	647 113	346 958	0,03
Vitec Software Group AB-B-	25 454	SEK	1 384 732	1 478 819	0,14
Vitrolife AB	53 171	SEK	1 257 681	1 027 242	0,10
Wallenstam AB-B-	296 173	SEK	1 555 524	1 607 551	0,15
Wilborgs Fastigheter AB	223 172	SEK	1 832 222	2 087 148	0,20
Xvivo Perfusion AB	22 375	SEK	625 727	731 561	0,07
			<b>115 747 776</b>	<b>118 912 925</b>	<b>11,47</b>
<b>Suisse</b>					
Accelleron Industries AG	74 254	CHF	1 624 198	2 316 771	0,22
Allreal Holding AG	11 280	CHF	1 844 598	2 015 698	0,19
ALSO Holdings AG	5 405	CHF	1 107 059	1 611 899	0,16
Arbonia AG	34 259	CHF	448 266	391 985	0,04
Aryzta AG	828 497	CHF	1 047 458	1 527 746	0,15
Autoneum Holdings AG	2 579	CHF	405 011	417 959	0,04
Basilea Pharmaceutica AG	11 564	CHF	528 316	485 011	0,05
Belimo Holdings AG	7 781	CHF	3 304 723	4 287 801	0,41
Bell Food Group AG	1 544	CHF	485 319	465 961	0,04
Bossard Holdings AG	4 637	CHF	1 000 158	1 217 581	0,12
Bucher Industries AG	5 212	CHF	2 083 516	2 187 225	0,21
Burckhardt Compression Holdings AG	2 462	CHF	1 068 961	1 483 080	0,14
Burkhalter Holdings AG	6 680	CHF	603 162	735 740	0,07
Bystronic AG	1 075	CHF	970 693	608 611	0,06
Cembra Money Bank AG	23 744	CHF	2 113 516	1 850 658	0,18
Coltene Holdings AG	2 956	CHF	239 506	251 470	0,02
Comet Holdings AG	6 151	CHF	1 202 141	1 938 151	0,19
Daetwyler Holdings AG	6 112	CHF	1 322 882	1 417 528	0,14
DKSH Holdings AG	28 379	CHF	1 976 997	1 969 148	0,19
DocMorris AG	8 092	CHF	1 327 663	709 065	0,07
dormakaba Holding AG	2 566	CHF	1 397 292	1 384 143	0,13
Dottikon Es Holdings AG	2 392	CHF	628 779	650 826	0,06
EFG International AG	61 553	CHF	353 698	789 844	0,08
Emmi AG	1 674	CHF	1 520 970	1 811 934	0,17
Flughafen Zurich AG	15 958	CHF	2 861 210	3 329 442	0,32
Forbo Holding AG	824	CHF	1 199 946	1 031 897	0,10
Galenica AG	37 946	CHF	2 440 695	3 279 952	0,32
Georg Fischer AG	64 208	CHF	3 851 356	4 661 212	0,45
Gurit Holdings AG	3 131	CHF	399 098	303 558	0,03
Huber & Suhner AG	11 966	CHF	918 567	966 777	0,09
Idorsia Ltd.	71 801	CHF	1 508 057	180 345	0,02
Implenia AG	9 670	CHF	325 695	350 425	0,03
Inficon Holding AG	1 358	CHF	1 294 102	1 945 878	0,19

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Interroll Holding AG	583	CHF	1 621 346	1 849 474	0,18
Intershop Holdings AG	1 238	CHF	784 581	904 616	0,09
Kardex Holdings AG	5 037	CHF	914 788	1 304 659	0,13
Komax Holding AG	2 723	CHF	604 781	648 680	0,06
Landis & Gyr Group AG	17 667	CHF	1 239 006	1 595 309	0,15
LEM Holdings SA	400	CHF	771 092	986 158	0,10
Leonteq AG	6 424	CHF	287 350	262 181	0,03
Medacta Group SA 144A	5 531	CHF	635 602	825 395	0,08
Medmix AG 144A	16 970	CHF	580 124	383 093	0,04
Meier Tobler Group AG	2 260	CHF	120 275	99 218	0,01
Metall Zug AG-B-	210	CHF	379 717	380 503	0,04
Meyer Burger Technology AG	2 269 272	CHF	997 709	527 111	0,05
Mobilezone Holdings AG	34 585	CHF	468 559	563 781	0,05
Mobimo Holdings AG	5 705	CHF	1 488 908	1 769 150	0,17
Montana Aerospace AG 144A	19 042	CHF	486 116	399 550	0,04
OC Oerlikon Corp. AG	133 450	CHF	1 234 070	601 885	0,06
Orior AG	6 148	CHF	497 957	526 669	0,05
PolyPeptide Group AG 144A	10 329	CHF	1 069 013	215 011	0,02
PSP Swiss Property AG	35 575	CHF	4 118 848	4 970 736	0,48
Rieter Holding AG	1 725	CHF	206 912	184 664	0,02
Schweiter Technologies AG	683	CHF	708 241	421 169	0,04
Sensirion Holdings AG	7 144	CHF	586 143	707 907	0,07
SFS Group AG	14 455	CHF	1 569 573	1 789 593	0,17
Siegfried Holding AG	3 197	CHF	2 145 996	3 264 803	0,31
SKAN Group AG	7 239	CHF	543 359	694 958	0,07
Softwareone Holdings AG	88 011	CHF	1 794 257	1 714 941	0,17
St Galler Kantonalbank AG	2 294	CHF	1 070 983	1 339 632	0,13
Stadler Rail AG	47 042	CHF	1 950 521	1 692 428	0,16
Sulzer AG	14 522	CHF	1 158 075	1 482 136	0,14
Swissquote Group Holdings SA	8 965	CHF	1 225 829	2 179 337	0,21
Tecan Group AG	10 242	CHF	3 803 091	4 178 819	0,40
TX Group AG	1 477	CHF	223 305	211 990	0,02
u-blox Holdings AG	4 814	CHF	451 205	571 400	0,06
Valiant Holding AG	13 326	CHF	1 378 605	1 510 486	0,15
Vetropack Holdings AG	10 859	CHF	507 367	504 470	0,05
Vontobel Holding AG	22 907	CHF	1 498 349	1 483 314	0,14
V-ZUG Holdings AG	1 051	CHF	91 464	80 918	0,01
Ypsomed Holdings AG	3 565	CHF	716 251	1 283 425	0,12
Zehnder Group AG	8 687	CHF	622 473	552 194	0,05
			<b>83 955 449</b>	<b>93 237 084</b>	<b>9,00</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
4imprint Group PLC	21 706	GBP	1 246 315	1 264 556	0,12
AB Dynamics PLC	11 357	GBP	281 272	259 154	0,02
Advanced Medical Solutions Group PLC	182 560	GBP	577 984	482 909	0,05
AG Barr PLC	86 691	GBP	642 360	566 935	0,05
Airtel Africa PLC 144A	671 374	GBP	816 971	1 114 339	0,11
AJ Bell PLC	256 285	GBP	1 253 900	1 022 609	0,10
Allfunds UK Ltd.	281 362	EUR	1 976 736	1 996 932	0,19

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Alpha Financial Markets Consulting PLC	78 969	GBP	442 405	392 612	0,04
Alpha Group International PLC	29 495	GBP	607 874	658 004	0,06
Alphawave IP Group PLC	222 725	GBP	490 352	365 702	0,04
AO World PLC	293 287	GBP	641 418	367 713	0,04
Ascential PLC	363 583	GBP	1 442 266	1 359 896	0,13
Ashmore Group PLC	317 960	GBP	1 477 790	903 087	0,09
ASOS PLC	58 716	GBP	2 118 704	318 641	0,03
Assura REIT PLC	2 289 180	GBP	1 776 773	1 404 260	0,14
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC 144A	215 960	GBP	402 294	621 090	0,06
Auction Technology Group PLC	68 184	GBP	964 922	453 727	0,04
Babcock International Group PLC	207 095	GBP	1 017 872	1 042 818	0,10
Balfour Beatty PLC	465 102	GBP	1 775 371	1 963 724	0,19
Bank of Georgia Group PLC	25 490	GBP	603 167	1 291 662	0,12
Beazley PLC	526 661	GBP	3 372 601	3 504 641	0,34
Bellway PLC	93 599	GBP	3 300 219	3 064 137	0,30
Big Yellow Group REIT PLC	144 522	GBP	2 059 957	2 251 371	0,22
Bodycote PLC	132 145	GBP	1 238 091	1 001 485	0,10
Breedon Group PLC	227 258	GBP	1 163 040	1 048 745	0,10
Bridgepoint Group PLC 144A	197 934	GBP	847 444	704 495	0,07
British Land REIT Co. PLC	695 932	GBP	2 961 107	3 545 147	0,34
Britvic PLC	189 017	GBP	2 018 244	2 025 259	0,20
Bytes Technology Group PLC	178 147	GBP	1 041 690	1 389 863	0,13
Cab Payments Holdings PLC	59 878	GBP	43 806	63 203	0,01
Capita PLC	1 190 992	GBP	1 096 933	334 021	0,03
Carnival PLC	113 842	GBP	1 575 600	1 905 501	0,18
Central Asia Metals PLC	196 089	GBP	552 110	451 953	0,04
Ceres Power Holdings PLC	94 414	GBP	783 458	220 016	0,02
Chemring Group PLC	200 617	GBP	810 740	896 391	0,09
Clarkson PLC	25 739	GBP	1 093 448	1 038 502	0,10
Close Brothers Group PLC	124 194	GBP	1 938 007	1 257 080	0,12
CLS Holdings REIT PLC	81 313	GBP	228 105	105 731	0,01
Coats Group PLC	1 095 259	GBP	998 258	1 080 687	0,10
Computacenter PLC	68 057	GBP	1 858 539	2 422 312	0,23
ConvaTec Group PLC 144A	1 268 755	GBP	3 284 032	3 949 711	0,38
Craneware PLC	20 272	GBP	598 207	452 248	0,04
Cranswick PLC	43 377	GBP	1 854 422	2 105 709	0,20
Crest Nicholson Holdings PLC	169 904	GBP	708 931	470 441	0,05
Currys PLC	729 605	GBP	1 006 171	469 701	0,05
Custodian Property Income REIT PLC	587 228	GBP	675 988	655 772	0,06
CVS Group PLC	59 288	GBP	1 192 937	1 272 017	0,12
Darktrace PLC	279 878	GBP	1 207 971	1 308 343	0,13
Dechra Pharmaceuticals PLC	88 801	GBP	3 611 615	4 367 390	0,42
Deliveroo PLC 144A	749 321	GBP	1 724 141	1 218 879	0,12
Derwent London REIT PLC	75 909	GBP	2 909 299	2 283 743	0,22
Diploma PLC	106 030	GBP	3 247 317	4 841 682	0,47
Direct Line Insurance Group PLC	1 048 439	GBP	3 225 920	2 431 852	0,23
DiscoverIE Group PLC	67 373	GBP	647 741	678 508	0,07
Diversified Energy Co. PLC	42 966	GBP	1 091 766	610 719	0,06

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Domino's Pizza Group PLC	296 291	GBP	1 271 019	1 423 218	0,14
Dowlais Group PLC	1 168 111	GBP	1 669 225	1 591 111	0,15
Dr Martens PLC	522 878	GBP	1 941 815	590 576	0,06
Drax Group PLC	309 145	GBP	1 824 858	1 929 898	0,19
DS Smith PLC	1 086 168	GBP	5 030 479	4 255 019	0,41
Dunelm Group PLC	95 266	GBP	1 423 177	1 332 252	0,13
easyJet PLC	248 640	GBP	1 784 483	1 616 528	0,16
Elementis PLC	417 462	GBP	751 074	679 062	0,07
Empiric Student Property REIT PLC	411 949	GBP	466 217	497 845	0,05
Energiean PLC	122 961	GBP	1 578 947	1 636 477	0,16
EnQuest PLC	1 156 365	GBP	359 193	222 299	0,02
Essentra PLC	209 245	GBP	859 684	452 400	0,04
FD Technologies PLC	14 974	GBP	531 423	219 522	0,02
FDM Group Holdings PLC	64 721	GBP	474 467	378 291	0,04
Ferrexpo PLC	218 508	GBP	658 305	251 395	0,02
Fevertree Drinks PLC	83 292	GBP	1 812 626	1 113 835	0,11
Finabl PLC	145 570	GBP	301 947	1 113	0,00
Firstgroup PLC	476 568	GBP	623 799	1 063 175	0,10
Forterra PLC 144A	220 943	GBP	679 025	497 971	0,05
Frasers Group PLC	89 521	GBP	644 862	1 039 075	0,10
Future PLC	75 728	GBP	1 401 540	767 960	0,07
Games Workshop Group PLC	25 446	GBP	2 618 900	3 201 685	0,31
Gamma Communications PLC	79 566	GBP	1 571 477	1 142 110	0,11
GB Group PLC	175 625	GBP	1 323 308	613 450	0,06
Genuit Group PLC	170 825	GBP	920 333	878 692	0,08
Genus PLC	53 498	GBP	2 125 654	1 479 923	0,14
Grainger PLC	551 022	GBP	1 892 649	1 857 258	0,18
Great Portland Estates REIT PLC	179 819	GBP	1 443 972	962 779	0,09
Greatland Gold PLC	3 225 665	GBP	760 245	405 451	0,04
Greggs PLC	79 538	GBP	2 095 597	2 638 298	0,25
Halfords Group PLC	150 163	GBP	547 006	381 516	0,04
Hammerson REIT PLC	2 727 216	GBP	1 249 052	987 370	0,10
Harbour Energy PLC	502 750	GBP	2 043 161	1 977 834	0,19
Hays PLC	1 210 101	GBP	2 158 186	1 684 559	0,16
Helios Towers PLC	514 433	GBP	897 202	583 661	0,06
Hill & Smith PLC	64 260	GBP	1 150 470	1 563 007	0,15
Hilton Food Group PLC	52 708	GBP	469 392	537 537	0,05
Hochschild Mining PLC	219 246	GBP	474 926	299 339	0,03
Home REIT PLC <sup>(1)</sup>	435 581	GBP	614 594	56	0,00
Howden Joinery Group PLC	433 928	GBP	3 614 988	4 500 601	0,43
Hunting PLC	105 365	GBP	365 086	396 913	0,04
Ibstock PLC 144A	388 409	GBP	954 794	750 143	0,07
IG Group Holdings PLC	290 395	GBP	2 882 800	2 833 846	0,27
IMI PLC	203 869	GBP	3 431 929	4 376 583	0,42
Impact Healthcare REIT PLC	407 784	GBP	514 307	468 378	0,05
Impax Asset Management Group PLC	89 914	GBP	1 180 288	630 423	0,06

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Inchcape PLC	297 504	GBP	2 810 937	2 713 591	0,26
Indivior PLC	103 410	GBP	1 537 524	1 562 150	0,15
IntegraFin Holdings PLC	260 445	GBP	1 211 867	1 006 670	0,10
Intermediate Capital Group PLC	227 253	GBP	4 161 211	4 868 443	0,47
International Distributions Services PLC	586 347	GBP	2 110 493	2 033 879	0,20
Investec PLC	521 055	GBP	2 288 137	3 532 432	0,34
IP Group PLC	780 369	GBP	805 922	577 987	0,06
ITM Power PLC	319 148	GBP	1 170 596	241 669	0,02
ITV PLC	2 944 991	GBP	3 011 084	2 375 704	0,23
JD Wetherspoon PLC	61 408	GBP	756 844	634 483	0,06
JET2 PLC	137 568	GBP	2 055 020	2 190 392	0,21
John Wood Group PLC	487 557	GBP	1 544 211	1 069 666	0,10
Johnson Matthey PLC	137 554	GBP	2 739 161	2 976 631	0,29
Johnson Service Group PLC	384 658	GBP	745 484	694 352	0,07
Judges Scientific PLC	5 227	GBP	482 963	607 700	0,06
Jupiter Fund Management PLC	301 527	GBP	1 180 781	359 017	0,03
Just Group PLC	733 953	GBP	846 047	803 717	0,08
Kainos Group PLC	72 348	GBP	986 948	1 032 045	0,10
Keller Group PLC	60 495	GBP	607 769	678 647	0,07
Keywords Studios PLC	53 605	GBP	1 472 469	1 135 738	0,11
Kier Group PLC	292 133	GBP	414 176	399 225	0,04
Learning Technologies Group PLC	419 460	GBP	710 418	433 129	0,04
Liontrust Asset Management PLC	63 774	GBP	829 551	512 184	0,05
LondonMetric Property REIT PLC	827 686	GBP	2 116 134	2 020 581	0,19
LXI REIT PLC	1 314 213	GBP	2 048 209	1 755 775	0,17
Marks & Spencer Group PLC	1 561 639	GBP	2 987 596	5 422 876	0,52
Marlowe PLC	56 695	GBP	577 000	310 782	0,03
Marshalls PLC	158 655	GBP	1 003 369	565 096	0,05
Me Group International PLC	126 044	GBP	246 091	200 851	0,02
Mitchells & Butlers PLC	184 455	GBP	651 328	606 199	0,06
Mitie Group PLC	1 119 902	GBP	1 120 408	1 417 657	0,14
Mobico Group PLC	394 451	GBP	1 249 486	425 408	0,04
Molten Ventures PLC	100 835	GBP	438 160	356 839	0,03
Moneysupermarket.com Group PLC	424 685	GBP	1 376 088	1 516 970	0,15
Moonpig Group PLC	204 175	GBP	382 217	407 602	0,04
Morgan Crucible Co. PLC	269 493	GBP	975 988	972 245	0,09
Morgan Sindall Group PLC	38 127	GBP	867 940	1 076 585	0,10
NCC Group PLC	221 914	GBP	608 503	364 370	0,04
Network International Holdings PLC 144A	379 345	GBP	1 900 492	1 885 029	0,18
Next 15 Group PLC	73 743	GBP	899 844	782 143	0,08
Ninety One PLC	314 388	GBP	739 823	735 434	0,07
OSB Group PLC	341 516	GBP	1 890 435	2 022 703	0,20
Oxford Instruments PLC	44 720	GBP	1 332 411	1 308 358	0,13
Oxford Nanopore Technologies PLC	476 708	GBP	1 582 904	1 265 246	0,12
Pagegroup PLC	256 324	GBP	1 551 543	1 591 330	0,15
Pan African Resources PLC	1 865 297	GBP	419 456	400 911	0,04
Paragon Group of Cos PLC	160 820	GBP	993 288	1 429 968	0,14

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Pâtisserie Holdings PLC <sup>(1)</sup>	36 176	GBP	218 546	5	0,00
Pennon Group PLC	209 373	GBP	3 151 926	2 005 818	0,19
Pets at Home Group PLC	388 360	GBP	1 588 142	1 575 348	0,15
Polar Capital Holdings PLC	94 769	GBP	763 564	562 982	0,05
Premier Foods PLC	476 579	GBP	505 623	823 828	0,08
Primary Health Properties REIT PLC	1 058 556	GBP	1 688 697	1 400 726	0,14
PRS REIT PLC	498 281	GBP	581 676	547 550	0,05
PZ Cussons PLC	176 954	GBP	599 586	345 590	0,03
QinetiQ Group PLC	438 831	GBP	1 749 941	1 728 613	0,17
Quilter PLC 144A	1 157 153	GBP	1 921 971	1 516 442	0,15
Rank Group PLC	134 997	GBP	331 534	129 071	0,01
Rathbone Brothers PLC	50 729	GBP	1 273 383	1 126 539	0,11
Redde Northgate PLC	168 063	GBP	702 008	778 787	0,08
Redrow PLC	229 774	GBP	1 617 951	1 802 897	0,17
Renew Holdings PLC	70 470	GBP	685 384	771 684	0,07
Renewi PLC	49 983	GBP	490 894	407 160	0,04
Renishaw PLC	29 537	GBP	1 643 204	1 347 251	0,13
Rightmove PLC	626 403	GBP	4 469 064	4 596 387	0,44
Rotork PLC	663 355	GBP	2 639 896	2 736 506	0,26
RS Group PLC	374 864	GBP	3 824 378	3 916 676	0,38
RWS Holdings PLC	216 372	GBP	1 322 869	691 784	0,07
S4 Capital PLC	282 666	GBP	1 205 636	192 423	0,02
Safestore Holdings REIT PLC	176 221	GBP	1 774 565	1 985 875	0,19
Savills PLC	108 855	GBP	1 368 080	1 344 665	0,13
Serco Group PLC	894 213	GBP	1 616 453	1 847 847	0,18
Serica Energy PLC	215 126	GBP	578 005	629 661	0,06
Shaftesbury Capital REIT PLC	1 163 746	GBP	2 656 586	2 048 773	0,20
SIG PLC	480 259	GBP	205 039	204 486	0,02
Smart Metering Systems PLC	93 025	GBP	858 553	1 114 729	0,11
Softcat PLC	102 047	GBP	1 598 355	1 769 217	0,17
SolGold PLC	1 138 117	GBP	359 527	137 833	0,01
Spectris PLC	80 869	GBP	3 152 238	3 895 838	0,38
Spire Healthcare Group PLC 144A	206 451	GBP	583 386	596 111	0,06
Spirent Communications PLC	401 166	GBP	1 199 894	630 564	0,06
SSP Group PLC	649 589	GBP	2 453 227	1 944 369	0,19
SThree PLC	119 266	GBP	674 480	635 528	0,06
Supermarket Income REIT PLC	1 109 814	GBP	1 496 438	1 229 453	0,12
Synthomer PLC	85 167	GBP	1 210 286	205 959	0,02
Target Healthcare REIT PLC	649 404	GBP	765 097	714 443	0,07
Tate & Lyle PLC	323 625	GBP	3 205 435	2 718 751	0,26
TBC Bank Group PLC	37 138	GBP	872 979	1 339 821	0,13
Team17 Group PLC	78 838	GBP	749 820	185 930	0,02
Telecom Plus PLC	60 475	GBP	1 223 984	1 242 747	0,12
THG PLC	399 010	GBP	579 043	433 173	0,04
TI Fluid Systems PLC 144A	235 057	GBP	577 995	460 863	0,04
TORM PLC-A-	27 210	DKK	570 491	823 354	0,08

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Trainline PLC 144A	361 186	GBP	1 746 796	1 481 695	0,14
Travis Perkins PLC	175 866	GBP	2 492 022	1 857 671	0,18
Tritax Big Box REIT PLC	1 468 289	GBP	3 051 906	3 161 427	0,30
Trustpilot Group PLC 144A	205 771	GBP	453 987	389 540	0,04
Tullow Oil PLC	991 580	GBP	951 355	491 974	0,05
Tyman PLC	158 276	GBP	641 779	634 567	0,06
UNITE Group REIT PLC	283 712	GBP	3 541 725	3 775 897	0,36
Urban Logistics REIT PLC	380 407	GBP	732 142	617 817	0,06
Vanquis Banking Group PLC	178 264	GBP	790 649	293 608	0,03
Vesuvius PLC	160 416	GBP	879 757	984 046	0,09
Victoria PLC	41 651	GBP	357 153	160 352	0,02
Victrex PLC	71 246	GBP	1 806 349	1 382 347	0,13
Virgin Money UK PLC	917 420	GBP	2 093 894	1 923 287	0,19
Vistry Group PLC	268 106	GBP	3 370 859	3 135 845	0,30
Volex PLC	95 360	GBP	430 699	387 792	0,04
Volution Group PLC	164 258	GBP	993 006	907 941	0,09
Warehouse REIT PLC	313 633	GBP	481 404	367 834	0,04
Watches of Switzerland Group PLC 144A	195 928	GBP	2 169 926	1 769 613	0,17
Weir Group PLC	203 634	GBP	4 035 666	4 897 213	0,47
WH Smith PLC	106 780	GBP	2 142 236	1 815 882	0,18
Wickes Group PLC	259 803	GBP	552 602	470 631	0,05
Wincanton PLC	114 315	GBP	494 398	454 674	0,04
Workspace Group REIT PLC	99 427	GBP	970 928	719 937	0,07
YouGov PLC	84 536	GBP	1 359 640	1 271 644	0,12
Young & Co's Brewery PLC-A-	14 391	GBP	320 355	199 968	0,02
			<b>302 518 470</b>	<b>281 965 727</b>	<b>27,21</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 035 607 074</b>	<b>1 034 191 055</b>	<b>99,79</b>
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	37	EUR	413 108	410 748	0,04
			<b>413 108</b>	<b>410 748</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>413 108</b>	<b>410 748</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 036 020 182</b>	<b>1 034 601 803</b>	<b>99,83</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Bermudes</b>					
African Minerals Ltd. <sup>(1)</sup>	139 811	USD	354 913	14	0,00
			<b>354 913</b>	<b>14</b>	<b>0,00</b>
<b>Italie</b>					
Amco <sup>(1)</sup>	2 592	EUR	37 749	35 913	0,00
			<b>37 749</b>	<b>35 913</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>392 662</b>	<b>35 927</b>	<b>0,00</b>
<b>Warrants</b>					
<b>Italie</b>					
Webuild SpA-Warrants-02.08.30 <sup>(1)</sup>	21 900	EUR	—	—	0,00
			—	—	<b>0,00</b>
<b>Total - Warrants</b>			—	—	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>392 662</b>	<b>35 927</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 036 412 844</b>	<b>1 034 637 730</b>	<b>99,83</b>

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

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers S&amp;P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Argentine</b>					
Pampa Energia SA-ADR-	50 000	USD	2 036 000	2 476 000	2,67
			<b>2 036 000</b>	<b>2 476 000</b>	<b>2,67</b>
<b>Bermudes</b>					
Arch Capital Group Ltd.	13 035	USD	1 062 352	968 109	1,05
			<b>1 062 352</b>	<b>968 109</b>	<b>1,05</b>
<b>Allemagne</b>					
Bayer AG	43 480	EUR	1 490 975	1 615 255	1,75
Deutsche Bank AG	246 726	EUR	2 725 959	3 369 758	3,64
HUGO BOSS AG	17 547	EUR	1 295 060	1 307 597	1,41
Siemens Energy AG	98 640	EUR	1 295 067	1 307 552	1,41
thyssenkrupp AG	169 117	EUR	1 295 068	1 179 177	1,27
United Internet AG	61 637	EUR	1 295 057	1 568 732	1,69
Volkswagen AG-Pref-	12 064	EUR	1 490 908	1 489 903	1,61
			<b>10 888 094</b>	<b>11 837 974</b>	<b>12,78</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Koninklijke Philips NV	46 222	EUR	909 382	1 076 582	1,16
			<b>909 382</b>	<b>1 076 582</b>	<b>1,16</b>
<b>Suisse</b>					
Clariant AG	193 646	CHF	2 897 285	2 857 581	3,08
DSM-Firmenich AG	15 619	EUR	1 295 027	1 587 325	1,71
Lonza Group AG	4 139	CHF	1 494 907	1 739 398	1,88
UBS Group AG	52 494	CHF	1 494 797	1 627 866	1,76
			<b>7 182 016</b>	<b>7 812 170</b>	<b>8,43</b>
<b>États-Unis</b>					
Advanced Micro Devices Inc.	58 044	USD	6 072 483	8 556 266	9,24
Alphabet Inc.-A-	26 000	USD	2 759 503	3 631 940	3,92
Alphabet Inc.-C-	26 000	USD	2 773 817	3 664 180	3,96
Amazon.com Inc.	28 524	USD	3 225 701	4 333 937	4,68
Apple Inc.	5 992	USD	1 136 623	1 153 640	1,24
Atlassian Corp. Ltd.-A-	17 297	USD	2 387 108	4 114 264	4,44
Berkshire Hathaway Inc.-B-	11 237	USD	3 322 531	4 007 788	4,33
Boeing Co.	7 224	USD	1 376 124	1 883 008	2,03
Dollar Tree Inc.	33 979	USD	4 905 107	4 826 717	5,21
Elanco Animal Health Inc.	411 386	USD	4 919 968	6 129 651	6,62
Exxon Mobil Corp.	20 000	USD	2 078 840	1 999 600	2,16
Meta Platforms Inc.-A-	8 415	USD	1 935 149	2 978 573	3,21
Microsoft Corp.	3 073	USD	1 136 549	1 155 571	1,25
Mr Cooper Group Inc.	67 696	USD	3 384 627	4 408 363	4,76
Netflix Inc.	9 144	USD	3 220 912	4 452 031	4,81
PayPal Holdings Inc.	4 978	USD	288 580	305 699	0,33
Salesforce Inc.	19 055	USD	3 280 516	5 014 133	5,41
Tesla Inc.	15 085	USD	3 760 793	3 748 321	4,05

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
TJX Cos Inc.	23 684	USD	2 149 797	2 221 796	2,40
Zoom Video Communications Inc.-A-	47 881	USD	4 467 324	3 443 123	3,72
			<b>58 582 052</b>	<b>72 028 601</b>	<b>77,77</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>80 659 896</b>	<b>96 199 436</b>	<b>103,86</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>80 659 896</b>	<b>96 199 436</b>	<b>103,86</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>80 659 896</b>	<b>96 199 436</b>	<b>103,86</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Pays-Bas</b>					
Elastic NV	24 654	USD	1 958 267	2 778 506	1,00
			<b>1 958 267</b>	<b>2 778 506</b>	<b>1,00</b>
<b>Suède</b>					
Evolution AB 144A	12 581	SEK	1 690 678	1 500 804	0,54
			<b>1 690 678</b>	<b>1 500 804</b>	<b>0,54</b>
<b>Suisse</b>					
Lonza Group AG	51 754	CHF	18 969 090	21 749 409	7,79
			<b>18 969 090</b>	<b>21 749 409</b>	<b>7,79</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Inc.	1 569	USD	573 972	936 065	0,34
Akero Therapeutics Inc.	51 286	USD	2 327 872	1 197 528	0,43
Align Technology Inc.	21 898	USD	3 971 640	6 000 052	2,15
Allegro MicroSystems Inc.	16	USD	417	484	0,00
Alphabet Inc.-C-	74 109	USD	8 934 743	10 444 181	3,74
Amazon.com Inc.	9 411	USD	1 211 949	1 429 907	0,51
Amicus Therapeutics Inc.	403 819	USD	5 285 991	5 730 192	2,05
Apple Inc.	89 233	USD	16 490 258	17 180 029	6,15
Archrock Inc.	131 050	USD	1 809 801	2 018 170	0,72
Astec Industries Inc.	145 685	USD	4 529 347	5 419 482	1,94
BellRing Brands Inc.	64 759	USD	3 020 023	3 589 591	1,29
Berkshire Hathaway Inc.-B-	24 712	USD	7 688 439	8 813 782	3,16
BigCommerce Holdings Inc.-Series 1-	533 795	USD	5 594 172	5 193 825	1,86
Biogen Inc.	28 449	USD	7 919 348	7 361 748	2,64
BioMarin Pharmaceutical Inc.	104 909	USD	8 203 884	10 115 326	3,62
BlueLinx Holdings Inc.	12 357	USD	1 135 608	1 400 172	0,50
Boston Scientific Corp.	12 089	USD	578 096	698 865	0,25
Bridge Investment Group Holdings Inc.-A-	171 310	USD	1 271 120	1 675 412	0,60
Brookdale Senior Living Inc.	1 064 645	USD	4 179 622	6 196 234	2,22
Bumble Inc.-A-	115 354	USD	1 924 105	1 700 318	0,61
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	936 344	USD	1 413 879	1 704 146	0,61
Clearwater Analytics Holdings Inc.-A-	325 361	USD	6 246 931	6 516 981	2,33
CommScope Holdings Co. Inc.	644 769	USD	5 422 507	1 818 249	0,65
Community Healthcare Trust Inc.	79 966	USD	2 056 726	2 130 294	0,76
Computer Programs and Systems Inc.	99 455	USD	1 564 427	1 113 896	0,40
Couchbase Inc.	122 095	USD	2 382 074	2 749 579	0,99
Cymabay Therapeutics Inc.	127 196	USD	618 173	3 004 370	1,08
Datadog Inc.-A-	47 941	USD	3 450 793	5 819 079	2,08
Deciphera Pharmaceuticals Inc.	216 736	USD	3 114 663	3 495 952	1,25
Dell Technologies Inc.-C-	72 835	USD	5 000 123	5 571 877	2,00
DoorDash Inc.-A-	12 202	USD	816 192	1 206 656	0,43
DXC Technology Co.	168 379	USD	4 921 718	3 850 828	1,38
Evolus Inc.	397 309	USD	3 019 548	4 183 664	1,50
FleetCor Technologies Inc.	13 131	USD	3 336 587	3 710 952	1,33
Forward Air Corp.	98 326	USD	6 304 663	6 181 756	2,21
Fulcrum Therapeutics Inc.	823 098	USD	3 522 859	5 555 911	1,99
Gitlab Inc.-A-	45 239	USD	2 417 572	2 848 247	1,02
Grand Canyon Education Inc.	12 014	USD	1 330 430	1 586 329	0,57
Gray Television Inc.	843 444	USD	7 287 356	7 557 258	2,71

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Guardant Health Inc.	206 414	USD	5 618 589	5 583 499	2,00
Horace Mann Educators Corp.	106 133	USD	3 494 960	3 470 549	1,24
Independent Bank Group Inc.	126 949	USD	6 214 154	6 459 165	2,31
Intapp Inc.	71 693	USD	2 818 969	2 725 768	0,98
Inter Parfums Inc.	34 939	USD	4 936 531	5 031 565	1,80
IQVIA Holdings Inc.	19 531	USD	3 484 135	4 519 083	1,62
Jackson Financial Inc.-A-	147 775	USD	7 557 214	7 566 080	2,71
Lifecore Biomedical Inc.	315 719	USD	3 160 347	1 954 301	0,70
Light & Wonder Inc.	250	USD	10 010	20 527	0,01
Maravai LifeSciences Holdings Inc.-A-	651 387	USD	9 054 279	4 266 585	1,53
Meta Platforms Inc.-A-	23 000	USD	4 023 620	8 141 080	2,92
Microsoft Corp.	53 559	USD	20 215 309	20 140 326	7,22
Mr Cooper Group Inc.	106 726	USD	3 205 222	6 949 997	2,49
Organogenesis Holdings Inc.	1 494 366	USD	4 109 507	6 111 957	2,19
			<b>228 780 474</b>	<b>250 647 869</b>	<b>89,79</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>251 398 509</b>	<b>276 676 588</b>	<b>99,12</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>251 398 509</b>	<b>276 676 588</b>	<b>99,12</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>251 398 509</b>	<b>276 676 588</b>	<b>99,12</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Japon</b>					
Fuji Electric Co. Ltd.	59 463	JPY	2 557 415	2 317 297	1,82
Hitachi Ltd.	35 000	JPY	2 228 511	2 285 634	1,79
Hoya Corp.	9 915	JPY	1 079 633	1 122 121	0,88
KDDI Corp.	45 392	JPY	1 276 979	1 307 544	1,03
LY Corp.	363 617	JPY	966 626	1 166 732	0,92
Nintendo Co. Ltd.	4 460	JPY	196 945	210 752	0,17
Taiyo Yuden Co. Ltd.	13 061	JPY	333 155	312 826	0,25
Tokyo Electron Ltd.	6 553	JPY	1 061 596	1 062 687	0,83
			<b>9 700 860</b>	<b>9 785 593</b>	<b>7,69</b>
<b>Norvège</b>					
Crayon Group Holdings ASA 144A	759 179	NOK	5 585 290	5 731 826	4,50
			<b>5 585 290</b>	<b>5 731 826</b>	<b>4,50</b>
<b>Suisse</b>					
UBS Group AG	201 333	CHF	4 853 760	5 651 962	4,44
			<b>4 853 760</b>	<b>5 651 962</b>	<b>4,44</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co.	25 404	USD	2 197 325	2 514 068	1,97
Advanced Micro Devices Inc.	33 248	USD	3 547 914	4 436 778	3,49
Alphabet Inc.-C-	44 270	USD	5 469 449	5 647 916	4,44
Applied Materials Inc.	28 626	USD	3 921 023	4 199 896	3,30
Chevron Corp.	38 961	USD	5 144 942	5 260 872	4,13
Electronic Arts Inc.	11 644	USD	1 480 698	1 442 100	1,13
Exxon Mobil Corp.	113 110	USD	10 708 093	10 237 393	8,04
KLA Corp.	9 591	USD	4 774 154	5 047 072	3,96
L3Harris Technologies Inc.	24 451	USD	4 212 925	4 661 991	3,66
McDonald's Corp.	40 495	USD	10 735 595	10 869 661	8,54
Meta Platforms Inc.-A-	8 569	USD	2 527 300	2 745 741	2,16
Mid-America Apartment Communities REIT Inc.	2 864	USD	323 560	348 611	0,27
Newmont Corp.	147 662	USD	5 508 869	5 532 729	4,35
NIKE Inc.-B-	50 475	USD	5 434 331	4 960 911	3,90
NVIDIA Corp.	10 122	USD	4 270 773	4 537 742	3,56
O'Reilly Automotive Inc.	5 877	USD	5 090 623	5 054 650	3,97
Paychex Inc.	40 891	USD	4 599 143	4 409 113	3,46
Procter & Gamble Co.	29 706	USD	4 177 785	3 940 720	3,10
Synchrony Financial	19	USD	500	657	0,00
Tesla Inc.	28 706	USD	6 252 582	6 457 128	5,07
Verizon Communications Inc.	145 269	USD	4 329 649	4 957 806	3,89
Waters Corp.	529	USD	148 210	157 663	0,12
Welltower REIT Inc.	73 427	USD	5 885 170	5 993 674	4,71
			<b>100 740 613</b>	<b>103 414 892</b>	<b>81,22</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>120 880 523</b>	<b>124 584 273</b>	<b>97,85</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>120 880 523</b>	<b>124 584 273</b>	<b>97,85</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>120 880 523</b>	<b>124 584 273</b>	<b>97,85</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Japon</b>					
Nintendo Co. Ltd.	28 903	JPY	1 276 299	1 365 776	3,35
			<b>1 276 299</b>	<b>1 365 776</b>	<b>3,35</b>
<b>Norvège</b>					
Crayon Group Holdings ASA 144A	307 006	NOK	2 232 766	2 317 905	5,69
			<b>2 232 766</b>	<b>2 317 905</b>	<b>5,69</b>
<b>Suisse</b>					
UBS Group AG	61 070	CHF	1 472 283	1 714 400	4,21
			<b>1 472 283</b>	<b>1 714 400</b>	<b>4,21</b>
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc.-C-	28 207	USD	3 633 336	3 598 617	8,84
Chevron Corp.	12 824	USD	1 692 643	1 731 614	4,25
Home Depot Inc.	5 516	USD	1 667 971	1 730 475	4,25
KLA Corp.	3 578	USD	1 786 143	1 882 851	4,62
McDonald's Corp.	5 605	USD	1 484 773	1 504 493	3,70
Merck & Co. Inc.	36 230	USD	3 488 899	3 575 607	8,78
Meta Platforms Inc.-A-	5 733	USD	1 231 067	1 837 009	4,51
Microsoft Corp.	4 083	USD	1 403 298	1 389 916	3,41
Netflix Inc.	4 309	USD	1 309 837	1 899 213	4,66
Newmont Corp.	48 757	USD	1 794 396	1 826 870	4,49
NIKE Inc.-B-	12 547	USD	1 350 858	1 233 176	3,03
NVIDIA Corp.	4 166	USD	1 757 759	1 867 638	4,59
O'Reilly Automotive Inc.	1 305	USD	1 144 865	1 122 396	2,76
PACCAR Inc.	9 442	USD	832 608	834 664	2,05
Paychex Inc.	8 482	USD	923 876	914 580	2,25
Prologis REIT Inc.	7 369	USD	906 424	889 230	2,18
Synchrony Financial	101 219	USD	2 666 193	3 499 346	8,59
Tesla Inc.	5 456	USD	1 191 328	1 227 273	3,01
Walmart Inc.	13 887	USD	1 949 829	1 981 881	4,87
West Pharmaceutical Services Inc.	5 605	USD	1 806 176	1 786 659	4,39
			<b>34 022 279</b>	<b>36 333 508</b>	<b>89,23</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>39 003 627</b>	<b>41 731 589</b>	<b>102,48</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>39 003 627</b>	<b>41 731 589</b>	<b>102,48</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>39 003 627</b>	<b>41 731 589</b>	<b>102,48</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Danemark</b>					
Genmab A/S-ADR-	5 673	USD	169 282	180 628	1,30
			<b>169 282</b>	<b>180 628</b>	<b>1,30</b>
<b>Israël</b>					
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.-ADR-	19 163	USD	142 765	200 062	1,43
			<b>142 765</b>	<b>200 062</b>	<b>1,43</b>
<b>Suisse</b>					
St Galler Kantonalbank AG	58	CHF	31 589	33 870	0,24
Swissquote Group Holdings SA	220	CHF	51 112	53 481	0,39
UBS Group AG	5 351	CHF	149 569	165 937	1,19
VZ Holdings AG	434	CHF	46 417	50 637	0,36
			<b>278 687</b>	<b>303 925</b>	<b>2,18</b>
<b>États-Unis</b>					
AAON Inc.	3 816	USD	236 745	281 888	2,02
AbbVie Inc.	1 948	USD	282 966	301 882	2,17
Alphabet Inc.-A-	5 582	USD	594 301	779 750	5,60
Altimmune Inc.	29 760	USD	102 672	334 800	2,40
Amazon.com Inc.	5 110	USD	509 474	776 413	5,57
Amkor Technology Inc.	2 164	USD	60 917	71 996	0,52
Apple Inc.	2 148	USD	411 235	413 554	2,97
Banc of California Inc.	13 702	USD	191 554	184 018	1,32
Bluegreen Vacations Holding Corp.	2 570	USD	192 776	193 058	1,39
Boeing Co.	2 990	USD	583 200	779 373	5,59
Brink's Co.	2 316	USD	163 602	203 692	1,46
Cambridge Bancorp	3 027	USD	178 654	210 074	1,51
Coca-Cola Co.	7 065	USD	416 976	416 340	2,99
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	5 487	USD	416 463	414 433	2,97
Duolingo Inc.	878	USD	134 919	199 174	1,43
Eagle Bancorp Inc.	6 291	USD	114 622	189 611	1,36
Highwoods Properties REIT Inc.	9 690	USD	181 397	222 482	1,60
Intapp Inc.	5 596	USD	226 582	212 760	1,53
Intel Corp.	8 172	USD	365 288	410 643	2,95
International Bancshares Corp.	315	USD	14 460	17 111	0,12
International Money Express Inc.	7 551	USD	195 420	166 802	1,20
Intuitive Surgical Inc.	1 230	USD	382 948	414 953	2,98
Johnson & Johnson	2 653	USD	421 509	415 831	2,98
Meta Platforms Inc.-A-	1 160	USD	228 331	410 594	2,95
Microsoft Corp.	998	USD	376 176	375 288	2,69
Murphy USA Inc.	237	USD	88 714	84 505	0,61
Netflix Inc.	844	USD	367 080	410 927	2,95
NVIDIA Corp.	1 585	USD	789 457	784 924	5,63
OneMain Holdings Inc.	2 374	USD	89 951	116 801	0,84
Opendoor Technologies Inc.	47 182	USD	161 362	211 375	1,52
PBF Energy Inc.-A-	1 868	USD	83 145	82 117	0,59
Pfizer Inc.	13 205	USD	386 642	380 172	2,73
Procter & Gamble Co.	2 840	USD	426 199	416 174	2,99
QUALCOMM Inc.	2 847	USD	403 278	411 762	2,95
RxSight Inc.	5 843	USD	161 384	235 590	1,69
Sabre Corp.	35 780	USD	145 982	157 432	1,13

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Salesforce Inc.	1 296	USD	283 539	341 029	2,45
Stewart Information Services Corp.	3 394	USD	191 557	199 397	1,43
UnitedHealth Group Inc.	700	USD	378 094	368 529	2,64
Uniti Group REIT Inc.	31 573	USD	175 230	182 492	1,31
Veradigm Inc.	13 979	USD	189 695	146 640	1,05
Wells Fargo & Co.	8 409	USD	345 105	413 891	2,97
Workday Inc.-A-	396	USD	86 482	109 320	0,78
			<b>11 736 083</b>	<b>13 449 597</b>	<b>96,53</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>12 326 817</b>	<b>14 134 212</b>	<b>101,44</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>12 326 817</b>	<b>14 134 212</b>	<b>101,44</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>12 326 817</b>	<b>14 134 212</b>	<b>101,44</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Japon</b>					
Fast Retailing Co. Ltd.	507	JPY	120 078	125 833	0,23
Fuji Electric Co. Ltd.	28 637	JPY	1 303 993	1 232 784	2,26
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	42 784	JPY	347 465	367 661	0,68
Taiyo Yuden Co. Ltd.	89 850	JPY	2 426 507	2 377 220	4,36
			<b>4 198 043</b>	<b>4 103 498</b>	<b>7,53</b>
<b>Norvège</b>					
Crayon Group Holdings ASA 144A	191 087	NOK	1 534 604	1 593 693	2,92
			<b>1 534 604</b>	<b>1 593 693</b>	<b>2,92</b>
<b>Suisse</b>					
UBS Group AG	76 080	CHF	2 012 975	2 359 280	4,33
			<b>2 012 975</b>	<b>2 359 280</b>	<b>4,33</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co.	15 191	USD	1 427 802	1 660 680	3,04
Alphabet Inc.-C-	19 080	USD	2 521 928	2 688 944	4,93
Applied Materials Inc.	7 838	USD	1 168 116	1 270 305	2,33
Bristol-Myers Squibb Co.	40 126	USD	2 273 138	2 058 865	3,77
Chevron Corp.	32 787	USD	4 736 410	4 890 509	8,97
Coca-Cola Co.	34 477	USD	2 014 836	2 031 730	3,73
Expedia Group Inc.	12 735	USD	1 250 448	1 933 046	3,54
Home Depot Inc.	5 151	USD	1 679 793	1 785 079	3,27
JPMorgan Chase & Co.	11 890	USD	1 725 912	2 022 489	3,71
KLA Corp.	5 202	USD	2 931 980	3 023 922	5,54
M&T Bank Corp.	6 045	USD	837 293	828 649	1,52
Meta Platforms Inc.-A-	7 736	USD	1 944 708	2 738 234	5,02
Microsoft Corp.	12 721	USD	4 725 238	4 783 605	8,77
Moderna Inc.	4 746	USD	373 035	471 990	0,87
Netflix Inc.	4 710	USD	1 483 521	2 293 205	4,20
NVIDIA Corp.	2 706	USD	1 231 311	1 340 065	2,46
PACCAR Inc.	27 124	USD	2 610 685	2 648 659	4,86
Paychex Inc.	12 920	USD	1 534 180	1 538 901	2,82
PepsiCo Inc.	11 741	USD	1 975 893	1 994 091	3,66
Synchrony Financial	52 570	USD	1 470 383	2 007 648	3,68
Tesla Inc.	6 710	USD	1 503 918	1 667 301	3,06
			<b>41 420 528</b>	<b>45 677 917</b>	<b>83,75</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>49 166 150</b>	<b>53 734 388</b>	<b>98,53</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>49 166 150</b>	<b>53 734 388</b>	<b>98,53</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>49 166 150</b>	<b>53 734 388</b>	<b>98,53</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
Fortescue Ltd.	100 000	AUD	1 656 312	1 980 179	0,13
			<b>1 656 312</b>	<b>1 980 179</b>	<b>0,13</b>
<b>Belgique</b>					
Elia Group SA	73 271	EUR	8 416 881	9 170 368	0,61
KBC Group NV	283 530	EUR	17 077 945	18 391 190	1,21
			<b>25 494 826</b>	<b>27 561 558</b>	<b>1,82</b>
<b>Bermudes</b>					
Aegon Ltd.	1 487 599	EUR	8 533 833	8 623 915	0,57
			<b>8 533 833</b>	<b>8 623 915</b>	<b>0,57</b>
<b>Danemark</b>					
Orsted AS 144A	22 580	DKK	2 153 243	1 252 409	0,08
Pandora A/S	50 000	DKK	4 614 126	6 914 283	0,46
			<b>6 767 369</b>	<b>8 166 692</b>	<b>0,54</b>
<b>Finlande</b>					
Kesko OYJ-B-	127 707	EUR	2 451 133	2 528 708	0,17
			<b>2 451 133</b>	<b>2 528 708</b>	<b>0,17</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	65 685	EUR	17 302 228	17 555 637	1,16
Deutsche Bank AG	621 565	EUR	7 984 283	8 489 269	0,56
			<b>25 286 511</b>	<b>26 044 906</b>	<b>1,72</b>
<b>Irlande</b>					
Linde PLC	19 430	USD	7 960 860	7 980 095	0,53
			<b>7 960 860</b>	<b>7 980 095</b>	<b>0,53</b>
<b>Israël</b>					
Nice Ltd.	53 813	ILS	10 870 442	10 895 903	0,72
Nova Ltd.	35 403	ILS	3 691 700	4 935 518	0,33
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	964 926	ILS	9 299 511	10 289 971	0,68
Tower Semiconductor Ltd.	328 790	ILS	9 461 923	10 107 766	0,67
			<b>33 323 576</b>	<b>36 229 158</b>	<b>2,40</b>
<b>Japon</b>					
Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	364 000	JPY	14 120 513	14 629 196	0,97
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	123 796	JPY	3 308 174	3 400 043	0,23
East Japan Railway Co.	123 359	JPY	6 679 525	7 112 961	0,47
Fast Retailing Co. Ltd.	31 794	JPY	7 530 073	7 890 992	0,52
Food & Life Cos. Ltd.	800 000	JPY	14 263 278	16 439 211	1,09
Goldwin Inc.	87 200	JPY	5 737 620	6 268 776	0,41
Hitachi Ltd.	142 355	JPY	9 719 532	10 269 190	0,68
Japan Post Bank Co. Ltd.	2 300 000	JPY	21 292 204	23 427 436	1,55
Japan Post Holdings Co. Ltd.	2 000 000	JPY	17 263 500	17 867 783	1,18
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	73 135	JPY	3 034 649	3 457 027	0,23
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	254 129	JPY	4 195 822	2 899 464	0,19
LY Corp.	1 289 572	JPY	3 629 554	4 570 855	0,30
M3 Inc.	600 000	JPY	10 152 745	9 929 068	0,66
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	157 803	JPY	3 597 046	3 870 640	0,26
Mizuho Financial Group Inc.	550 913	JPY	9 430 292	9 427 419	0,62
NEC Corp.	149 044	JPY	8 566 220	8 827 617	0,58
Oriental Land Co. Ltd.	155 353	JPY	5 357 465	5 786 343	0,38
Recruit Holdings Co. Ltd.	74 000	JPY	2 728 466	3 129 962	0,21

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Sony Group Corp.	42 100	JPY	3 619 177	4 004 547	0,26
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	340 312	JPY	17 123 565	16 607 650	1,10
Tokio Marine Holdings Inc.	226 600	JPY	5 652 258	5 672 233	0,38
Yaskawa Electric Corp.	118 728	JPY	4 459 290	4 960 334	0,33
ZOZO Inc.	520 000	JPY	9 472 794	11 710 881	0,77
			<b>190 933 762</b>	<b>202 159 628</b>	<b>13,37</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA	271 424	EUR	7 632 679	7 698 098	0,51
			<b>7 632 679</b>	<b>7 698 098</b>	<b>0,51</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Argenx SE-ADR-	9 524	USD	4 409 612	3 623 215	0,24
Elastic NV	63 744	USD	3 413 491	7 183 949	0,48
			<b>7 823 103</b>	<b>10 807 164</b>	<b>0,72</b>
<b>Norvège</b>					
Crayon Group Holdings ASA 144A	1 020 722	NOK	7 749 290	8 512 968	0,56
			<b>7 749 290</b>	<b>8 512 968</b>	<b>0,56</b>
<b>Suisse</b>					
UBS Group AG	167 752	CHF	4 197 076	5 202 076	0,35
			<b>4 197 076</b>	<b>5 202 076</b>	<b>0,35</b>
<b>États-Unis</b>					
8x8 Inc.	447 966	USD	2 060 644	1 693 311	0,11
AAON Inc.	44 448	USD	3 160 697	3 283 374	0,22
AbbVie Inc.	50 814	USD	7 223 718	7 874 646	0,52
ACADIA Pharmaceuticals Inc.	81 231	USD	1 758 651	2 543 343	0,17
ACI Worldwide Inc.	119 452	USD	2 989 884	3 655 231	0,24
Advanced Micro Devices Inc.	76 335	USD	8 770 321	11 252 542	0,74
Aflac Inc.	83 135	USD	6 685 717	6 858 638	0,45
Akero Therapeutics Inc.	15 229	USD	757 186	355 597	0,02
Alphabet Inc.-A-	194 150	USD	21 999 363	27 120 813	1,79
Alphabet Inc.-C-	75 424	USD	8 196 701	10 629 504	0,70
Amazon.com Inc.	156 502	USD	19 639 592	23 778 914	1,57
American Homes 4 Rent-A- REIT	230 898	USD	8 208 424	8 303 092	0,55
Amgen Inc.	57 664	USD	15 413 488	16 608 385	1,10
Amylyx Pharmaceuticals Inc.	156 841	USD	2 051 480	2 308 700	0,15
Anika Therapeutics Inc.	23 612	USD	597 620	535 048	0,04
ANSYS Inc.	2 774	USD	783 123	1 006 629	0,07
Apple Inc.	192 482	USD	36 834 443	37 058 559	2,45
Applied Materials Inc.	52 658	USD	7 871 318	8 534 282	0,56
Argan Inc.	26 181	USD	1 168 458	1 225 009	0,08
Arvinas Inc.	24 992	USD	705 024	1 028 671	0,07
AtriCure Inc.	117 800	USD	4 099 440	4 204 282	0,28
Avidity Biosciences Inc.	152 366	USD	1 151 887	1 378 912	0,09
Avnet Inc.	75 853	USD	3 555 989	3 822 991	0,25
Axogen Inc.	556 806	USD	3 207 203	3 802 985	0,25
BankUnited Inc.	190 669	USD	6 271 103	6 183 396	0,41
Banner Corp.	23 306	USD	1 069 745	1 248 269	0,08
Becton Dickinson & Co.	27 060	USD	6 286 038	6 598 040	0,44
Berkshire Hathaway Inc.-B-	39 889	USD	13 005 657	14 226 811	0,94

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF\* (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
BioAtla Inc.	376 734	USD	945 602	926 766	0,06
Biogen Inc.	47 274	USD	13 473 407	12 233 093	0,81
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	20 036	USD	9 176 890	6 469 424	0,43
Blackstone Group Inc.	31 002	USD	3 909 352	4 058 782	0,27
Block Inc.	74 871	USD	4 743 938	5 791 272	0,38
Bloom Energy Corp.-A-	203 460	USD	2 889 132	3 011 208	0,20
Bluegreen Vacations Holding Corp.	12 144	USD	901 085	912 257	0,06
Boeing Co.	98 785	USD	20 664 285	25 749 298	1,70
Booking Holdings Inc.	1 971	USD	6 192 705	6 991 571	0,46
Boston Scientific Corp.	176 411	USD	9 296 860	10 198 320	0,67
Braze Inc.-A-	6 816	USD	335 484	362 134	0,02
Bread Financial Holdings Inc.	136 331	USD	3 655 034	4 490 743	0,30
Brookdale Senior Living Inc.	170 715	USD	725 539	993 561	0,07
Brown & Brown Inc.	3 879	USD	282 565	275 836	0,02
Cadence Design Systems Inc.	45 836	USD	9 239 439	12 484 351	0,83
CDW Corp.	13 651	USD	2 933 600	3 103 145	0,21
Celanese Corp.	28 204	USD	3 287 740	4 382 055	0,29
Charles Schwab Corp.	71 476	USD	4 615 205	4 917 549	0,33
Citigroup Inc.	244 858	USD	11 287 954	12 595 496	0,83
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	75 378	USD	5 334 501	5 693 300	0,38
Construction Partners Inc.-A-	33 071	USD	1 309 612	1 439 250	0,10
Coursera Inc.	150 664	USD	2 954 521	2 918 362	0,19
CryoPort Inc.	98 426	USD	1 000 008	1 524 619	0,10
CVS Health Corp.	69 749	USD	5 082 455	5 507 381	0,36
Darling Ingredients Inc.	180 153	USD	8 526 684	8 978 826	0,59
Datadog Inc.-A-	29 265	USD	2 319 775	3 552 186	0,24
Deere & Co.	18 078	USD	7 217 822	7 228 850	0,48
Dexcom Inc.	22 919	USD	2 576 293	2 844 019	0,19
Dime Community Bancshares Inc.	70 683	USD	1 265 226	1 903 493	0,13
Diodes Inc.	40 773	USD	3 108 941	3 283 042	0,22
DMC Global Inc.	55 451	USD	1 033 052	1 043 588	0,07
Eli Lilly & Co.	25 326	USD	15 225 332	14 763 032	0,98
Enerpac Tool Group Corp.	76 918	USD	2 218 315	2 391 381	0,16
Enphase Energy Inc.	9 639	USD	2 116 656	1 273 697	0,08
EPAM Systems Inc.	15 699	USD	3 840 760	4 667 941	0,31
Essential Utilities Inc.	113 300	USD	4 059 539	4 231 755	0,28
Eventbrite Inc.-A-	547 736	USD	3 215 210	4 579 073	0,30
Expedia Group Inc.	25 720	USD	3 036 246	3 904 039	0,26
Extreme Networks Inc.	502 099	USD	9 774 703	8 857 026	0,59
Exxon Mobil Corp.	228 395	USD	23 730 241	22 834 932	1,51
Fidelity National Financial Inc.	80 400	USD	3 955 680	4 102 008	0,27
First Solar Inc.	19 698	USD	2 843 012	3 393 571	0,22
Fiserv Inc.	47 369	USD	5 862 103	6 292 498	0,42
Fortive Corp.	159 621	USD	11 010 657	11 752 894	0,78
Freshworks Inc.-A-	205 070	USD	3 809 208	4 817 094	0,32
FTAI Infrastructure Inc.	780 606	USD	2 794 569	3 036 557	0,20
Goldman Sachs Group Inc.	23 057	USD	8 115 923	8 894 699	0,59
Grid Dynamics Holdings Inc.	201 825	USD	2 427 955	2 690 327	0,18

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Guardant Health Inc.	225 170	USD	6 135 883	6 090 849	0,40
Hamilton Lane Inc.-A-	36 598	USD	3 988 816	4 151 677	0,27
Herc Holdings Inc.	8 017	USD	1 057 282	1 193 651	0,08
Humana Inc.	18 031	USD	8 215 104	8 254 772	0,55
Illumina Inc.	5 510	USD	824 315	767 212	0,05
Incyte Corp.	137 671	USD	8 988 191	8 644 362	0,57
Integral Ad Science Holdings Corp.	55 633	USD	1 000 281	800 559	0,05
Intuitive Surgical Inc.	85 154	USD	24 774 521	28 727 553	1,90
Johnson & Johnson	93 418	USD	14 138 031	14 642 337	0,97
Keysight Technologies Inc.	70 087	USD	9 861 624	11 150 141	0,74
L3Harris Technologies Inc.	42 713	USD	8 077 028	8 996 212	0,60
Lam Research Corp.	7 267	USD	5 313 921	5 691 950	0,38
Lear Corp.	17 089	USD	2 313 338	2 413 138	0,16
Lesaka Technologies Inc.	1 892	USD	10 841	6 130	0,00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	22 803	USD	560 587	656 270	0,04
Lowe's Cos Inc.	12 197	USD	2 288 321	2 714 442	0,18
Macerich REIT Co.	576 100	USD	5 812 849	8 889 223	0,59
Marsh & McLennan Cos Inc.	35 000	USD	7 008 400	6 631 450	0,44
Masterbrand Inc.	153 281	USD	2 099 950	2 276 223	0,15
McDonald's Corp.	28 427	USD	8 116 761	8 428 890	0,56
Merck & Co. Inc.	39 173	USD	4 117 474	4 270 640	0,28
Meta Platforms Inc.-A-	108 577	USD	25 935 678	38 431 915	2,54
Mettler-Toledo International Inc.	6 380	USD	8 561 155	7 738 685	0,51
Microsoft Corp.	93 117	USD	34 880 135	35 015 717	2,32
Monster Beverage Corp.	192 307	USD	10 771 889	11 078 806	0,73
Moody's Corp.	21 870	USD	7 972 709	8 541 547	0,57
Movado Group Inc.	107 019	USD	3 261 939	3 226 623	0,21
Netflix Inc.	13 177	USD	6 311 783	6 415 618	0,42
Neurocrine Biosciences Inc.	26 967	USD	2 614 282	3 553 172	0,24
NRG Energy Inc.	164 047	USD	7 764 354	8 481 230	0,56
NVIDIA Corp.	54 604	USD	25 464 659	27 040 993	1,79
ONEOK Inc.	57 278	USD	3 935 663	4 022 061	0,27
OPENLANE Inc.	221 297	USD	3 290 686	3 277 409	0,22
OPKO Health Inc.	362 736	ILS	794 847	575 196	0,04
Option Care Health Inc.	128 321	USD	4 022 863	4 323 134	0,29
O'Reilly Automotive Inc.	11 533	USD	10 332 001	10 957 273	0,73
PACCAR Inc.	68 334	USD	6 577 148	6 672 815	0,44
Paychex Inc.	1 200	USD	142 032	142 932	0,01
PayPal Holdings Inc.	262 370	USD	16 618 704	16 112 142	1,07
Pfizer Inc.	416 447	USD	12 068 634	11 989 509	0,79
Photronics Inc.	126 546	USD	2 759 968	3 969 748	0,26
PJT Partners Inc.-A-	8 302	USD	797 490	845 725	0,06
Pool Corp.	7 960	USD	2 670 500	3 173 732	0,21
Privia Health Group Inc.	25 166	USD	916 797	579 573	0,04
Procter & Gamble Co.	45 868	USD	6 858 041	6 721 497	0,44
Progressive Corp.	38 648	USD	6 038 364	6 155 853	0,41
Prologis REIT Inc.	49 862	USD	6 694 472	6 646 605	0,44
Prudential Financial Inc.	116 010	USD	11 844 621	12 031 397	0,80

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
PTC Inc.	77 580	USD	10 847 423	13 573 397	0,90
Public Storage REIT	12 619	USD	3 660 267	3 848 795	0,25
Pulmonx Corp.	335 363	USD	5 348 196	4 275 878	0,28
Qorvo Inc.	156 350	USD	15 193 365	17 606 574	1,16
Qualys Inc.	25 189	USD	3 253 663	4 944 097	0,33
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	4 260	USD	3 454 005	3 741 515	0,25
RxSight Inc.	154 794	USD	4 324 944	6 241 294	0,41
S&P Global Inc.	16 083	USD	6 641 957	7 084 883	0,47
Sabra Health Care REIT Inc.	465 514	USD	6 656 850	6 642 885	0,44
Salesforce Inc.	30 250	USD	6 075 108	7 959 985	0,53
Samsara Inc.-A-	211 086	USD	5 608 555	7 046 051	0,47
SBA Communications REIT Corp.	16 971	USD	3 989 859	4 305 373	0,28
Shoals Technologies Group Inc.-A-	285 544	USD	4 374 534	4 437 354	0,29
Skyward Specialty Insurance Group Inc.	109 200	USD	3 645 096	3 699 696	0,24
Sovos Brands Inc.	53 985	USD	1 222 760	1 189 290	0,08
Splunk Inc.	117 141	USD	17 746 862	17 846 431	1,18
Stoke Therapeutics Inc.	399 016	USD	2 266 411	2 098 824	0,14
Surmodics Inc.	112 174	USD	4 084 255	4 077 525	0,27
Synchrony Financial	64 128	USD	1 834 354	2 449 048	0,16
TEGNA Inc.	221 452	USD	3 372 714	3 388 216	0,22
Tesla Inc.	65 703	USD	16 498 906	16 325 881	1,08
Travelers Cos Inc.	34 112	USD	6 265 010	6 497 995	0,43
TriNet Group Inc.	129 824	USD	15 323 127	15 439 968	1,02
Ultra Beauty Inc.	12 985	USD	5 104 920	6 362 520	0,42
Valero Energy Corp.	178 878	USD	22 200 549	23 254 140	1,54
Veeva Systems Inc.-A-	12 227	USD	2 142 537	2 353 942	0,16
Verizon Communications Inc.	353 061	USD	11 474 221	13 310 400	0,88
Vertex Pharmaceuticals Inc.	35 741	USD	12 067 673	14 542 655	0,96
Vimeo Inc.	91 323	USD	633 782	357 986	0,02
Vital Energy Inc.	83 900	USD	3 672 303	3 816 611	0,25
Walt Disney Co.	87 445	USD	8 116 645	7 895 409	0,52
Wells Fargo & Co.	449 705	USD	19 527 668	22 134 480	1,46
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	22 922	USD	2 652 992	2 908 802	0,19
Zentalis Pharmaceuticals Inc.	12 900	USD	312 567	195 435	0,01
			<b>1 048 042 739</b>	<b>1 140 438 198</b>	<b>75,44</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 377 853 069</b>	<b>1 493 933 343</b>	<b>98,83</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 377 853 069</b>	<b>1 493 933 343</b>	<b>98,83</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 377 853 069</b>	<b>1 493 933 343</b>	<b>98,83</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Canada</b>					
Agnico Eagle Mines Ltd.	122 751	CAD	6 223 747	6 763 128	2,01
Air Canada	33 486	CAD	609 944	474 635	0,14
Algonquin Power & Utilities Corp.	119 097	CAD	1 359 592	755 082	0,22
AltaGas Ltd.	51 437	CAD	972 665	1 085 225	0,32
Bank of Montreal	127 563	CAD	11 327 572	12 683 744	3,78
Bank of Nova Scotia	213 292	CAD	11 769 853	10 433 288	3,11
BCE Inc.	13 284	CAD	611 213	525 577	0,16
Brookfield Asset Management Ltd.-A-	62 059	CAD	2 083 915	2 504 763	0,75
Brookfield Corp.	246 479	CAD	8 485 755	9 935 051	2,96
Brookfield Renewable Corp.-A-	24 629	CAD	937 631	712 384	0,21
BRP Inc.	6 265	CAD	481 039	450 514	0,13
Cameco Corp.	153 647	CAD	3 960 139	6 656 949	1,98
Canadian Apartment Properties REIT	14 946	CAD	542 448	553 136	0,16
Canadian Imperial Bank of Commerce	163 563	CAD	7 536 217	7 913 939	2,36
Canadian National Railway Co.	106 550	CAD	11 528 877	13 458 139	4,01
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	178 098	CAD	12 331 357	14 160 317	4,22
Canadian Tire Corp. Ltd.-A-	9 585	CAD	1 165 859	1 022 904	0,30
Canadian Utilities Ltd.-A-	23 867	CAD	644 442	577 217	0,17
CCL Industries Inc.-B-	37 061	CAD	1 718 720	1 674 856	0,50
CGI Inc.	39 745	CAD	3 353 065	4 278 631	1,27
Constellation Software Inc.	3 830	CAD	5 812 258	9 542 381	2,84
Descartes Systems Group Inc.	16 171	CAD	1 146 010	1 365 325	0,41
Dollarama Inc.	51 555	CAD	2 654 589	3 733 495	1,11
Element Fleet Management Corp.	74 550	CAD	1 072 405	1 218 943	0,36
Empire Co. Ltd.-A-	40 480	CAD	1 110 892	1 076 008	0,32
Enbridge Inc.	753 708	CAD	29 666 849	27 265 184	8,12
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3 775	CAD	2 224 100	3 499 905	1,04
First Quantum Minerals Ltd.	146 247	CAD	3 082 017	1 203 382	0,36
FirstService Corp.	7 330	CAD	1 063 307	1 193 223	0,35
Fortis Inc.	88 733	CAD	3 686 050	3 668 160	1,09
George Weston Ltd.	17 391	CAD	1 927 745	2 169 589	0,65
GFL Environmental Inc.	44 421	CAD	1 407 442	1 539 879	0,46
Gildan Activewear Inc.	32 000	CAD	989 930	1 063 431	0,32
Great-West Lifeco Inc.	49 332	CAD	1 295 330	1 640 908	0,49
Hydro One Ltd.	60 133	CAD	1 456 541	1 810 466	0,54
iA Financial Corp. Inc.	17 985	CAD	964 223	1 232 053	0,37
IGM Financial Inc.	14 716	CAD	441 221	390 723	0,12
Intact Financial Corp.	31 485	CAD	4 119 988	4 867 687	1,45
Ivanhoe Mines Ltd.-A-	150 989	CAD	1 197 953	1 471 416	0,44
Keyera Corp.	81 283	CAD	1 978 528	1 974 438	0,59
Kinross Gold Corp.	304 642	CAD	1 437 807	1 852 896	0,55
Loblaw Cos Ltd.	44 031	CAD	3 512 767	4 283 556	1,27
Lundin Mining Corp.	163 104	CAD	1 174 557	1 340 852	0,40
Magna International Inc.	49 609	CAD	2 946 293	2 945 464	0,88
Manulife Financial Corp.	321 637	CAD	5 876 887	7 142 068	2,13
Metro Inc.	64 454	CAD	3 255 111	3 352 722	1,00
National Bank of Canada	59 806	CAD	3 949 612	4 580 924	1,36
Northland Power Inc.	46 142	CAD	1 300 788	842 286	0,25

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Nutrien Ltd.	122 662	CAD	8 664 110	6 944 273	2,07
Onex Corp.	11 948	CAD	718 676	838 426	0,25
Open Text Corp.	51 594	CAD	2 014 310	2 179 031	0,65
Pan American Silver Corp.	90 304	CAD	1 780 410	1 481 325	0,44
Parkland Corp.	49 966	CAD	1 378 899	1 618 419	0,48
Pembina Pipeline Corp.	194 740	CAD	6 702 688	6 737 478	2,01
Power Corp. of Canada	101 880	CAD	2 663 932	2 927 524	0,87
Quebecor Inc.-B-	28 022	CAD	644 560	669 842	0,20
RB Global Inc.	34 810	CAD	1 954 306	2 340 818	0,70
Restaurant Brands International Inc.	52 433	CAD	3 242 277	4 116 782	1,23
RioCan REIT	26 800	CAD	399 445	378 444	0,11
Rogers Communications Inc.-B-	64 713	CAD	2 994 303	3 044 249	0,91
Royal Bank of Canada	246 902	CAD	22 535 021	25 090 906	7,47
Saputo Inc.	70 982	CAD	1 719 840	1 444 295	0,43
Shopify Inc.-A-	228 885	CAD	13 225 321	17 906 701	5,33
Stantec Inc.	21 233	CAD	1 414 807	1 713 004	0,51
Sun Life Financial Inc.	103 863	CAD	4 831 404	5 412 912	1,61
TC Energy Corp.	364 873	CAD	16 846 049	14 322 635	4,26
TELUS Corp.	87 600	CAD	1 765 163	1 566 516	0,47
TFI International Inc.	15 590	CAD	1 627 873	2 131 004	0,63
Thomson Reuters Corp.	30 469	CAD	3 084 228	4 476 535	1,33
TMX Group Ltd.	49 230	CAD	1 016 858	1 196 588	0,36
Toromont Industries Ltd.	15 698	CAD	1 237 808	1 382 176	0,41
Toronto-Dominion Bank	321 921	CAD	20 146 796	20 903 137	6,22
West Fraser Timber Co. Ltd.	14 121	CAD	1 088 564	1 213 982	0,36
Wheaton Precious Metals Corp.	112 359	CAD	4 408 737	5 570 232	1,66
WSP Global Inc.	23 829	CAD	2 643 581	3 356 589	1,00
			<b>309 145 216</b>	<b>335 850 666</b>	<b>100,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>309 145 216</b>	<b>335 850 666</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>309 145 216</b>	<b>335 850 666</b>	<b>100,00</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Warrants</b>					
<b>Canada</b>					
Constellation Software Inc.-Warrants-31.03.40 <sup>(1)</sup>	3 941	CAD	—	—	0,00
			—	—	<b>0,00</b>
<b>Total - Warrants</b>			—	—	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			—	—	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>309 145 216</b>	<b>335 850 666</b>	<b>100,00</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Japon</b>					
LY Corp.	604 311	JPY	1 700 859	2 141 965	4,11
Mizuho Financial Group Inc.	225 226	JPY	3 855 322	3 854 148	7,39
Tokyu Corp.	52 932	JPY	618 441	646 162	1,24
			<b>6 174 622</b>	<b>6 642 275</b>	<b>12,74</b>
<b>Norvège</b>					
Crayon Group Holdings ASA 144A	214 714	NOK	1 724 351	1 790 746	3,43
			<b>1 724 351</b>	<b>1 790 746</b>	<b>3,43</b>
<b>États-Unis</b>					
Alphabet Inc.-C-	17 590	USD	2 264 603	2 478 959	4,75
Apple Inc.	1 353	USD	250 034	260 493	0,50
Applied Materials Inc.	14 683	USD	2 194 815	2 379 674	4,56
Bristol-Myers Squibb Co.	19 278	USD	1 050 577	989 154	1,90
Chevron Corp.	30 103	USD	4 348 679	4 490 163	8,61
Electronic Arts Inc.	4 714	USD	646 478	644 922	1,24
KLA Corp.	7 580	USD	4 353 010	4 406 254	8,45
L3Harris Technologies Inc.	7 905	USD	1 494 836	1 664 951	3,19
McDonald's Corp.	7 750	USD	2 216 190	2 297 953	4,41
Meta Platforms Inc.-A-	6 754	USD	1 145 009	2 390 646	4,58
Microsoft Corp.	9 376	USD	3 468 077	3 525 751	6,76
Moody's Corp.	2 842	USD	1 036 051	1 109 972	2,13
Netflix Inc.	4 085	USD	870 658	1 988 905	3,81
Newmont Corp.	55 374	USD	2 271 473	2 291 930	4,39
NIKE Inc.-B-	18 928	USD	2 197 730	2 055 013	3,94
NVIDIA Corp.	4 852	USD	2 244 893	2 402 807	4,61
O'Reilly Automotive Inc.	2 018	USD	1 910 279	1 917 261	3,68
Paychex Inc.	19 113	USD	2 270 634	2 276 549	4,36
Prologis REIT Inc.	9 176	USD	1 231 970	1 223 161	2,34
Tesla Inc.	9 560	USD	2 318 352	2 375 469	4,55
			<b>39 784 348</b>	<b>43 169 987</b>	<b>82,76</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>47 683 321</b>	<b>51 603 008</b>	<b>98,93</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>47 683 321</b>	<b>51 603 008</b>	<b>98,93</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>47 683 321</b>	<b>51 603 008</b>	<b>98,93</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Mexique</b>					
Alfa SAB de CV-A-	4 308 528	MXN	2 837 040	3 470 331	1,30
America Movil SAB de CV	25 915 662	MXN	23 545 910	24 087 662	9,02
Arca Continental SAB de CV	710 115	MXN	6 155 058	7 774 804	2,91
Banco del Bajío SA 144A	1 063 922	MXN	3 508 910	3 568 500	1,34
Cemex SAB de CV	20 846 257	MXN	12 404 299	16 273 732	6,09
Coca-Cola Femsa SAB de CV	722 447	MXN	5 255 781	6 867 182	2,57
Controladora AXTEL SAB DE CV	2 185	MXN	40	23	0,00
Fibra Uno Administracion SA de CV REIT	3 982 299	MXN	5 441 346	7 188 809	2,69
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2 675 516	MXN	25 988 807	34 916 238	13,07
Gruma SAB de CV-B-	254 396	MXN	3 740 177	4 674 054	1,75
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	393 327	MXN	3 572 945	4 175 173	1,56
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV-B-	539 091	MXN	7 860 255	9 436 520	3,53
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV-B-	266 765	MXN	6 137 972	7 836 365	2,93
Grupo Bimbo SAB de CV-Series A-	1 819 008	MXN	7 537 109	9 232 262	3,46
Grupo Carso SAB de CV-Series A1-	776 157	MXN	4 526 065	8 689 457	3,25
Grupo Financiero Banorte SAB de CV-O-	3 569 690	MXN	28 081 004	35 995 173	13,47
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV-O-	2 523 133	MXN	4 917 766	6 959 494	2,61
Grupo Mexico SAB de CV-Series B-	4 283 444	MXN	18 270 771	23 822 065	8,92
Industrias Penoles SAB de CV	273 372	MXN	3 747 862	4 007 314	1,50
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV-A-	2 091 793	MXN	3 899 068	4 714 857	1,77
Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV-A-	1 755 377	MXN	1 809 275	2 481 545	0,93
Orbia Advance Corp. SAB de CV	1 382 422	MXN	2 842 883	3 071 051	1,15
Prologis Property Mexico SA de CV REIT	953 520	MXN	4 104 416	4 546 738	1,70
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	261 440	MXN	2 345 673	2 836 326	1,06
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	7 205 679	MXN	26 741 999	30 453 243	11,40
			<b>215 272 431</b>	<b>267 078 918</b>	<b>99,98</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>215 272 431</b>	<b>267 078 918</b>	<b>99,98</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>215 272 431</b>	<b>267 078 918</b>	<b>99,98</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>215 272 431</b>	<b>267 078 918</b>	<b>99,98</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Erste Group Bank AG	3 329	EUR	103 594	122 274	0,24
OMV AG	1 546	EUR	73 660	61 485	0,12
voestalpine AG	2 140	EUR	63 933	61 118	0,12
			<b>241 187</b>	<b>244 877</b>	<b>0,48</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas SA	1 404	EUR	54 046	55 191	0,11
Elia Group SA	146	EUR	19 246	16 542	0,03
Syensqo SA	848	EUR	72 284	79 932	0,16
UCB SA	1 725	EUR	139 225	136 103	0,27
Warehouses De Pauw REIT CVA	1 788	EUR	46 831	50 958	0,10
			<b>331 632</b>	<b>338 726</b>	<b>0,67</b>
<b>Bermudes</b>					
Aegon Ltd.	17 494	EUR	79 284	91 808	0,18
			<b>79 284</b>	<b>91 808</b>	<b>0,18</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk A/S-A-	140	DKK	304 871	224 990	0,45
AP Moller - Maersk A/S-B-	231	DKK	534 998	376 191	0,74
Danske Bank A/S	6 015	DKK	103 453	145 562	0,29
			<b>943 322</b>	<b>746 743</b>	<b>1,48</b>
<b>Finlande</b>					
Nokia OYJ	221 602	EUR	964 701	676 329	1,34
Stora Enso OYJ-R-	6 066	EUR	86 366	75 977	0,15
			<b>1 051 067</b>	<b>752 306</b>	<b>1,49</b>
<b>France</b>					
Alstom SA	7 461	EUR	158 981	90 875	0,18
Arkema SA	721	EUR	74 481	74 263	0,15
BNP Paribas SA	12 743	EUR	735 667	797 584	1,58
Bolloré SE	6 690	EUR	38 711	37 832	0,07
Bouygues SA	5 180	EUR	167 514	176 742	0,35
Capgemini SE	2 959	EUR	511 827	558 511	1,11
Carrefour SA	19 558	EUR	337 501	323 978	0,64
Cie de Saint-Gobain SA	12 561	EUR	698 884	837 316	1,66
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	7 891	EUR	254 251	256 142	0,51
Credit Agricole SA	13 847	EUR	166 023	177 962	0,35
Dassault Aviation SA	888	EUR	133 065	159 130	0,31
Eiffage SA	1 707	EUR	159 161	165 613	0,33
Engie SA	31 046	EUR	420 014	494 190	0,98
Eurazeo SE	481	EUR	31 617	34 560	0,07
Ipsen SA	592	EUR	56 886	63 877	0,13
Klepierre REIT SA	5 540	EUR	116 629	136 727	0,27
Orange SA	23 683	EUR	252 266	244 030	0,48
Publicis Groupe SA	1 984	EUR	110 491	166 656	0,33
Renault SA	6 547	EUR	214 312	241 617	0,48
Sanofi SA	22 393	EUR	1 987 151	2 009 996	3,98
Societe Generale SA	16 063	EUR	462 155	385 913	0,76
Teleperformance SE	551	EUR	71 044	72 759	0,14
TotalEnergies SE	12 042	EUR	613 023	741 787	1,47
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	2 073	EUR	101 740	138 725	0,27

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Vinci SA	7 688	EUR	746 768	874 126	1,73
Vivendi SE	11 492	EUR	111 761	111 197	0,22
Worldline SA 144A	2 791	EUR	39 849	43 735	0,09
			<b>8 771 772</b>	<b>9 415 843</b>	<b>18,64</b>
<b>Allemagne</b>					
BASF SE	8 768	EUR	405 239	427 703	0,85
Bayer AG	28 822	EUR	1 460 823	969 284	1,92
Bayerische Motoren Werke AG	6 605	EUR	593 225	665 652	1,32
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	1 296	EUR	100 049	116 575	0,23
Brenntag SE	1 835	EUR	134 124	152 709	0,30
Commerzbank AG	16 758	EUR	135 107	180 316	0,36
Continental AG	1 631	EUR	132 206	125 457	0,25
Daimler Truck Holdings AG	10 880	EUR	317 211	370 138	0,73
Deutsche Bank AG	40 169	EUR	451 609	496 650	0,98
Deutsche Lufthansa AG	16 234	EUR	136 980	130 651	0,26
DHL Group	17 363	EUR	802 886	778 817	1,54
E.ON SE	22 033	EUR	219 886	267 701	0,53
Evonik Industries AG	2 469	EUR	58 382	45 677	0,09
Fresenius Medical Care AG	5 777	EUR	255 291	219 295	0,43
Fresenius SE & Co. KGaA	14 516	EUR	457 753	407 464	0,81
Heidelberg Materials AG	2 401	EUR	158 428	194 337	0,38
Henkel AG & Co KGaA	1 658	EUR	106 108	107 737	0,21
Henkel AG & Co KGaA-Pref-	2 459	EUR	165 139	179 163	0,35
Infineon Technologies AG	27 669	EUR	928 924	1 045 888	2,07
Mercedes-Benz Group AG	15 929	EUR	1 058 326	996 359	1,97
Merck KGaA	1 294	EUR	217 397	186 465	0,37
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	5 442	EUR	366 069	252 073	0,50
RWE AG	9 347	EUR	345 221	384 909	0,76
Siemens AG	9 708	EUR	1 313 815	1 649 583	3,27
Siemens Energy AG	17 932	EUR	307 205	215 184	0,43
Volkswagen AG	837	EUR	168 240	99 143	0,20
Volkswagen AG-Pref-	6 199	EUR	954 018	693 048	1,37
			<b>11 749 661</b>	<b>11 357 978</b>	<b>22,48</b>
<b>Irlande</b>					
AIB Group PLC	11 442	EUR	42 790	44 395	0,09
Bank of Ireland Group PLC	9 586	EUR	81 246	78 778	0,16
DCC PLC	1 765	GBP	115 791	117 690	0,23
			<b>239 827</b>	<b>240 863</b>	<b>0,48</b>
<b>Italie</b>					
Banco BPM SpA	7 959	EUR	40 424	38 052	0,08
Enel SpA	81 640	EUR	514 836	549 437	1,09
Eni SpA	19 564	EUR	260 978	300 268	0,59
Intesa Sanpaolo SpA	148 335	EUR	353 936	392 124	0,78
Leonardo SpA	4 062	EUR	57 209	60 666	0,12
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	4 113	EUR	39 908	46 086	0,09
Nexi SpA 144A	5 705	EUR	49 412	42 251	0,08
Prysmian SpA	2 939	EUR	90 962	120 999	0,24
Snam SpA	14 465	EUR	69 704	67 335	0,13

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Telecom Italia SpA	184 838	EUR	69 730	54 379	0,11
UniCredit SpA	21 262	EUR	298 410	522 301	1,03
			<b>1 845 509</b>	<b>2 193 898</b>	<b>4,34</b>
<b>Jersey</b>					
Glencore PLC	112 408	GBP	514 426	612 419	1,21
WPP PLC	9 560	GBP	109 422	83 075	0,17
			<b>623 848</b>	<b>695 494</b>	<b>1,38</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA	14 606	EUR	381 560	375 009	0,74
			<b>381 560</b>	<b>375 009</b>	<b>0,74</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV 144A	5 873	EUR	73 150	79 814	0,16
AerCap Holdings NV	4 901	USD	269 468	329 735	0,65
EXOR NV	701	EUR	50 206	63 440	0,13
ING Groep NV	32 162	EUR	379 546	435 023	0,86
JDE Peet's NV	2 183	EUR	58 750	53 178	0,11
Koninklijke Ahold Delhaize NV	23 958	EUR	660 022	623 267	1,23
Koninklijke Philips NV	14 705	EUR	293 682	310 055	0,61
NN Group NV	4 504	EUR	184 151	161 018	0,32
Randstad NV	1 815	EUR	104 384	102 947	0,20
Stellantis NV	83 125	EUR	1 279 100	1 758 094	3,48
STMicroelectronics NV	18 937	EUR	719 009	856 805	1,70
			<b>4 071 468</b>	<b>4 773 376</b>	<b>9,45</b>
<b>Norvège</b>					
Norsk Hydro ASA	13 274	NOK	82 505	80 932	0,16
Yara International ASA	1 873	NOK	74 998	60 305	0,12
			<b>157 503</b>	<b>141 237</b>	<b>0,28</b>
<b>Espagne</b>					
Acciona SA	136	EUR	17 647	18 129	0,04
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	4 149	EUR	91 834	166 624	0,33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	55 856	EUR	316 481	459 471	0,91
Banco Santander SA	222 248	EUR	712 345	839 986	1,66
CaixaBank SA	35 644	EUR	108 378	132 809	0,26
Enagas SA	1 953	EUR	36 887	29 813	0,06
Grifols SA	5 171	EUR	55 662	79 918	0,16
Redeia Corp. SA	3 104	EUR	52 874	46 281	0,09
Repsol SA	16 187	EUR	197 744	217 715	0,43
Telefonica SA	55 487	EUR	225 594	196 091	0,39
			<b>1 815 446</b>	<b>2 186 837</b>	<b>4,33</b>
<b>Suède</b>					
Boliden AB	2 430	SEK	78 966	68 649	0,14
Industrivarden AB-A-	924	SEK	25 489	27 299	0,05
Industrivarden AB-C-	1 044	SEK	28 836	30 788	0,06
Securitas AB-B-	9 347	SEK	87 201	82 769	0,16
Skanska AB-B-	5 687	SEK	110 933	93 153	0,18
SKF AB-B-	6 067	SEK	112 222	109 705	0,22
Svenska Handelsbanken AB-A-	8 481	SEK	65 242	83 382	0,17
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	101 893	SEK	815 023	577 630	1,14

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Volvo AB-B-	22 057	SEK	419 610	518 510	1,03
Volvo Car AB-B-	6 469	SEK	20 443	18 920	0,04
			<b>1 763 965</b>	<b>1 610 805</b>	<b>3,19</b>
<b>Suisse</b>					
Adecco Group AG	2 893	CHF	120 050	128 418	0,25
Holcim AG	5 196	CHF	245 148	368 968	0,73
Novartis AG	23 337	CHF	1 753 621	2 130 310	4,22
Sandoz Group AG	7 541	CHF	169 263	219 483	0,44
Swatch Group AG	682	CHF	31 557	32 313	0,06
			<b>2 319 639</b>	<b>2 879 492</b>	<b>5,70</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	7 976	GBP	129 664	222 842	0,44
Anglo American PLC	14 924	GBP	519 003	339 391	0,67
Associated British Foods PLC	7 989	GBP	181 256	218 227	0,43
Barclays PLC	304 436	GBP	632 957	540 273	1,07
Barratt Developments PLC	14 588	GBP	97 738	94 714	0,19
BP PLC	94 946	GBP	470 715	510 763	1,01
British American Tobacco PLC	89 571	GBP	3 142 370	2 372 804	4,70
BT Group PLC	122 630	GBP	237 536	174 917	0,35
GSK PLC	57 464	GBP	993 831	961 703	1,90
Haleon PLC	62 322	GBP	218 520	231 335	0,46
Hikma Pharmaceuticals PLC	2 779	GBP	58 837	57 374	0,11
HSBC Holdings PLC	171 086	GBP	1 074 947	1 254 721	2,48
Imperial Tobacco Group PLC	28 511	GBP	614 943	594 385	1,18
J Sainsbury PLC	65 336	GBP	205 366	228 160	0,45
Kingfisher PLC	30 435	GBP	107 788	85 454	0,17
Land Securities Group REIT PLC	12 421	GBP	107 802	101 028	0,20
Lloyds Banking Group PLC	804 272	GBP	465 943	442 822	0,88
Mondi PLC	3 266	GBP	48 981	57 949	0,11
National Grid PLC	25 088	GBP	314 559	306 315	0,61
NatWest Group PLC	90 381	GBP	252 857	228 840	0,45
Persimmon PLC	3 675	GBP	89 548	58 908	0,12
Rio Tinto PLC	10 362	GBP	650 562	698 590	1,38
Shell PLC	36 196	GBP	835 630	1 074 148	2,13
Standard Chartered PLC	38 108	GBP	254 117	293 156	0,58
Taylor Wimpey PLC	47 648	GBP	79 739	80 859	0,16
Tesco PLC	179 587	GBP	570 929	602 058	1,19
Vodafone Group PLC	557 414	GBP	740 085	441 028	0,87
			<b>13 096 223</b>	<b>12 272 764</b>	<b>24,29</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>49 482 913</b>	<b>50 318 056</b>	<b>99,60</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>49 482 913</b>	<b>50 318 056</b>	<b>99,60</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>49 482 913</b>	<b>50 318 056</b>	<b>99,60</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers\*\*

## Xtrackers S&amp;P 500 SWAP UCITS ETF\*

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Ascencio REIT	34 820	EUR	1 509 779	1 911 657	0,02
Retail Estates REIT NV	20 028	EUR	1 219 621	1 429 206	0,02
			<b>2 729 400</b>	<b>3 340 863</b>	<b>0,04</b>
<b>Bermudes</b>					
Axalta Coating Systems Ltd.	27 760	USD	849 214	943 007	0,01
Lazard Ltd.-A-	1 300 000	USD	38 441 000	45 240 000	0,56
Roivant Sciences Ltd.	781 655	USD	7 793 100	8 777 986	0,11
			<b>47 083 314</b>	<b>54 960 993</b>	<b>0,68</b>
<b>Canada</b>					
Masonite International Corp.	27 600	USD	1 108 692	2 336 616	0,03
			<b>1 108 692</b>	<b>2 336 616</b>	<b>0,03</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Cambium Networks Corp.	38 809	USD	973 718	232 854	0,00
Dlocal Ltd.	1 063 351	USD	22 277 203	18 810 679	0,23
Futu Holdings Ltd.-ADR-	17 743	USD	900 635	969 300	0,01
Greenlight Capital Re Ltd.-A-	144 012	USD	1 363 794	1 644 617	0,02
Herbalife Ltd.	610 048	USD	12 935 668	9 309 333	0,12
Legend Biotech Corp.-ADR-	15 614	USD	991 180	939 494	0,01
Pagesguro Digital Ltd.-A-	7 227	USD	99 010	90 121	0,00
SMART Global Holdings Inc.	461 045	USD	11 710 543	8 727 582	0,11
StoneCo Ltd.-A-	33 112	USD	443 965	597 009	0,01
			<b>51 695 716</b>	<b>41 320 989</b>	<b>0,51</b>
<b>Danemark</b>					
Ascendis Pharma A/S.-ADR-	11 023	USD	1 038 477	1 388 347	0,02
Carlsberg AS-B-	362 250	DKK	45 881 107	45 456 045	0,56
Danske Bank A/S	442 298	DKK	11 227 855	11 823 714	0,14
GN Store Nord AS	99 201	DKK	2 462 857	2 525 466	0,03
ISS A/S	67 794	DKK	1 092 331	1 295 433	0,02
Jyske Bank A/S	62 443	DKK	4 302 128	4 478 489	0,05
Novo Nordisk A/S-B-	1 327 838	DKK	126 846 704	137 361 534	1,69
Pandora A/S	107 167	DKK	14 237 975	14 819 659	0,18
Ringkjøbing Landbobank A/S	45 064	DKK	6 689 175	6 621 019	0,08
			<b>213 778 609</b>	<b>225 769 706</b>	<b>2,77</b>
<b>Finlande</b>					
Kone OYJ-B-	889 068	EUR	39 610 087	44 352 046	0,54
			<b>39 610 087</b>	<b>44 352 046</b>	<b>0,54</b>
<b>Allemagne</b>					
BioNTech SE-ADR-	18 001	USD	1 833 582	1 899 826	0,02
			<b>1 833 582</b>	<b>1 899 826</b>	<b>0,02</b>
<b>Japon</b>					
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	295 692	JPY	8 020 453	8 121 148	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.-ADR-	7 488	USD	61 926	64 472	0,00
Mitsui & Co. Ltd.	220 478	JPY	7 519 179	8 285 519	0,10
Nintendo Co. Ltd.	167 634	JPY	7 017 893	8 750 309	0,11
Recruit Holdings Co. Ltd.	257 206	JPY	8 020 430	10 878 985	0,13
			<b>30 639 881</b>	<b>36 100 433</b>	<b>0,44</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Liechtenstein</b>					
Liechtensteinische Landesbank AG	196	CHF	14 678	15 393	0,00
			<b>14 678</b>	<b>15 393</b>	<b>0,00</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Argenx SE-ADR-	78 664	USD	25 440 825	29 926 146	0,37
ASML Holdings NV	103 005	EUR	69 578 384	77 566 885	0,95
ASR Nederland NV	1 427 123	EUR	64 609 234	67 315 338	0,83
Eurocommercial Properties REIT NV	62 513	EUR	1 439 258	1 533 021	0,02
NSI REIT NV	98 225	EUR	1 993 829	2 035 540	0,02
ProQR Therapeutics NV	56 844	USD	223 397	112 551	0,00
Prosus NV	2 366 530	EUR	79 463 139	70 543 855	0,87
Wereldhave REIT NV	169 161	EUR	2 828 740	2 702 049	0,03
			<b>245 576 806</b>	<b>251 735 385</b>	<b>3,09</b>
<b>Norvège</b>					
Gjensidige Forsikring ASA	612 264	NOK	10 088 232	11 303 948	0,14
Hoegh Autoliners ASA	465 298	NOK	4 122 021	4 226 566	0,05
Kongsberg Gruppen ASA	108 523	NOK	4 889 188	4 973 227	0,06
Norsk Hydro ASA	7 850 520	NOK	48 513 180	52 874 304	0,65
Var Energi ASA	5 585 185	NOK	17 209 132	17 686 575	0,22
Yara International ASA	135 452	NOK	4 356 440	4 817 518	0,06
			<b>89 178 193</b>	<b>95 882 138</b>	<b>1,18</b>
<b>Suède</b>					
AddLife AB-B-	162 450	SEK	1 766 506	1 763 474	0,02
Alfa Laval AB	920 348	SEK	36 921 704	36 840 039	0,45
Evolution AB 144A	883 074	SEK	105 367 675	105 343 061	1,29
Hexagon AB-B-	962 139	SEK	11 393 282	11 547 176	0,14
Hexpol AB	319 566	SEK	3 177 039	3 868 588	0,05
Kinnevik AB-B-	3 173 778	SEK	33 891 225	34 043 511	0,42
Lifco AB-B-	188 119	SEK	4 621 254	4 614 379	0,06
Munters Group AB 144A	156 550	SEK	1 726 771	2 539 820	0,03
Mycronic AB	144 760	SEK	3 413 963	4 128 264	0,05
Nordnet AB publ	122 013	SEK	1 599 983	2 070 305	0,03
Saab AB-B-	75 112	SEK	3 838 814	4 528 550	0,06
SSAB AB-B-	927 988	SEK	6 160 195	7 097 676	0,09
Sweco AB-B-	149 224	SEK	1 511 018	2 000 443	0,02
Swedbank AB-A-	548 738	SEK	9 594 118	11 069 666	0,14
Trelleborg AB-B-	529 963	SEK	17 854 428	17 753 341	0,22
Volvo AB-A-	137 746	SEK	2 929 066	3 649 408	0,04
			<b>245 767 041</b>	<b>252 857 701</b>	<b>3,11</b>
<b>Suisse</b>					
Adecco Group AG	247 646	CHF	11 949 049	12 143 231	0,15
Allreal Holding AG	56 326	CHF	9 946 065	10 065 265	0,12
Banque Cantonale de Geneve	2 070	CHF	526 742	553 377	0,01
Bell Food Group AG	4 789	CHF	1 423 946	1 445 264	0,02
Cembra Money Bank AG	30 117	CHF	2 411 535	2 347 383	0,03
Cie Financiere Tradition SA	4 940	CHF	673 623	692 592	0,01
DKSH Holdings AG	162 594	CHF	10 913 558	11 281 993	0,14
Dufry AG	76 462	CHF	3 416 963	3 005 243	0,04
Forbo Holding AG	1 230	CHF	1 774 549	1 540 332	0,02

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Galenica AG	70 681	CHF	5 902 449	6 109 479	0,08
Implenia AG	89 868	CHF	4 086 061	3 256 667	0,04
Inficon Holding AG	302	CHF	301 199	432 736	0,01
Intershop Holdings AG	3 727	CHF	2 555 464	2 723 347	0,03
Logitech International SA	221 532	CHF	19 636 935	20 993 753	0,26
Lonza Group AG	272 589	CHF	99 447 131	114 554 422	1,41
Montana Aerospace AG 144A	4 113	CHF	77 309	86 301	0,00
Nestle SA	132 970	CHF	14 991 306	15 405 340	0,19
Novartis AG	595 611	CHF	57 597 913	60 060 008	0,74
OC Oerlikon Corp. AG	72 382	CHF	406 682	326 457	0,00
Roche Holding AG	51 905	CHF	15 703 472	16 120 676	0,20
Schindler Holdings AG	16 978	CHF	3 641 358	4 024 370	0,05
Softwareone Holdings AG	163 274	CHF	3 454 106	3 181 481	0,04
Swatch Group AG	19 250	CHF	5 148 151	5 228 480	0,06
Swiss Prime Site AG	154 566	CHF	16 154 784	16 500 630	0,20
Transocean Ltd.	999 644	USD	7 819 968	6 347 739	0,08
TX Group AG	13 195	CHF	1 323 741	1 893 847	0,02
UBS Group AG	2 424 834	CHF	71 881 760	75 195 351	0,92
VZ Holdings AG	15 905	CHF	1 671 557	1 855 725	0,02
Zehnder Group AG	16 829	CHF	1 330 979	1 069 746	0,01
Zuger Kantonalbank AG	119	CHF	1 049 423	1 068 900	0,01
			<b>377 217 778</b>	<b>399 510 135</b>	<b>4,91</b>
<b>États-Unis</b>					
1st Source Corp.	23 392	USD	1 124 687	1 285 390	0,02
4D Molecular Therapeutics Inc.	213 715	USD	4 488 015	4 329 866	0,05
89bio Inc.	8 437	USD	225 015	94 241	0,00
8x8 Inc.	524 597	USD	1 248 541	1 982 977	0,02
AAON Inc.	68 585	USD	4 449 129	5 066 374	0,06
Abbott Laboratories	669 458	USD	62 961 676	73 687 242	0,91
AbbVie Inc.	72 541	USD	10 613 474	11 241 679	0,14
ACADIA Pharmaceuticals Inc.	349 538	USD	8 091 886	10 944 035	0,13
Aclaris Therapeutics Inc.	923 313	USD	11 751 353	969 479	0,01
Acushnet Holdings Corp.	28 260	USD	1 640 292	1 785 184	0,02
Adeia Inc.	108 556	USD	1 058 421	1 345 009	0,02
Advanced Micro Devices Inc.	6 630	USD	790 699	977 328	0,01
AdvanSix Inc.	53 751	USD	1 403 439	1 610 380	0,02
Adverum Biotechnologies Inc.	18	USD	215	14	0,00
Aflac Inc.	313 923	USD	25 798 192	25 898 647	0,32
Air Transport Services Group Inc.	5 377	USD	102 432	94 689	0,00
Airbnb Inc.-A-	18 824	USD	2 147 630	2 562 699	0,03
Akamai Technologies Inc.	235 420	USD	24 760 398	27 861 957	0,34
Akero Therapeutics Inc.	2 795	USD	138 967	65 263	0,00
Alamo Group Inc.	9 224	USD	1 600 825	1 938 793	0,02
Alector Inc.	454 722	USD	3 051 949	3 628 682	0,04
Alkami Technology Inc.	49 923	USD	1 057 369	1 210 633	0,01
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	11 188	USD	1 996 081	2 141 495	0,03
Alpha Metallurgical Resources Inc.	6 549	USD	1 923 231	2 219 587	0,03
Alphabet Inc.-A-	1 734 032	USD	219 782 727	242 226 930	2,98

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Alphabet Inc.-C-	1 021 969	USD	124 168 836	144 026 091	1,77
Alphatec Holdings Inc.	243 000	USD	3 177 655	3 671 730	0,05
Alpine Immune Sciences Inc.	112 432	USD	1 165 920	2 142 954	0,03
Amazon.com Inc.	1 638 209	USD	200 675 562	248 909 475	3,06
Ambac Financial Group Inc.	267 055	USD	4 309 487	4 401 066	0,05
AMC Networks Inc.-A-	26 979	USD	355 583	506 935	0,01
Amedisys Inc.	83 498	USD	7 740 584	7 937 320	0,10
American Assets Trust REIT Inc.	212 401	USD	4 558 125	4 781 147	0,06
American International Group Inc.	456 354	USD	30 776 514	30 917 983	0,38
American Tower REIT Corp.	70 965	USD	15 410 759	15 319 924	0,19
Ameriprise Financial Inc.	1 010	USD	374 226	383 628	0,00
AMERISAFE Inc.	60 281	USD	2 872 992	2 819 945	0,03
Amgen Inc.	135 649	USD	37 770 108	39 069 625	0,48
Amicus Therapeutics Inc.	700 536	USD	8 021 137	9 940 606	0,12
Amphastar Pharmaceuticals Inc.	9 664	USD	439 229	597 718	0,01
Amplitude Inc.-A-	102 212	USD	1 065 993	1 300 137	0,02
Amylyx Pharmaceuticals Inc.	183 055	USD	4 239 178	2 694 570	0,03
Apellis Pharmaceuticals Inc.	356 000	USD	16 518 400	21 310 160	0,26
Apollo Global Management Inc.	259 140	USD	23 093 537	24 149 257	0,30
Apple Inc.	2 953 522	USD	557 110 205	568 641 591	6,99
Applied Materials Inc.	274 804	USD	43 634 328	44 537 484	0,55
Arcellx Inc.	88 325	USD	3 488 479	4 902 038	0,06
Archer-Daniels-Midland Co.	57 362	USD	4 224 559	4 142 684	0,05
Arcosa Inc.	89 077	USD	6 494 025	7 361 323	0,09
Ares Management Corp.-A-	59 736	USD	6 968 204	7 103 805	0,09
Arhaus Inc.	23 259	USD	210 959	275 619	0,00
Arlo Technologies Inc.	143 434	USD	1 176 347	1 365 492	0,02
Arrow Electronics Inc.	3 581	USD	423 577	437 777	0,01
Arrowhead Pharmaceuticals Inc.	20 010	USD	523 462	612 306	0,01
Astronics Corp.	50 050	USD	677 177	871 871	0,01
AT&T Inc.	2 122 250	USD	32 521 376	35 611 355	0,44
ATI Inc.	236 139	USD	9 660 447	10 737 240	0,13
Atkore Inc.	92 130	USD	13 904 044	14 740 800	0,18
Atlanta Braves Holdings Inc.-C-	80 242	USD	2 953 708	3 175 978	0,04
Autodesk Inc.	5 697	USD	1 176 844	1 387 106	0,02
AutoZone Inc.	6 835	USD	17 402 047	17 672 644	0,22
Axcelis Technologies Inc.	32 658	USD	4 925 890	4 235 416	0,05
Axos Financial Inc.	10 123	USD	382 042	552 716	0,01
Axsome Therapeutics Inc.	9 182	USD	571 855	730 795	0,01
AZEK Co. Inc.	10 483	USD	250 020	400 975	0,00
Bank of America Corp.	142 652	USD	4 362 298	4 803 093	0,06
Bank of New York Mellon Corp.	210 000	USD	9 630 784	10 930 500	0,13
BankUnited Inc.	75 140	USD	2 146 750	2 436 790	0,03
Banner Corp.	69 737	USD	3 246 762	3 735 114	0,05
Bath & Body Works Inc.	9 353	USD	362 803	403 675	0,00
Beacon Roofing Supply Inc.	23 332	USD	1 879 677	2 030 351	0,02
BellRing Brands Inc.	176 179	USD	9 263 040	9 765 602	0,12
Berkshire Hathaway Inc.-B-	282 428	USD	92 430 791	100 730 770	1,24

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
BGC Group Inc.-A-	9 439	USD	61 920	68 150	0,00
BigCommerce Holdings Inc.-Series 1-	315 348	USD	3 087 257	3 068 336	0,04
BioCryst Pharmaceuticals Inc.	277 425	USD	1 498 101	1 661 776	0,02
Biogen Inc.	20 518	USD	4 962 483	5 309 443	0,07
BioLife Solutions Inc.	77	USD	1 592	1 251	0,00
BioMarin Pharmaceutical Inc.	1 511 512	USD	136 516 077	145 739 987	1,79
BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	2	USD	148	133	0,00
BlackRock Inc.	4 534	USD	3 379 825	3 680 701	0,05
Block Inc.	77 238	USD	4 584 727	5 974 359	0,07
Bloom Energy Corp.-A-	57 208	USD	579 116	846 678	0,01
Bluegreen Vacations Holding Corp.	23 629	USD	1 753 812	1 775 010	0,02
Boeing Co.	158 541	USD	35 517 346	41 325 297	0,51
Boise Cascade Co.	16 968	USD	1 887 631	2 194 980	0,03
Booking Holdings Inc.	3 523	USD	9 282 788	12 496 856	0,15
Boston Scientific Corp.	106 068	USD	5 600 216	6 131 791	0,08
Broadcom Inc.	69 879	USD	78 679 559	78 002 434	0,96
Brookdale Senior Living Inc.	1 078 372	USD	4 712 186	6 276 125	0,08
Brown & Brown Inc.	204 601	USD	14 432 663	14 549 177	0,18
Cabot Corp.	12 973	USD	1 001 256	1 083 246	0,01
CACI International Inc.-A-	5 689	USD	1 725 684	1 842 440	0,02
Cadence Bank	301 238	USD	9 166 672	8 913 632	0,11
Cadence Design Systems Inc.	218 460	USD	41 996 497	59 501 950	0,73
California Resources Corp.	36 668	USD	1 848 376	2 005 006	0,02
Cambridge Bancorp	632	USD	45 295	43 861	0,00
Camden Property Trust REIT	90 091	USD	8 914 504	8 945 135	0,11
CareDx Inc.	124 168	USD	1 482 227	1 490 016	0,02
Carrier Global Corp.	114 667	USD	6 526 846	6 587 619	0,08
Castle Biosciences Inc.	141 918	USD	2 492 080	3 062 590	0,04
Caterpillar Inc.	171 281	USD	42 743 174	50 642 653	0,62
Centene Corp.	51 500	USD	3 463 890	3 821 815	0,05
Century Aluminum Co.	66 883	USD	745 272	811 960	0,01
Cerevel Therapeutics Holdings Inc.	19 451	USD	803 326	824 722	0,01
CEVA Inc.	94 222	USD	1 755 356	2 139 782	0,03
Chemed Corp.	6 774	USD	3 976 338	3 961 097	0,05
Cheniere Energy Inc.	2 241	USD	382 923	382 561	0,00
Chipotle Mexican Grill Inc.	4 797	USD	9 925 233	10 970 547	0,13
Cigna Group	72 690	USD	21 567 850	21 767 020	0,27
Citi Trends Inc.	40 195	USD	1 551 280	1 136 715	0,01
Citigroup Inc.	877 931	USD	44 107 253	45 160 771	0,55
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	916 396	USD	1 741 152	1 667 841	0,02
Coca-Cola Co.	509 940	USD	29 999 770	30 050 764	0,37
Coeur Mining Inc.	144 586	USD	348 452	471 350	0,01
Colgate-Palmolive Co.	46 136	USD	3 360 546	3 677 501	0,05
CommVault Systems Inc.	133 545	USD	9 529 269	10 663 568	0,13
CONMED Corp.	61 900	USD	7 033 078	6 778 669	0,08
Constellation Brands Inc.-A-	65 743	USD	15 745 610	15 893 370	0,20
CoreCivic Inc.	95 918	USD	1 125 118	1 393 689	0,02
Corning Inc.	852 921	USD	26 065 266	25 971 444	0,32

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Coterra Energy Inc.	33 057	USD	812 541	843 615	0,01
Coty Inc.-A-	276 961	USD	2 755 762	3 439 856	0,04
Couchbase Inc.	60 376	USD	1 142 918	1 359 668	0,02
Crocs Inc.	16 933	USD	1 812 847	1 581 712	0,02
Cross Country Healthcare Inc.	94 512	USD	2 368 599	2 139 752	0,03
CryoPort Inc.	1 140 620	USD	14 356 616	17 668 204	0,22
CSW Industrials Inc.	4 979	USD	882 578	1 032 694	0,01
Cullinan Oncology Inc.	310 122	USD	2 719 770	3 160 143	0,04
Customers Bancorp Inc.	34 579	USD	1 354 805	1 992 442	0,02
CVR Energy Inc.	435 538	USD	13 301 331	13 196 801	0,16
CVS Health Corp.	199 066	USD	13 765 132	15 718 251	0,19
Daktronics Inc.	266 065	USD	1 716 119	2 256 231	0,03
Datadog Inc.-A-	283 124	USD	28 063 072	34 365 591	0,42
Deckers Outdoor Corp.	9 359	USD	5 183 242	6 255 836	0,08
Delek US Holdings Inc.	224 574	USD	5 874 856	5 794 009	0,07
Devon Energy Corp.	405 306	USD	18 186 080	18 360 362	0,23
Diamond Offshore Drilling Inc.	140 545	USD	2 096 931	1 827 085	0,02
Digital Realty Trust REIT Inc.	215 726	USD	28 512 505	29 032 405	0,36
Discover Financial Services	48 193	USD	5 229 146	5 416 893	0,07
Domino's Pizza Inc.	17 709	USD	7 084 485	7 300 181	0,09
Domo Inc.-B-	45 851	USD	390 192	471 807	0,01
DoorDash Inc.-A-	899 786	USD	79 999 973	88 979 838	1,09
Dover Corp.	6 179	USD	887 861	950 392	0,01
Driven Brands Holdings Inc.	121 798	USD	3 769 648	1 736 839	0,02
Dropbox Inc.-A-	33 498	USD	931 914	987 521	0,01
Ducommun Inc.	10 614	USD	493 869	552 565	0,01
Dun & Bradstreet Holdings Inc.	944 287	USD	9 999 999	11 048 158	0,14
Duolingo Inc.	9 019	USD	1 409 039	2 045 960	0,03
El Pollo Loco Holdings Inc.	107 600	USD	1 022 200	949 032	0,01
Electronic Arts Inc.	142 377	USD	19 549 786	19 478 597	0,24
Element Solutions Inc.	210 178	USD	4 300 242	4 863 519	0,06
Elevance Health Inc.	85 069	USD	40 842 603	40 115 138	0,49
EMCOR Group Inc.	36 716	USD	7 577 448	7 909 728	0,10
Emergent BioSolutions Inc.	138 669	USD	3 613 709	332 806	0,00
Emerson Electric Co.	112 625	USD	9 999 974	10 961 791	0,13
EnerSys	83 518	USD	8 175 577	8 431 977	0,10
Enhabit Inc.	195 225	USD	2 856 930	2 020 579	0,02
Envista Holdings Corp.	76 644	USD	2 987 970	1 844 055	0,02
EQT Corp.	147 773	USD	5 894 665	5 712 904	0,07
Equifax Inc.	22 510	USD	4 743 757	5 566 498	0,07
Equinix REIT Inc.	15 585	USD	12 526 132	12 552 003	0,15
Equitable Holdings Inc.	182 764	USD	5 437 229	6 086 041	0,07
Etsy Inc.	10 757	USD	891 970	871 855	0,01
Eventbrite Inc.-A-	196 343	USD	1 515 335	1 641 427	0,02
Evolus Inc.	731 426	USD	5 939 179	7 701 916	0,09
Exxon Mobil Corp.	833 210	USD	86 458 364	83 304 336	1,02
Federal Agricultural Mortgage Corp.	334	USD	61 803	63 867	0,00
Federal Signal Corp.	40 836	USD	2 858 112	3 133 755	0,04

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers S&amp;P 500 SWAP UCITS ETF\* (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federated Hermes Inc.	161 439	USD	5 151 519	5 466 325	0,07
Fidelity National Financial Inc.	130 715	USD	6 348 828	6 669 079	0,08
Fidelity National Information Services Inc.	320 244	USD	18 522 913	19 237 057	0,24
First Horizon Corp.	469 469	USD	6 469 283	6 647 681	0,08
Fiserv Inc.	2 196	USD	262 642	291 717	0,00
Forestar Group Inc.	44 000	USD	1 360 480	1 455 080	0,02
Fortinet Inc.	94 709	USD	5 650 343	5 543 318	0,07
Fortive Corp.	154 525	USD	10 659 135	11 377 676	0,14
Fox Corp.-A-	186 623	USD	5 775 982	5 537 104	0,07
Franklin Covey Co.	42 667	USD	1 847 908	1 857 295	0,02
Franklin Electric Co. Inc.	24 285	USD	2 155 779	2 347 145	0,03
Freshworks Inc.-A-	834 947	USD	17 903 038	19 612 905	0,24
Frontdoor Inc.	107 410	USD	3 705 645	3 782 980	0,05
General Dynamics Corp.	289 000	USD	70 913 240	75 044 630	0,92
Generation Bio Co.	1 232 316	USD	1 441 810	2 033 321	0,03
Gentherm Inc.	17 186	USD	1 000 741	899 859	0,01
Genworth Financial Inc.-A-	226 682	USD	1 058 958	1 514 236	0,02
Gibraltar Industries Inc.	18 583	USD	1 260 113	1 467 685	0,02
G-III Apparel Group Ltd.	58 763	USD	1 174 085	1 996 767	0,02
Gilead Sciences Inc.	159 683	USD	12 693 202	12 935 920	0,16
GMS Inc.	23 871	USD	1 737 093	1 967 687	0,02
GoDaddy Inc.-A-	35 738	USD	2 711 722	3 793 946	0,05
Gogo Inc.	552 862	USD	6 966 061	5 600 492	0,07
Goldman Sachs Group Inc.	93 600	USD	34 497 269	36 108 072	0,44
Goodyear Tire & Rubber Co.	31 100	USD	436 022	445 352	0,01
GoPro Inc.-A-	159 756	USD	428 146	554 353	0,01
Gossamer Bio Inc.	2 097 448	USD	1 320 763	1 913 921	0,02
Green Dot Corp.-A-	263 035	USD	6 647 130	2 604 047	0,03
Green Plains Inc.	259 323	USD	6 509 007	6 540 126	0,08
Greenbrier Cos Inc.	104 947	USD	3 747 657	4 636 558	0,06
Guardant Health Inc.	280 948	USD	9 746 532	7 599 643	0,09
Harrow Inc.	271 264	USD	2 838 994	3 038 157	0,04
HashiCorp Inc.-A-	333 112	USD	8 967 375	7 874 768	0,10
HB Fuller Co.	46 885	USD	3 391 192	3 816 908	0,05
Healthcare Services Group Inc.	79 700	USD	1 016 972	826 489	0,01
Heartland Financial USA Inc.	46 493	USD	1 428 730	1 748 602	0,02
Helix Energy Solutions Group Inc.	108 343	USD	1 000 006	1 113 766	0,01
Helmerich & Payne Inc.	492 978	USD	18 955 004	17 855 663	0,22
Hess Corp.	521 938	USD	77 549 548	75 242 582	0,92
HilleVax Inc.	100 288	USD	1 715 928	1 609 622	0,02
HireRight Holdings Corp.	53 041	USD	496 994	713 401	0,01
HomeTrust Bancshares Inc.	49 602	USD	1 143 326	1 335 286	0,02
Honeywell International Inc.	474 345	USD	93 152 100	99 474 890	1,22
HubSpot Inc.	20 061	USD	11 050 780	11 646 213	0,14
Huntington Ingalls Industries Inc.	64 783	USD	15 342 200	16 820 258	0,21
Huron Consulting Group Inc.	28 726	USD	2 926 056	2 953 033	0,04
iCAD Inc.	173 787	USD	2 097 609	307 603	0,00
ImmunityBio Inc.	91 418	USD	338 247	458 918	0,01

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers S&amp;P 500 SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
ImmunoGen Inc.	231 186	USD	6 328 917	6 854 665	0,08
Impinj Inc.	13 643	USD	1 512 489	1 228 279	0,02
Ingles Markets Inc.-A-	8 007	USD	642 322	691 565	0,01
Intapp Inc.	139 840	USD	6 701 224	5 316 717	0,07
Integral Ad Science Holdings Corp.	271 628	USD	4 762 278	3 908 727	0,05
Intel Corp.	14 892	USD	577 363	748 323	0,01
Intellia Therapeutics Inc.	90 364	USD	3 783 889	2 755 198	0,03
International Paper Co.	271 930	USD	9 019 918	9 830 270	0,12
Intuitive Surgical Inc.	260 850	USD	74 345 908	88 000 356	1,08
Iovance Biotherapeutics Inc.	436 075	USD	4 399 046	3 545 290	0,04
iRobot Corp.	140 261	USD	5 273 814	5 428 101	0,07
Iron Mountain REIT Inc.	109 298	USD	7 423 520	7 648 674	0,09
Jacobs Solutions Inc.	35 226	USD	4 671 157	4 572 335	0,06
Janus International Group Inc.	788 614	USD	7 559 546	10 291 413	0,13
Johnson & Johnson	77 273	USD	12 037 421	12 111 770	0,15
Karuna Therapeutics Inc.	6 930	USD	1 159 320	2 193 414	0,03
Karyopharm Therapeutics Inc.	556 081	USD	5 683 148	481 010	0,01
Kelly Services Inc.-A-	75 124	USD	1 575 350	1 624 181	0,02
Keros Therapeutics Inc.	109 653	USD	3 288 493	4 359 803	0,05
Keysight Technologies Inc.	10 516	USD	1 667 522	1 672 990	0,02
Kimco Realty REIT Corp.	2 802	USD	61 924	59 711	0,00
Knife River Corp.	412 110	USD	20 817 097	27 273 440	0,34
Kodiak Sciences Inc.	42 840	USD	408 718	130 234	0,00
Koppers Holdings Inc.	26 078	USD	1 152 387	1 335 715	0,02
Kraft Heinz Co.	665 220	USD	24 293 834	24 599 836	0,30
Krystal Biotech Inc.	5 545	USD	648 044	687 913	0,01
L3Harris Technologies Inc.	107 827	USD	20 364 080	22 710 523	0,28
Lam Research Corp.	733	USD	572 480	574 130	0,01
Leidos Holdings Inc.	81 313	USD	8 745 213	8 801 319	0,11
Leslie's Inc.	44 580	USD	301 107	308 048	0,00
Liberty Broadband Corp.-C-	840 418	USD	69 190 514	67 729 287	0,83
Liberty Media Corp-Liberty Live-A-	80 158	USD	3 526 271	2 929 775	0,04
Liberty Media Corp-Liberty Live-C-	115	USD	4 055	4 300	0,00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	461	USD	14 715	13 268	0,00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM-A-	320 632	USD	10 612 748	9 214 964	0,11
Light & Wonder Inc.	1 971	USD	104 759	161 839	0,00
Live Nation Entertainment Inc.	39 451	USD	3 842 074	3 692 614	0,05
LiveRamp Holdings Inc.	85 305	USD	2 244 106	3 231 353	0,04
Lockheed Martin Corp.	198 074	USD	88 751 176	89 775 060	1,10
Loews Corp.	125 222	USD	8 671 447	8 714 199	0,11
Lovesac Co.	21 469	USD	381 075	548 533	0,01
Lowe's Cos Inc.	53 558	USD	10 421 316	11 919 333	0,15
Lucid Group Inc.	151 885	USD	948 264	639 436	0,01
Madison Square Garden Sports Corp.	25 791	USD	5 035 951	4 689 578	0,06
Madrigal Pharmaceuticals Inc.	3 666	USD	481 639	848 239	0,01
MannKind Corp.	261 737	USD	1 054 800	952 723	0,01
Marathon Oil Corp.	78 685	USD	1 992 304	1 901 030	0,02
Marathon Petroleum Corp.	187 478	USD	28 367 496	27 814 236	0,34

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Maravai LifeSciences Holdings Inc.-A-	740 017	USD	9 259 745	4 847 111	0,06
MarineMax Inc.	17 410	USD	502 279	677 249	0,01
MarketAxess Holdings Inc.	16 007	USD	3 569 721	4 687 650	0,06
Marsh & McLennan Cos Inc.	134 352	USD	26 286 315	25 455 673	0,31
MaxLinear Inc.	78 704	USD	1 130 189	1 870 794	0,02
McKesson Corp.	839	USD	387 040	388 440	0,00
Medpace Holdings Inc.	13 700	USD	3 636 939	4 199 461	0,05
Meritage Homes Corp.	25 147	USD	4 351 185	4 380 607	0,05
Meta Platforms Inc.-A-	664 751	USD	179 604 630	235 295 264	2,89
MetLife Inc.	191 969	USD	11 999 982	12 694 910	0,16
Microsoft Corp.	1 564 032	USD	588 687 149	588 138 593	7,23
Mirum Pharmaceuticals Inc.	25 923	USD	711 068	765 247	0,01
Moderna Inc.	1 095	USD	176 590	108 898	0,00
Monster Beverage Corp.	1 541 238	USD	88 298 922	88 790 721	1,09
Morgan Stanley	65 448	USD	4 807 810	6 103 026	0,08
Mosaic Co.	119 647	USD	4 564 533	4 274 987	0,05
Mr Cooper Group Inc.	76 516	USD	4 542 241	4 982 722	0,06
MRC Global Inc.	234 715	USD	2 288 429	2 584 212	0,03
Murphy Oil Corp.	92 031	USD	3 972 058	3 926 042	0,05
N-able Inc.	91 400	USD	1 223 846	1 211 050	0,01
NETGEAR Inc.	43 270	USD	537 846	630 877	0,01
NetScout Systems Inc.	94 538	USD	2 697 681	2 075 109	0,03
Nevro Corp.	59 574	USD	3 914 012	1 282 032	0,02
NEXTracker Inc.-A-	342 702	USD	14 343 002	16 055 589	0,20
NiSource Inc.	271 212	USD	6 999 982	7 200 679	0,09
NMI Holdings Inc.-A-	34 921	USD	1 032 397	1 036 455	0,01
Northrop Grumman Corp.	110 206	USD	52 103 383	51 591 837	0,63
Northwest Natural Holdings Co.	11 528	USD	423 193	448 900	0,01
NVIDIA Corp.	504 912	USD	240 389 479	250 042 521	3,07
Oil States International Inc.	243 890	USD	948 732	1 656 013	0,02
Okta Inc.	49 647	USD	3 469 582	4 494 543	0,06
Omega Healthcare Investors REIT Inc.	461 280	USD	15 268 368	14 142 845	0,17
ONE Gas Inc.	7 958	USD	486 295	507 084	0,01
Opendoor Technologies Inc.	263 200	USD	1 165 976	1 179 136	0,01
Option Care Health Inc.	183 834	USD	5 334 863	6 193 367	0,08
Oracle Corp.	649 714	USD	67 615 311	68 499 347	0,84
O'Reilly Automotive Inc.	6 883	USD	6 446 067	6 539 401	0,08
Organogenesis Holdings Inc.	321 629	USD	6 641 639	1 315 463	0,02
Orthofix Medical Inc.	52 864	USD	1 779 931	712 607	0,01
Pacira BioSciences Inc.	45 828	USD	1 558 519	1 546 237	0,02
Par Pacific Holdings Inc.	64 223	USD	1 894 669	2 335 791	0,03
Paramount Global-B-	410 161	USD	6 488 747	6 066 281	0,07
Parker-Hannifin Corp.	26 483	USD	12 147 433	12 200 718	0,15
Patterson-UTI Energy Inc.	443 315	USD	4 809 968	4 787 802	0,06
Paycom Software Inc.	12 530	USD	2 570 485	2 590 202	0,03
Payoneer Global Inc.	397 947	USD	1 969 838	2 073 304	0,03
PayPal Holdings Inc.	1 108 994	USD	84 687 808	68 103 322	0,84
PBF Energy Inc.-A-	85 791	USD	3 657 270	3 771 372	0,05

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Pennant Group Inc.	52 809	USD	2 074 866	735 101	0,01
Penumbra Inc.	4 471	USD	1 130 626	1 124 635	0,01
Pfizer Inc.	740 742	USD	21 383 312	21 325 962	0,26
Philip Morris International Inc.	533 162	USD	49 999 932	50 159 881	0,62
Photronics Inc.	5 900	USD	133 356	185 083	0,00
Pilgrim's Pride Corp.	75 118	USD	2 074 036	2 077 764	0,03
Pinterest Inc.-A-	72 940	USD	1 950 416	2 701 698	0,03
Plexus Corp.	14 446	USD	1 451 390	1 562 046	0,02
PNC Financial Services Group Inc.	204 259	USD	26 469 924	31 629 506	0,39
Post Holdings Inc.	115 393	USD	9 999 957	10 161 508	0,12
PriceSmart Inc.	13 300	USD	1 034 607	1 007 874	0,01
Procter & Gamble Co.	918 152	USD	136 069 983	134 545 994	1,65
Progressive Corp.	32 813	USD	5 032 858	5 226 455	0,06
Prologis REIT Inc.	462	USD	61 793	61 585	0,00
PTC Inc.	2 311	USD	341 300	404 333	0,01
PubMatic Inc.-A-	55 602	USD	1 000 002	906 869	0,01
Q2 Holdings Inc.	128 500	USD	5 650 145	5 578 185	0,07
Redfin Corp.	186 356	USD	868 419	1 923 194	0,02
REVOLUTION Medicines Inc.	21 433	USD	453 308	614 698	0,01
RH	22 482	USD	5 643 432	6 553 053	0,08
Rockwell Automation Inc.	1 234	USD	383 157	383 132	0,00
Roku Inc.	109 520	USD	8 362 853	10 038 603	0,12
Ross Stores Inc.	22 233	USD	2 940 092	3 076 825	0,04
Rover Group Inc.	189 905	USD	2 067 962	2 066 166	0,03
RxSight Inc.	28 053	USD	621 093	1 131 097	0,01
S&P Global Inc.	101 612	USD	44 483 701	44 762 118	0,55
Sabra Health Care REIT Inc.	872 561	USD	12 713 214	12 451 445	0,15
Sabre Corp.	244 839	USD	896 602	1 077 292	0,01
Salesforce Inc.	14 352	USD	2 649 608	3 776 585	0,05
Sally Beauty Holdings Inc.	825	USD	9 306	10 956	0,00
Samsara Inc.-A-	44 850	USD	1 055 769	1 497 093	0,02
Sanmina Corp.	2 490	USD	137 871	127 911	0,00
Sarepta Therapeutics Inc.	2 840	USD	315 808	273 861	0,00
SBA Communications REIT Corp.	38 625	USD	9 419 512	9 798 776	0,12
Sempra	5 179	USD	382 596	387 027	0,00
Semtech Corp.	236 593	USD	5 917 070	5 183 753	0,06
ServiceNow Inc.	195 469	USD	120 000 374	138 096 894	1,70
Shoals Technologies Group Inc.-A-	298 924	USD	4 785 773	4 645 279	0,06
Simon Property Group REIT Inc.	49 207	USD	7 103 030	7 018 886	0,09
Skyworks Solutions Inc.	118 051	USD	11 059 018	13 271 293	0,16
Smartsheet Inc.-A-	254 513	USD	9 422 071	12 170 812	0,15
Snowflake Inc.	27 781	USD	3 983 240	5 528 419	0,07
Southern Co.	392 433	USD	27 404 322	27 517 402	0,34
Southern Copper Corp.	116 381	USD	10 160 061	10 016 913	0,12
Southwest Airlines Co.	209 088	USD	6 189 005	6 038 461	0,07
Sovos Brands Inc.	520 970	USD	11 392 639	11 476 969	0,14
SP Plus Corp.	74 900	USD	3 789 191	3 838 625	0,05
Splunk Inc.	210 037	USD	30 747 065	31 999 137	0,39

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Sprinklr Inc.-A-	4 608 344	USD	54 519 261	55 484 462	0,68
Starbucks Corp.	332 011	USD	33 095 490	31 876 376	0,39
Sunnova Energy International Inc.	381 767	USD	5 283 655	5 821 947	0,07
Super Micro Computer Inc.	17 532	USD	5 000 126	4 983 646	0,06
Synopsys Inc.	53 229	USD	25 910 454	27 408 144	0,34
Tandem Diabetes Care Inc.	22 712	USD	345 222	671 821	0,01
Target Corp.	88 879	USD	11 683 450	12 658 147	0,16
Teledyne Technologies Inc.	27 718	USD	11 083 270	12 370 266	0,15
Teradata Corp.	33 075	USD	1 824 900	1 439 093	0,02
Tesla Inc.	62 628	USD	14 094 615	15 561 805	0,19
Texas Instruments Inc.	319 173	USD	47 672 327	54 406 230	0,67
Textron Inc.	140 665	USD	11 160 361	11 312 279	0,14
Thermo Fisher Scientific Inc.	148 888	USD	77 128 451	79 028 262	0,97
Tidewater Inc.	60 268	USD	3 660 822	4 345 925	0,05
TopBuild Corp.	3 628	USD	790 759	1 357 815	0,02
TransDigm Group Inc.	40 484	USD	39 239 311	40 953 614	0,50
Travelers Cos Inc.	165 508	USD	29 999 980	31 527 619	0,39
Travere Therapeutics Inc.	68 082	USD	441 171	612 057	0,01
Treace Medical Concepts Inc.	890 000	USD	7 983 300	11 347 500	0,14
TTM Technologies Inc.	19 938	USD	229 088	315 220	0,00
Twist Bioscience Corp.	9 489	USD	214 451	349 765	0,00
Tyler Technologies Inc.	11 186	USD	4 507 657	4 677 090	0,06
Uber Technologies Inc.	108 496	USD	4 958 202	6 680 099	0,08
Ultra Clean Holdings Inc.	15 679	USD	391 034	535 281	0,01
United Parcel Service Inc.-B-	78 537	USD	12 693 150	12 348 373	0,15
United Therapeutics Corp.	35 317	USD	8 057 117	7 765 855	0,10
UnitedHealth Group Inc.	11 216	USD	6 163 529	5 904 888	0,07
Unum Group	129 226	USD	6 215 771	5 843 600	0,07
Upwork Inc.	353 102	USD	4 709 562	5 250 627	0,06
Uranium Energy Corp.	549 827	USD	2 191 831	3 518 893	0,04
US Foods Holding Corp.	15 170	USD	609 227	688 870	0,01
US Silica Holdings Inc.	135 852	USD	1 710 262	1 536 486	0,02
USANA Health Sciences Inc.	27 582	USD	2 097 611	1 478 395	0,02
Vaxcyte Inc.	18 576	USD	893 506	1 166 573	0,01
Vera Therapeutics Inc.	618 047	USD	10 000 000	9 505 563	0,12
Veradigm Inc.	94 556	USD	1 247 194	991 892	0,01
VeriSign Inc.	53 063	USD	11 255 572	10 928 855	0,13
Verizon Communications Inc.	319 579	USD	10 958 532	12 048 128	0,15
Vertex Pharmaceuticals Inc.	29 270	USD	10 594 518	11 909 670	0,15
Victoria's Secret & Co.	749 574	USD	14 586 710	19 893 694	0,24
Vimeo Inc.	432 421	USD	6 336 340	1 695 090	0,02
Viridian Therapeutics Inc.	21 251	USD	639 802	462 847	0,01
Virtus Investment Partners Inc.	7 212	USD	1 328 667	1 743 573	0,02
Vita Coco Co. Inc.	168 800	USD	4 761 848	4 329 720	0,05
Walt Disney Co.	30 078	USD	2 720 877	2 715 743	0,03
Wells Fargo & Co.	1 465 293	USD	68 063 126	72 121 721	0,89
WEX Inc.	2 871	USD	493 739	558 553	0,01
Workday Inc.-A-	14 013	USD	3 878 098	3 868 429	0,05

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Worthington Enterprises Inc.	31 271	USD	1 627 137	1 799 646	0,02
Yext Inc.	609 027	USD	6 142 921	3 587 169	0,04
Yum! Brands Inc.	87 543	USD	10 988 397	11 438 368	0,14
Zillow Group Inc.-C-	21 087	USD	1 219 883	1 220 094	0,02
ZipRecruiter Inc.-A-	45 890	USD	513 968	637 871	0,01
Zoetis Inc.	58 582	USD	9 426 430	11 562 329	0,14
Zoom Video Communications Inc.-A-	38 252	USD	2 360 531	2 750 701	0,03
Zymeworks Inc.	774 421	USD	5 815 902	8 046 234	0,10
			<b>6 494 059 096</b>	<b>6 852 697 618</b>	<b>84,21</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>7 840 292 873</b>	<b>8 262 779 842</b>	<b>101,53</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>7 840 292 873</b>	<b>8 262 779 842</b>	<b>101,53</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>7 840 292 873</b>	<b>8 262 779 842</b>	<b>101,53</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
CA Immobilien Anlagen AG	124 689	EUR	3 703 016	4 046 158	0,55
			<b>3 703 016</b>	<b>4 046 158</b>	<b>0,55</b>
<b>Belgique</b>					
Aedifica REIT SA	172 763	EUR	14 126 540	10 996 365	1,50
Ascencio REIT	18 849	EUR	971 584	936 795	0,13
Cofinimmo REIT SA	124 554	EUR	13 099 102	8 893 156	1,22
Home Invest Belgium REIT SA	35 636	EUR	899 926	552 358	0,08
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	101 348	EUR	2 199 949	2 097 904	0,29
Montea REIT NV	59 641	EUR	4 969 150	5 141 054	0,70
Retail Estates REIT NV	45 125	EUR	3 004 735	2 915 075	0,40
VGP NV	36 910	EUR	4 743 641	3 875 550	0,53
Warehouses De Pauw REIT CVA	614 879	EUR	16 476 570	17 524 051	2,39
Xior Student Housing REIT NV	112 161	EUR	4 204 938	3 331 182	0,45
			<b>64 696 135</b>	<b>56 263 490</b>	<b>7,69</b>
<b>Finlande</b>					
Citycon OYJ	264 739	EUR	2 054 477	1 376 643	0,19
Kojamo OYJ	603 269	EUR	9 019 789	7 178 901	0,98
			<b>11 074 266</b>	<b>8 555 544</b>	<b>1,17</b>
<b>France</b>					
ARGAN REIT SA	36 031	EUR	2 737 898	3 069 841	0,42
Carmila REIT SA	209 346	EUR	2 842 601	3 261 610	0,45
Covivio REIT SA	194 669	EUR	12 705 245	9 476 487	1,29
Gecina REIT SA	189 349	EUR	22 195 117	20 847 325	2,85
ICADE REIT	119 165	EUR	6 930 423	4 235 124	0,58
Klepierre REIT SA	753 972	EUR	16 976 746	18 608 029	2,54
Mercialys REIT SA	324 787	EUR	3 281 642	3 230 007	0,44
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	377 026	EUR	38 880 571	25 230 580	3,45
			<b>106 550 243</b>	<b>87 959 003</b>	<b>12,02</b>
<b>Allemagne</b>					
BRANICKS Group AG	192 010	EUR	1 558 992	648 034	0,09
Deutsche EuroShop AG	43 671	EUR	997 680	984 781	0,14
Deutsche Wohnen SE	180 557	EUR	5 794 205	4 322 535	0,59
Hamborner REIT AG	260 392	EUR	2 215 766	1 773 269	0,24
LEG Immobilien SE	271 822	EUR	24 522 292	21 560 921	2,95
TAG Immobilien AG	554 743	EUR	8 317 723	7 319 834	1,00
Vonovia SE	2 552 185	EUR	89 194 358	72 839 360	9,95
			<b>132 601 016</b>	<b>109 448 734</b>	<b>14,96</b>
<b>Guernesey</b>					
abrdn Property Income Trust REIT Ltd.	1 393 656	GBP	1 168 765	852 410	0,12
Balanced Commercial Property Trust REIT Ltd.	1 974 658	GBP	2 236 083	1 652 141	0,22
Picton Property Income REIT Ltd.	1 999 296	GBP	1 949 340	1 596 616	0,22
Regional REIT Ltd. 144A	1 610 443	GBP	1 493 535	654 192	0,09
Schroder REIT Ltd.	1 788 124	GBP	1 038 956	918 279	0,12
Shurgard Self Storage REIT Ltd.	92 327	EUR	3 948 116	4 141 789	0,57
Sirius Real Estate Ltd.	4 227 180	GBP	4 421 239	4 600 231	0,63
UK Commercial Property REIT Ltd.	2 700 748	GBP	2 239 127	1 932 382	0,26
			<b>18 495 161</b>	<b>16 348 040</b>	<b>2,23</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Irlande</b>					
Irish Residential Properties REIT PLC	1 623 415	EUR	2 187 750	1 798 744	0,25
			<b>2 187 750</b>	<b>1 798 744</b>	<b>0,25</b>
<b>Italie</b>					
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ REIT SpA	238 953	EUR	995 024	550 787	0,08
			<b>995 024</b>	<b>550 787</b>	<b>0,08</b>
<b>Jersey</b>					
Phoenix Spree Deutschland Ltd.	335 959	GBP	1 143 849	661 040	0,09
			<b>1 143 849</b>	<b>661 040</b>	<b>0,09</b>
<b>Luxembourg</b>					
Aroundtown SA	2 506 232	EUR	11 465 382	6 202 924	0,85
Grand City Properties SA	362 968	EUR	5 673 787	3 695 014	0,50
			<b>17 139 169</b>	<b>9 897 938</b>	<b>1,35</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Eurocommercial Properties REIT NV	154 251	EUR	3 523 104	3 424 372	0,47
NSI REIT NV	65 979	EUR	2 013 078	1 237 766	0,17
Vastned Retail REIT NV	62 674	EUR	1 626 715	1 259 747	0,17
Wereldhave REIT NV	146 536	EUR	2 862 271	2 118 911	0,29
			<b>10 025 168</b>	<b>8 040 796</b>	<b>1,10</b>
<b>Norvège</b>					
Entra ASA 144A	261 312	NOK	3 193 458	2 688 008	0,37
			<b>3 193 458</b>	<b>2 688 008</b>	<b>0,37</b>
<b>Espagne</b>					
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	1 165 110	EUR	8 498 289	7 631 471	1,04
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	216 736	EUR	1 139 475	1 332 926	0,18
Merlin Properties Socimi REIT SA	1 224 488	EUR	11 258 208	12 318 349	1,69
			<b>20 895 972</b>	<b>21 282 746</b>	<b>2,91</b>
<b>Suède</b>					
Atrium Ljungberg AB-B-	163 392	SEK	2 803 963	3 393 329	0,46
Castellum AB	1 564 157	SEK	19 553 660	20 134 177	2,75
Catena AB	122 291	SEK	4 367 309	5 178 350	0,71
Cibus Nordic Real Estate AB	206 764	SEK	3 462 729	2 486 926	0,34
Corem Property Group AB-B-	2 450 591	SEK	3 978 070	2 337 775	0,32
Dios Fastigheter AB	324 346	SEK	2 312 077	2 523 096	0,34
Fabege AB	919 004	SEK	9 452 899	8 932 068	1,22
Fastighets AB Balder-B-	2 287 137	SEK	12 979 197	14 693 561	2,01
Hufvudstaden AB-A-	393 613	SEK	5 089 610	5 024 246	0,69
NP3 Fastigheter AB	107 090	SEK	2 768 283	2 241 363	0,31
Nyfosa AB	665 697	SEK	5 025 342	5 731 603	0,78
Pandox AB	323 392	SEK	4 346 961	4 369 024	0,60
Platzer Fastigheter Holdings AB-B-	197 115	SEK	2 083 558	1 490 868	0,20
Sagax AB-B-	653 506	SEK	13 765 565	16 284 086	2,23
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	4 039 122	SEK	9 314 485	1 837 334	0,25
Wallenstam AB-B-	1 224 173	SEK	5 885 392	6 015 026	0,82
Wihlborgs Fastigheter AB	971 860	SEK	6 978 943	8 227 965	1,12
			<b>114 168 043</b>	<b>110 900 797</b>	<b>15,15</b>
<b>Suisse</b>					
Allreal Holding AG	53 423	CHF	8 175 894	8 642 111	1,18
Hiag Immobilien Holdings AG	16 485	CHF	1 461 416	1 414 932	0,19

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Intershop Holdings AG	3 994	CHF	2 311 911	2 641 964	0,36
Mobimo Holdings AG	26 078	CHF	6 124 707	7 320 799	1,00
Peach Property Group AG	53 723	CHF	1 892 625	663 355	0,09
PSP Swiss Property AG	165 375	CHF	17 123 689	20 918 036	2,86
Swiss Prime Site AG	277 819	CHF	21 754 787	26 848 730	3,67
			<b>58 845 029</b>	<b>68 449 927</b>	<b>9,35</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
abrdrn European Logistics Income PLC	1 431 033	GBP	1 621 894	1 017 296	0,14
AEW UK REIT PLC	578 559	GBP	690 013	674 351	0,09
Assura REIT PLC	10 466 449	GBP	7 576 983	5 812 222	0,79
Big Yellow Group REIT PLC	684 830	GBP	9 177 848	9 657 643	1,32
British Land REIT Co. PLC	3 389 622	GBP	19 518 371	15 631 258	2,14
CLS Holdings REIT PLC	607 489	GBP	1 271 281	715 082	0,10
Custodian Property Income REIT PLC	1 486 705	GBP	1 727 459	1 502 955	0,21
Derwent London REIT PLC	407 949	GBP	13 437 926	11 110 537	1,52
Empiric Student Property REIT PLC	2 151 603	GBP	2 261 932	2 353 898	0,32
Grainger PLC	2 669 590	GBP	8 276 465	8 145 602	1,11
Great Portland Estates REIT PLC	787 949	GBP	5 834 389	3 819 131	0,52
Hammerson REIT PLC	14 239 006	GBP	7 235 704	4 666 757	0,64
Helical REIT PLC	374 958	GBP	1 578 110	958 459	0,13
Home REIT PLC <sup>(1)</sup>	2 725 614	GBP	3 650 446	315	0,00
Impact Healthcare REIT PLC	1 167 951	GBP	1 429 762	1 214 414	0,17
Land Securities Group REIT PLC	2 703 105	GBP	23 703 785	21 985 988	3,00
Life Science REIT PLC	1 280 424	GBP	997 199	933 874	0,13
LondonMetric Property REIT PLC	3 828 730	GBP	9 214 383	8 461 370	1,16
LXI REIT PLC	5 525 567	GBP	8 244 671	6 682 751	0,91
NewRiver REIT PLC	1 081 617	GBP	1 775 073	1 027 284	0,14
Primary Health Properties REIT PLC	4 836 563	GBP	7 195 771	5 793 638	0,79
PRS REIT PLC	1 894 996	GBP	2 170 433	1 885 093	0,26
Residential Secure Income REIT PLC 144A	678 315	GBP	797 226	461 850	0,06
Safestore Holdings REIT PLC	776 794	GBP	7 571 339	7 924 563	1,08
Segro REIT PLC	4 481 580	GBP	45 192 119	45 843 533	6,26
Shaftesbury Capital REIT PLC	4 991 180	GBP	10 522 973	7 954 522	1,09
Supermarket Income REIT PLC	4 552 983	GBP	6 162 687	4 565 969	0,62
Target Healthcare REIT PLC	2 266 713	GBP	2 727 081	2 257 483	0,31
Triple Point Social Housing REIT PLC 144A	1 302 178	GBP	1 302 509	949 740	0,13
Tritax Big Box REIT PLC	6 973 814	GBP	13 502 992	13 593 059	1,86
Tritax EuroBox PLC 144A	2 960 669	GBP	3 018 817	2 043 187	0,28
UNITE Group REIT PLC	1 269 218	GBP	14 209 557	15 291 634	2,09
Urban Logistics REIT PLC	1 689 654	GBP	3 354 900	2 484 188	0,34

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Warehouse REIT PLC	1 449 211	GBP	2 141 337	1 538 639	0,21
Workspace Group REIT PLC	524 396	GBP	4 439 008	3 437 359	0,47
			<b>253 532 443</b>	<b>222 395 644</b>	<b>30,39</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>819 245 742</b>	<b>729 287 396</b>	<b>99,66</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>819 245 742</b>	<b>729 287 396</b>	<b>99,66</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>819 245 742</b>	<b>729 287 396</b>	<b>99,66</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Bermudes</b>					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	3 962 031	HKD	4 628 809	2 151 361	0,16
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	2 909 656	HKD	1 097 819	648 366	0,05
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	2 240 300	HKD	1 202 437	1 248 030	0,09
China Gas Holdings Ltd.	1 980 214	HKD	4 858 211	1 955 222	0,14
China Resources Gas Group Ltd.	674 786	HKD	3 025 757	2 212 257	0,16
China Ruyi Holdings Ltd.	4 194 787	HKD	1 943 196	929 364	0,07
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	1 026 259	HKD	790 877	741 252	0,05
Kunlun Energy Co. Ltd.	2 843 638	HKD	2 406 876	2 563 755	0,19
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	1 205 934	HKD	1 228 428	594 585	0,04
Orient Overseas International Ltd.	97 737	HKD	2 268 936	1 364 317	0,10
			<b>23 451 346</b>	<b>14 408 509</b>	<b>1,05</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
3SBio Inc. 144A	1 333 355	HKD	1 411 340	1 284 083	0,09
AAC Technologies Holdings Inc.	524 682	HKD	2 652 207	1 558 884	0,11
Akeso Inc. 144A	368 463	HKD	1 867 555	2 189 482	0,16
Alibaba Group Holdings Ltd.	11 897 122	HKD	225 802 207	115 184 307	8,41
ANTA Sports Products Ltd.	931 107	HKD	11 189 459	9 032 580	0,66
Autohome Inc.-ADR-	49 567	USD	2 700 005	1 390 850	0,10
Baidu Inc.-A-	1 648 474	HKD	31 172 850	24 510 035	1,79
BeiGene Ltd.	504 759	HKD	9 517 032	7 117 066	0,52
Bilibili Inc.-Z-	143 073	HKD	6 229 563	1 714 996	0,13
Bosideng International Holdings Ltd.	2 784 607	HKD	1 313 547	1 251 701	0,09
C&D International Investment Group Ltd.	538 475	HKD	1 357 918	1 147 489	0,08
China Feihe Ltd. 144A	2 640 367	HKD	4 460 756	1 443 849	0,11
China Hongqiao Group Ltd.	1 728 780	HKD	1 743 158	1 414 719	0,10
China Literature Ltd. 144A	298 952	HKD	1 834 763	1 112 185	0,08
China Medical System Holdings Ltd.	983 048	HKD	1 527 110	1 742 370	0,13
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	2 297 029	HKD	10 733 708	6 177 537	0,45
China Overseas Property Holdings Ltd.	972 929	HKD	1 079 483	730 144	0,05
China Resources Land Ltd.	2 346 367	HKD	10 207 763	8 413 633	0,61
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	57 617	CNY	490 287	361 613	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd. 144A	500 725	HKD	2 669 358	1 785 887	0,13
China State Construction International Holdings Ltd.	1 472 726	HKD	1 521 283	1 703 097	0,12
Chinasoft International Ltd.	1 952 277	HKD	2 384 175	1 497 607	0,11
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	1 459 527	HKD	2 654 920	2 171 940	0,16
Country Garden Holdings Co. Ltd.	9 248 675	HKD	6 487 839	923 855	0,07
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	1 588 023	HKD	6 447 458	1 372 746	0,10
Daqo New Energy Corp.-ADR-	42 420	USD	3 001 694	1 128 372	0,08
East Buy Holding Ltd. 144A	332 902	HKD	1 832 980	1 185 198	0,09
ENN Energy Holdings Ltd.	578 134	HKD	7 737 638	4 257 219	0,31
GalaxyCore Inc.-A-	73 401	CNY	169 102	211 010	0,02
GCL Technology Holdings Ltd.	15 781 242	HKD	4 588 571	2 506 066	0,18
GDS Holdings Ltd.-A-	693 562	HKD	3 608 772	804 717	0,06
Geely Automobile Holdings Ltd.	4 413 226	HKD	9 074 677	4 854 885	0,35
Genscript Biotech Corp.	852 831	HKD	2 494 151	2 169 061	0,16
Greentown China Holdings Ltd.	833 231	HKD	1 168 723	848 325	0,06
H World Group Ltd.-ADR-	151 531	USD	6 311 600	5 067 197	0,37
Haidilao International Holdings Ltd. 144A	1 222 451	HKD	4 059 038	2 276 279	0,17

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Îles Caïmans (suite)</b>					
Haitian International Holdings Ltd.	467 425	HKD	1 190 281	1 156 508	0,08
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. 144A	868 152	HKD	2 746 874	1 752 192	0,13
Hengan International Group Co. Ltd.	467 562	HKD	2 880 831	1 739 462	0,13
Horizon Construction Development Ltd.	52 514	HKD	31 495	30 869	0,00
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd. 144A	254 035	HKD	1 826 387	1 148 412	0,08
Innovent Biologics Inc. 144A	881 725	HKD	5 022 687	4 827 240	0,35
iQIYI Inc.-ADR-	324 765	USD	3 208 401	1 584 853	0,12
JD Health International Inc. 144A	813 113	HKD	7 149 779	4 071 526	0,30
JD Logistics Inc. 144A	1 449 966	HKD	2 321 023	1 816 044	0,13
JD.com Inc.-A-	1 715 447	HKD	50 263 773	24 714 933	1,80
JOYY Inc.-ADR-	28 338	USD	1 568 103	1 125 019	0,08
Kanzhun Ltd.-ADR-	161 008	USD	3 810 922	2 674 343	0,20
KE Holdings Inc.-ADR-	483 124	USD	12 296 371	7 831 440	0,57
Kingboard Holdings Ltd.	487 100	HKD	1 902 562	1 165 265	0,08
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	689 511	HKD	933 026	593 390	0,04
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	2 033 065	HKD	4 379 666	2 962 942	0,22
Kingsoft Corp. Ltd.	698 563	HKD	2 807 167	2 156 017	0,16
Kuaishou Technology 144A	1 705 516	HKD	17 771 892	11 565 153	0,84
Legend Biotech Corp.-ADR-	53 282	USD	2 717 059	3 205 978	0,23
Li Auto Inc.-A-	839 291	HKD	9 047 904	15 810 836	1,15
Li Ning Co. Ltd.	1 736 464	HKD	11 782 304	4 647 738	0,34
Longfor Group Holdings Ltd. 144A	1 446 000	HKD	5 675 892	2 314 770	0,17
Lufax Holding Ltd.-ADR-	146 579	USD	2 691 782	449 997	0,03
Meituan-B- 144A	3 709 563	HKD	90 199 793	38 907 763	2,84
Microport Scientific Corp.	606 329	HKD	2 083 219	653 808	0,05
MINISO Group Holding Ltd.	280 960	HKD	1 261 369	1 444 640	0,11
Minth Group Ltd.	548 969	HKD	1 969 385	1 109 390	0,08
NetEase Inc.	1 414 205	HKD	23 755 217	25 464 039	1,86
New Oriental Education & Technology Group Inc.	1 089 068	HKD	7 834 237	7 705 785	0,56
NIO Inc.-ADR-	1 012 760	USD	21 473 413	9 185 733	0,67
PDD Holdings Inc.-ADR-	436 967	USD	37 240 437	63 932 642	4,67
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd. 144A	405 470	HKD	2 423 856	922 213	0,07
Pop Mart International Group Ltd. 144A	346 012	HKD	1 241 428	897 317	0,07
Qifu Technology Inc.-ADR-	82 633	USD	1 884 877	1 307 254	0,10
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	820 346	HKD	909 072	793 183	0,06
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	604 323	HKD	8 516 655	6 222 355	0,45
Sino Biopharmaceutical Ltd.	7 557 240	HKD	5 414 565	3 358 322	0,25
Smooore International Holdings Ltd. 144A	1 344 358	HKD	5 473 648	1 119 072	0,08
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	521 095	HKD	8 691 610	4 728 097	0,35
TAL Education Group-ADR-	321 890	USD	7 889 742	4 065 471	0,30
Tencent Holdings Ltd.	4 874 247	HKD	240 126 273	183 270 763	13,37
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	549 088	USD	5 652 784	4 947 283	0,36
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	1 439 429	HKD	2 498 590	1 754 918	0,13
Tongcheng Travel Holdings Ltd.	907 213	HKD	1 845 830	1 677 668	0,12
Topsports International Holdings Ltd. 144A	1 361 697	HKD	1 442 712	1 060 263	0,08
Trip.com Group Ltd.	401 295	HKD	12 941 542	14 266 348	1,04
Uni-President China Holdings Ltd.	948 910	HKD	901 287	674 447	0,05

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Îles Caïmans (suite)</b>					
Vinda International Holdings Ltd.	217 409	HKD	601 216	633 415	0,05
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	254 265	USD	3 547 064	4 515 746	0,33
Want Want China Holdings Ltd.	3 469 420	HKD	2 685 364	2 097 145	0,15
Weibo Corp.-ADR-	59 168	USD	2 084 147	647 890	0,05
Wuxi Biologics Cayman Inc. 144A	2 796 786	HKD	23 270 107	10 601 823	0,77
Xiaomi Corp.-B- 144A	11 210 616	HKD	23 177 910	22 396 682	1,63
Xinyi Solar Holdings Ltd.	3 573 947	HKD	4 676 589	2 087 097	0,15
XPeng Inc.-A-	786 388	HKD	3 745 381	5 710 177	0,42
Xtep International Holdings Ltd.	1 049 833	HKD	1 441 994	592 909	0,04
Yadea Group Holdings Ltd. 144A	896 902	HKD	1 723 985	1 575 900	0,11
Zai Lab Ltd.	681 652	HKD	2 248 997	1 876 855	0,14
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	608 890	HKD	3 106 276	1 456 617	0,11
ZTO Express Cayman Inc.-ADR-	311 740	USD	8 417 963	6 633 827	0,48
			<b>1 121 927 405</b>	<b>762 180 768</b>	<b>55,62</b>
<b>Chine</b>					
360 Security Technology Inc.-A-	313 769	CNY	578 419	397 025	0,03
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	94 849	CNY	322 405	250 556	0,02
3peak Inc.-A-	6 074	CNY	244 422	124 797	0,01
Accelink Technologies Co. Ltd.-A-	34 500	CNY	132 538	138 085	0,01
ACM Research Shanghai Inc.-A-	12 733	CNY	202 631	186 705	0,01
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc. China-A-	27 439	CNY	609 514	591 893	0,04
AECC Aero-Engine Control Co. Ltd.-A-	56 728	CNY	191 774	158 538	0,01
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	116 956	CNY	879 564	613 967	0,05
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	3 736 876	CNY	1 747 753	1 910 264	0,14
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	20 230 634	HKD	7 705 951	7 798 402	0,57
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	411 885	CNY	1 337 723	915 094	0,07
AIMA Technology Group Co. Ltd.-A-	37 500	CNY	189 847	131 871	0,01
Air China Ltd.-A-	509 400	CNY	660 107	525 096	0,04
Air China Ltd.-H-	1 330 675	HKD	1 117 748	841 838	0,06
Aluminum Corp of China Ltd.-H-	2 878 795	HKD	1 305 324	1 437 821	0,11
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	575 461	CNY	392 317	455 804	0,03
Amlogic Shanghai Co. Ltd.-A-	18 485	CNY	278 495	162 587	0,01
Angel Yeast Co. Ltd.-A-	37 970	CNY	241 172	187 594	0,01
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	176 524	CNY	1 041 684	559 276	0,04
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-H-	901 200	HKD	4 486 734	2 082 032	0,15
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	18 138	CNY	583 549	593 001	0,04
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-B-	79 137	HKD	1 088 538	1 203 998	0,09
Anhui Honglu Steel Construction Group Co. Ltd.-A-	28 010	CNY	158 788	85 478	0,01
Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd.-A-	97 800	CNY	171 974	221 817	0,02
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd.-A-	26 673	CNY	229 332	169 689	0,01
Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd.-A-	29 050	CNY	298 379	270 444	0,02
Anjoy Foods Group Co. Ltd.-A-	13 023	CNY	299 904	191 323	0,01
Anker Innovations Technology Co. Ltd.-A-	18 200	CNY	209 775	226 458	0,02
Apeloa Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	52 469	CNY	180 038	113 403	0,01
Asia-Potash International Investment Guangzhou Co. Ltd.-A-	41 050	CNY	204 517	151 273	0,01
ASR Microelectronics Co. Ltd.-A-	18 435	CNY	205 210	182 367	0,01

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.-A-	15 519	CNY	374 614	253 034	0,02
Autobio Diagnostics Co. Ltd.-A-	25 700	CNY	249 620	205 763	0,02
Avary Holdings Shenzhen Co. Ltd.-A-	87 100	CNY	420 485	273 021	0,02
AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd.-A-	373 488	CNY	236 911	163 125	0,01
AviChina Industry & Technology Co. Ltd.-H-	1 820 046	HKD	1 006 061	780 831	0,06
AVICOPTER PLC-A-	24 894	CNY	175 474	134 703	0,01
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.-A-	245 300	CNY	172 806	211 174	0,02
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	929 462	CNY	660 136	591 307	0,04
Bank of Changsha Co. Ltd.-A-	177 250	CNY	206 254	169 767	0,01
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	168 379	CNY	300 445	266 262	0,02
Bank of China Ltd.-A-	1 544 571	CNY	759 991	865 494	0,06
Bank of China Ltd.-H-	58 063 371	HKD	22 490 577	22 158 896	1,62
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	1 723 256	CNY	1 277 619	1 389 137	0,10
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	6 397 317	HKD	4 087 673	3 989 849	0,29
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	257 820	CNY	465 706	362 438	0,03
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	788 148	CNY	766 304	740 487	0,05
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	452 009	CNY	623 882	468 475	0,03
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	288 050	CNY	1 326 673	813 511	0,06
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	625 938	CNY	688 552	524 794	0,04
Bank of Suzhou Co. Ltd.-A-	161 500	CNY	177 034	146 517	0,01
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	977 118	CNY	933 353	813 739	0,06
Beijing Dabeinong Technology Group Co. Ltd.-A-	185 050	CNY	213 225	154 888	0,01
Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd.-A-	23 350	CNY	253 648	125 266	0,01
Beijing E-Hualu Information Technology Co. Ltd.-A-	31 600	CNY	162 493	139 570	0,01
Beijing Enlight Media Co. Ltd.-A-	130 450	CNY	190 390	149 309	0,01
Beijing Kingsoft Office Software Inc.-A-	20 501	CNY	787 965	910 375	0,07
Beijing New Building Materials PLC-A-	72 579	CNY	319 610	238 104	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	57 600	CNY	226 728	155 313	0,01
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.-A-	5 838	CNY	178 394	231 984	0,02
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.-A-	99 505	CNY	191 525	136 109	0,01
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	71 100	CNY	278 491	308 939	0,02
Beijing Tongrentang Co. Ltd.-A-	59 800	CNY	408 504	450 982	0,03
Beijing United Information Technology Co. Ltd.-A-	31 377	CNY	267 096	96 987	0,01
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	36 734	CNY	587 086	387 583	0,03
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.-A-	124 600	CNY	186 397	151 012	0,01
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	2 152 934	CNY	1 670 202	1 487 576	0,11
Beiqi Foton Motor Co. Ltd.-A-	350 000	CNY	171 731	134 188	0,01
Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd.-A-	18 308	CNY	211 612	178 179	0,01
Betta Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	18 581	CNY	219 019	134 518	0,01
BGI Genomics Co. Ltd.-A-	18 378	CNY	260 572	123 886	0,01
Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.-A-	21 387	CNY	435 657	201 027	0,01
BOC International China Co. Ltd.-A-	122 550	CNY	250 333	177 097	0,01
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	1 646 271	CNY	1 070 229	901 674	0,07
BTG Hotels Group Co. Ltd.-A-	48 953	CNY	164 932	107 385	0,01
BYD Co. Ltd.-A-	79 805	CNY	2 309 152	2 219 109	0,16
BYD Co. Ltd.-H-	762 116	HKD	19 829 503	20 925 482	1,53

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
By-health Co. Ltd.-A-	74 003	CNY	237 406	176 989	0,01
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	202 992	CNY	275 314	221 220	0,02
Cambricon Technologies Corp. Ltd.-A-	18 235	CNY	636 432	345 616	0,03
Canmax Technologies Co. Ltd.-A-	36 785	CNY	373 632	130 958	0,01
Cathay Biotech Inc.-A-	25 579	CNY	195 009	197 502	0,01
CECEP Solar Energy Co. Ltd.-A-	178 350	CNY	244 947	139 763	0,01
CECEP Wind-Power Corp.-A-	279 920	CNY	181 938	117 934	0,01
CETC Cyberspace Security Technology Co. Ltd.-A-	36 750	CNY	271 022	115 918	0,01
CGN Power Co. Ltd.-A-	689 600	CNY	293 044	301 190	0,02
CGN Power Co. Ltd.-H- 144A	7 748 786	HKD	1 826 615	2 024 387	0,15
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	18 356	CNY	770 097	375 854	0,03
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	238 942	CNY	235 250	180 534	0,01
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	12 684	CNY	248 544	233 548	0,02
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	85 061	CNY	373 911	351 803	0,03
Chengxin Lithium Group Co. Ltd.-A-	40 150	CNY	329 197	128 277	0,01
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd.-A-	72 000	CNY	162 033	141 662	0,01
China Baoan Group Co. Ltd.-A-	117 813	CNY	358 579	194 243	0,01
China Cinda Asset Management Co. Ltd.-H-	6 933 583	HKD	1 336 177	692 599	0,05
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	6 514 146	HKD	3 241 253	3 069 976	0,22
China Coal Energy Co. Ltd.-H-	1 492 329	HKD	937 740	1 356 915	0,10
China Communications Services Corp. Ltd.-H-	1 743 247	HKD	945 318	723 325	0,05
China Construction Bank Corp.-A-	417 277	CNY	388 295	381 495	0,03
China Construction Bank Corp.-H-	70 283 998	HKD	51 648 446	41 854 197	3,05
China CSSC Holdings Ltd.-A-	196 440	CNY	612 408	812 178	0,06
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	749 900	CNY	541 515	408 619	0,03
China Energy Engineering Corp. Ltd.-A-	1 425 924	CNY	563 097	420 532	0,03
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	2 037 563	CNY	1 057 272	829 836	0,06
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	2 314 508	HKD	871 405	687 664	0,05
China Film Co. Ltd.-A-	82 200	CNY	167 187	141 298	0,01
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	202 569	CNY	310 065	342 802	0,03
China Galaxy Securities Co. Ltd.-H-	2 568 926	HKD	1 488 232	1 358 724	0,10
China Great Wall Securities Co. Ltd.-A-	175 960	CNY	261 904	197 691	0,01
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.-A-	142 400	CNY	284 872	202 383	0,02
China International Capital Corp. Ltd.-A-	106 650	CNY	712 265	569 900	0,04
China International Capital Corp. Ltd.-H- 144A	1 117 215	HKD	2 423 022	1 639 649	0,12
China Jushi Co. Ltd.-A-	172 870	CNY	345 154	238 647	0,02
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	122 489	CNY	598 192	487 678	0,04
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	5 435 573	HKD	11 036 138	7 044 586	0,51
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.-H-	2 441 046	HKD	3 130 448	1 850 663	0,14
China Meheco Co. Ltd.-A-	66 320	CNY	146 638	104 035	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	902 961	CNY	5 421 206	3 527 845	0,26
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	2 851 008	HKD	16 983 488	9 931 091	0,73
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.-A-	365 532	CNY	381 180	301 846	0,02
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	327 560	CNY	774 253	627 464	0,05
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	399 963	CNY	836 422	535 299	0,04

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	1 555 384	CNY	1 061 424	816 945	0,06
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	4 849 750	HKD	2 436 215	1 645 867	0,12
China National Building Material Co. Ltd.-H-	2 827 330	HKD	2 913 764	1 209 352	0,09
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	262 774	CNY	360 350	234 705	0,02
China National Medicines Corp. Ltd.-A-	31 600	CNY	177 454	127 011	0,01
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	830 087	CNY	760 497	874 316	0,06
China National Software & Service Co. Ltd.-A-	37 110	CNY	274 589	188 974	0,01
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	160 058	CNY	581 063	434 728	0,03
China Oilfield Services Ltd.	1 320 351	HKD	1 371 527	1 349 342	0,10
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	298 496	CNY	1 316 937	996 859	0,07
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	1 924 631	HKD	6 033 581	3 884 484	0,28
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	1 389 128	CNY	942 956	1 088 579	0,08
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	18 084 050	HKD	9 843 599	9 472 151	0,69
China Railway Group Ltd.-A-	902 182	CNY	777 776	719 658	0,05
China Railway Group Ltd.-H-	3 070 030	HKD	1 850 720	1 368 206	0,10
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.-A-	312 490	CNY	253 803	192 218	0,01
China Rare Earth Resources And Technology Co. Ltd.-A-	45 350	CNY	286 769	176 226	0,01
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	42 685	CNY	221 489	298 110	0,02
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	288 820	CNY	986 378	1 271 593	0,09
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	2 467 060	HKD	6 226 738	8 451 486	0,62
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	490 527	CNY	494 516	396 797	0,03
China Southern Airlines Co. Ltd.-H-	1 354 746	HKD	864 604	574 269	0,04
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	1 841 126	CNY	1 434 585	1 243 690	0,09
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	1 257 227	CNY	1 286 073	771 576	0,06
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	85 692	CNY	2 283 676	1 007 157	0,07
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-H- 144A	80 825	HKD	1 664 450	793 391	0,06
China Tower Corp. Ltd.-H- 144A	32 341 342	HKD	4 669 048	3 396 264	0,25
China United Network Communications Ltd.-A-	1 394 177	CNY	917 496	857 582	0,06
China Vanke Co. Ltd.-A-	426 312	CNY	1 434 547	626 243	0,05
China Vanke Co. Ltd.-H-	1 615 960	HKD	4 070 572	1 494 161	0,11
China XD Electric Co. Ltd.-A-	222 600	CNY	146 747	154 119	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	1 071 807	CNY	3 233 542	3 513 184	0,26
China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd.-A-	23 850	CNY	382 542	197 081	0,01
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	946 817	CNY	461 181	335 081	0,02
Chongqing Brewery Co. Ltd.-A-	20 950	CNY	344 056	195 507	0,01
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	365 153	CNY	737 295	863 063	0,06
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	398 229	CNY	244 140	228 179	0,02
Chongqing Taiji Industry Group Co. Ltd.-A-	24 200	CNY	146 295	157 898	0,01
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	105 055	CNY	1 037 980	901 597	0,07
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	535 941	CNY	1 797 562	1 533 174	0,11
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	1 337 477	HKD	2 984 276	2 730 261	0,20
CMOC Group Ltd.-A-	774 372	CNY	566 331	565 505	0,04
CMOC Group Ltd.-H-	2 735 280	HKD	1 386 731	1 495 751	0,11

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
CNGR Advanced Material Co. Ltd.-A-	30 000	CNY	401 322	206 991	0,02
CNPC Capital Co. Ltd.-A-	369 700	CNY	330 271	280 367	0,02
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	192 568	CNY	5 692 622	4 415 169	0,32
COSCO SHIPPING Development Co. Ltd.-A-	429 200	CNY	199 480	141 045	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-A-	152 200	CNY	199 944	261 625	0,02
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-H-	949 058	HKD	806 109	895 756	0,07
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	564 916	CNY	804 334	760 034	0,06
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-H-	2 202 401	HKD	2 147 584	2 214 092	0,16
CRRC Corp. Ltd.-A-	1 069 761	CNY	992 937	790 234	0,06
CRRC Corp. Ltd.-H-	3 208 756	HKD	1 406 122	1 413 594	0,10
CSC Financial Co. Ltd.-A-	189 220	CNY	837 362	628 731	0,05
CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	51 409	CNY	303 472	264 387	0,02
CSSC Science & Technology Co. Ltd.-A-	65 800	CNY	169 707	171 324	0,01
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	672 350	CNY	698 877	680 791	0,05
DaShenLin Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	51 718	CNY	305 960	180 852	0,01
Datang International Power Generation Co. Ltd.-A-	449 800	CNY	185 339	152 869	0,01
DHC Software Co. Ltd.-A-	138 100	CNY	161 616	119 664	0,01
Do-Fluoride New Materials Co. Ltd.-A-	53 663	CNY	237 425	114 703	0,01
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.-A-	28 050	CNY	168 312	194 285	0,01
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	122 199	CNY	262 424	250 899	0,02
Dongfeng Motor Group Co. Ltd.-H-	1 860 721	HKD	1 502 922	926 959	0,07
Dongxing Securities Co. Ltd.-A-	142 800	CNY	223 819	165 048	0,01
East Money Information Co. Ltd.-A-	694 789	CNY	1 592 532	1 369 946	0,10
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.-A-	12 097	CNY	325 459	310 061	0,02
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	25 050	CNY	365 122	145 784	0,01
Empyrean Technology Co. Ltd.-A-	16 000	CNY	220 602	237 845	0,02
ENN Natural Gas Co. Ltd.-A-	110 405	CNY	299 371	260 794	0,02
Eoptolink Technology Inc. Ltd.-A-	31 500	CNY	197 932	218 181	0,02
Eve Energy Co. Ltd.-A-	90 886	CNY	931 413	538 633	0,04
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	173 768	CNY	380 911	376 303	0,03
Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd.-A-	506 584	CNY	186 768	172 879	0,01
Fangda Carbon New Material Co. Ltd.-A-	173 828	CNY	201 362	127 919	0,01
Farasis Energy Gan Zhou Co. Ltd.-A-	53 337	CNY	148 031	122 170	0,01
FAW Jiefang Group Co. Ltd.-A-	134 900	CNY	215 663	161 033	0,01
First Capital Securities Co. Ltd.-A-	178 352	CNY	196 804	145 525	0,01
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	68 983	CNY	402 563	258 664	0,02
Flat Glass Group Co. Ltd.-H-	311 378	HKD	968 548	525 573	0,04
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	635 241	CNY	659 374	563 818	0,04
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	201 814	CNY	2 111 699	1 075 589	0,08
Founder Securities Co. Ltd.-A-	365 600	CNY	358 261	413 833	0,03
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	580 542	CNY	1 062 806	1 232 732	0,09
Fujian Sunner Development Co. Ltd.-A-	57 044	CNY	200 150	137 631	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	89 383	CNY	477 665	469 347	0,03
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-H- 144A	443 040	HKD	2 010 136	2 156 037	0,16
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	69 170	CNY	652 133	415 762	0,03
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-H- 144A	292 455	HKD	2 728 281	1 104 869	0,08

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd.-A-	3 199	CNY	163 820	110 123	0,01
GD Power Development Co. Ltd.-A-	786 750	CNY	365 574	459 635	0,03
GEM Co. Ltd.-A-	223 800	CNY	233 782	171 607	0,01
Gemdale Corp.-A-	194 422	CNY	340 935	119 046	0,01
GF Securities Co. Ltd.-A-	257 619	CNY	628 317	517 004	0,04
GF Securities Co. Ltd.-H-	742 428	HKD	1 118 838	888 037	0,07
Giant Network Group Co. Ltd.-A-	91 100	CNY	266 535	142 524	0,01
GigaDevice Semiconductor Inc.-A-	29 060	CNY	546 720	377 054	0,03
Ginlong Technologies Co. Ltd.-A-	17 798	CNY	461 595	174 716	0,01
GoerTek Inc.-A-	148 900	CNY	620 534	439 343	0,03
Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	150 867	CNY	283 934	169 499	0,01
Gongniu Group Co. Ltd.-A-	19 796	CNY	287 595	265 917	0,02
GoodWe Technologies Co. Ltd.-A-	7 871	CNY	280 356	144 341	0,01
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	76 773	CNY	402 045	231 809	0,02
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	106 305	CNY	531 275	376 515	0,03
Great Wall Motor Co. Ltd.-H-	1 696 740	HKD	2 835 574	2 203 347	0,16
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	124 589	CNY	682 014	562 878	0,04
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	518 000	CNY	213 076	167 317	0,01
GRG Banking Equipment Co. Ltd.-A-	107 307	CNY	170 386	184 757	0,01
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	71 821	CNY	584 752	452 979	0,03
Guangdong HEC Technology Holdings Co. Ltd.-A-	135 800	CNY	178 228	139 794	0,01
Guanghui Energy Co. Ltd.-A-	293 400	CNY	278 535	294 199	0,02
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	214 903	CNY	450 098	264 079	0,02
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-H-	2 154 009	HKD	2 027 076	1 001 345	0,07
Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd.-A-	100 700	CNY	200 750	138 309	0,01
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	61 362	CNY	285 777	246 461	0,02
Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co.-A-	108 750	CNY	161 844	196 253	0,01
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.-A-	20 750	CNY	265 990	182 334	0,01
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	30 659	CNY	352 223	197 028	0,01
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	86 716	CNY	500 298	305 429	0,02
Guangzhou Yuexiu Capital Holdings Group Co. Ltd.-A-	181 418	CNY	201 543	153 377	0,01
Guolian Securities Co. Ltd.-A-	102 850	CNY	220 724	156 573	0,01
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	282 840	CNY	461 642	339 221	0,03
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	326 518	CNY	787 236	682 328	0,05
Guoyuan Securities Co. Ltd.-A-	187 849	CNY	212 691	180 183	0,01
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	277 414	CNY	963 811	818 146	0,06
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	1 774 181	HKD	5 288 190	5 009 981	0,37
Hainan Airlines Holdings Co. Ltd.-A-	1 889 800	CNY	453 680	363 597	0,03
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.-A-	502 000	CNY	311 504	260 849	0,02
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	422 775	CNY	728 702	556 330	0,04
Haitong Securities Co. Ltd.-H-	1 989 461	HKD	1 787 414	1 062 432	0,08
Hang Zhou Great Star Industrial Co. Ltd.-A-	54 700	CNY	146 191	172 997	0,01
Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co. Ltd.-A-	134 978	CNY	209 023	137 810	0,01
Hangzhou Chang Chuan Technology Co. Ltd.-A-	27 100	CNY	196 195	144 585	0,01
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	83 016	CNY	558 064	282 953	0,02

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Hangzhou Lion Electronics Co. Ltd.-A-	30 750	CNY	242 015	118 283	0,01
Hangzhou Oxygen Plant Group Co. Ltd.-A-	42 864	CNY	224 540	175 836	0,01
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.-A-	42 050	CNY	195 947	128 620	0,01
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	73 361	CNY	351 605	235 209	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	16 635	CNY	218 666	128 420	0,01
Haohua Chemical Science & Technology Co. Ltd.-A-	31 900	CNY	174 570	136 549	0,01
Hebei Hengshui Laobaigan Liquor Co. Ltd.-A-	40 600	CNY	152 756	128 575	0,01
Hebei Yangyuan Zhihui Beverage Co. Ltd.-A-	58 100	CNY	219 986	173 469	0,01
Heilongjiang Agriculture Co. Ltd.-A-	74 107	CNY	149 446	124 577	0,01
Henan Shenhua Coal & Power Co. Ltd.-A-	96 350	CNY	216 820	227 324	0,02
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	151 391	CNY	694 036	567 881	0,04
Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd.-A-	70 300	CNY	199 651	133 677	0,01
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	309 362	CNY	842 320	572 185	0,04
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.-A-	106 150	CNY	254 981	177 995	0,01
Hengyi Petrochemical Co. Ltd.-A-	154 924	CNY	228 018	146 208	0,01
Hesteel Co. Ltd.-A-	470 011	CNY	170 165	140 595	0,01
Hisense Visual Technology Co. Ltd.-A-	55 299	CNY	158 402	162 311	0,01
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	23 324	CNY	418 211	513 838	0,04
HLA Group Corp. Ltd.-A-	189 300	CNY	201 239	197 259	0,01
Hongfa Technology Co. Ltd.-A-	24 910	CNY	120 571	96 693	0,01
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	34 450	CNY	577 063	246 742	0,02
Hoymiles Power Electronics Inc.-A-	3 712	CNY	178 961	140 752	0,01
Hoyuan Green Energy Co. Ltd.-A-	25 457	CNY	292 456	118 980	0,01
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	381 539	CNY	250 977	275 414	0,02
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	77 053	CNY	404 866	448 644	0,03
Huafon Chemical Co. Ltd.-A-	220 100	CNY	360 510	207 408	0,02
Huagong Tech Co. Ltd.-A-	45 700	CNY	214 490	191 000	0,01
Huaibei Mining Holdings Co. Ltd.-A-	109 309	CNY	240 286	255 289	0,02
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	79 084	CNY	337 903	245 784	0,02
Huaneng Power International Inc.-A-	403 703	CNY	400 847	436 552	0,03
Huaneng Power International Inc.-H-	3 089 486	HKD	1 553 898	1 638 009	0,12
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	324 262	CNY	775 542	635 263	0,05
Huatai Securities Co. Ltd.-H- 144A	943 950	HKD	1 450 233	1 191 943	0,09
Huaxi Securities Co. Ltd.-A-	121 346	CNY	172 238	132 242	0,01
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	583 608	CNY	525 898	460 618	0,03
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	135 896	CNY	468 628	310 702	0,02
Hubei Feilihua Quartz Glass Co. Ltd.-A-	22 400	CNY	166 659	115 011	0,01
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	40 800	CNY	183 234	180 089	0,01
Hubei Xingfa Chemicals Group Co. Ltd.-A-	49 669	CNY	285 524	127 301	0,01
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	24 150	CNY	449 664	439 242	0,03
Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.-A-	70 600	CNY	288 857	246 484	0,02
Hunan Valin Steel Co. Ltd.-A-	301 730	CNY	224 558	218 227	0,02
Hundsun Technologies Inc.-A-	85 156	CNY	502 658	343 944	0,03
Hwatsing Technology Co. Ltd.-A-	6 967	CNY	214 463	183 651	0,01
Hygon Information Technology Co. Ltd.-A-	84 880	CNY	854 580	846 106	0,06
Iflytek Co. Ltd.-A-	101 262	CNY	629 676	659 570	0,05
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	9 815	CNY	840 663	405 703	0,03

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	2 758 988	CNY	2 001 195	1 852 086	0,14
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	47 574 552	HKD	28 057 439	23 273 820	1,70
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	913 851	CNY	2 522 186	2 080 376	0,15
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	374 881	CNY	379 620	309 040	0,02
Ingenic Semiconductor Co. Ltd.-A-	20 850	CNY	269 569	189 303	0,01
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	2 011 305	CNY	546 892	412 396	0,03
Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd.-A-	97 700	CNY	207 964	195 795	0,01
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	358 135	CNY	242 210	188 106	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	280 358	CNY	1 435 877	1 053 223	0,08
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.-B-	776 451	USD	1 241 289	1 196 511	0,09
Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co. Ltd.-A-	154 234	CNY	189 318	127 146	0,01
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.-A-	64 287	CNY	275 424	299 740	0,02
iRay Technology Co. Ltd.-A-	4 433	CNY	199 277	202 494	0,02
Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.-A-	42 800	CNY	165 160	277 696	0,02
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	142 474	CNY	774 397	414 580	0,03
Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd.-A-	34 704	CNY	272 526	170 581	0,01
JCET Group Co. Ltd.-A-	78 400	CNY	397 139	328 768	0,02
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	291 750	CNY	681 160	393 338	0,03
Jiangsu Expressway Co. Ltd.-H-	894 297	HKD	1 000 757	803 986	0,06
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	58 487	CNY	541 680	449 129	0,03
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	280 997	CNY	2 131 845	1 784 891	0,13
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	55 201	CNY	391 925	377 924	0,03
Jiangsu Nhwa Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	44 800	CNY	162 160	170 628	0,01
Jiangsu Pacific Quartz Co. Ltd.-A-	16 041	CNY	331 150	195 720	0,01
Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp. Ltd.-A-	110 400	CNY	165 382	136 593	0,01
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	65 836	CNY	1 507 240	1 016 119	0,07
Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd.-A-	18 043	CNY	185 482	159 941	0,01
Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.-A-	20 550	CNY	188 687	160 836	0,01
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.-A-	44 750	CNY	182 007	217 321	0,02
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	153 836	CNY	311 970	269 838	0,02
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	95 027	CNY	256 105	238 348	0,02
Jiangxi Copper Co. Ltd.-H-	816 783	HKD	1 240 871	1 154 796	0,08
Jiangxi Special Electric Motor Co. Ltd.-A-	77 700	CNY	244 443	147 312	0,01
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.-A-	138 300	CNY	211 440	183 543	0,01
Jinko Solar Co. Ltd.-A-	292 658	CNY	522 188	364 148	0,03
JiuGui Liquor Co. Ltd.-A-	14 427	CNY	288 858	148 209	0,01
Jizhong Energy Resources Co. Ltd.-A-	154 800	CNY	173 566	155 222	0,01
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd.-A-	79 724	CNY	143 295	139 169	0,01
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	163 539	CNY	168 846	160 999	0,01
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holdings Co. Ltd.-A-	34 250	CNY	216 956	135 161	0,01
Juewei Food Co. Ltd.-A-	29 082	CNY	220 441	109 702	0,01
Juneyao Airlines Co. Ltd.-A-	96 500	CNY	215 407	162 627	0,01
Keda Industrial Group Co. Ltd.-A-	86 600	CNY	201 085	128 308	0,01
Kingnet Network Co. Ltd.-A-	96 700	CNY	200 655	151 692	0,01
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.-A-	98 050	CNY	283 159	203 519	0,02

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Kunlun Tech Co. Ltd.-A-	54 589	CNY	432 815	286 721	0,02
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	55 224	CNY	13 704 690	13 386 038	0,98
LB Group Co. Ltd.-A-	100 827	CNY	353 674	242 559	0,02
Lens Technology Co. Ltd.-A-	215 427	CNY	635 701	399 353	0,03
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.-A-	84 100	CNY	327 743	190 863	0,01
Liaoning Port Co. Ltd.-A-	850 600	CNY	212 907	173 212	0,01
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	300 571	CNY	365 802	285 350	0,02
Livzon Pharmaceutical Group Inc.-A-	27 250	CNY	145 741	133 981	0,01
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	334 872	CNY	1 958 006	1 076 955	0,08
Luxi Chemical Group Co. Ltd.-A-	88 300	CNY	210 771	124 378	0,01
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	313 102	CNY	1 619 942	1 514 811	0,11
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	64 356	CNY	1 786 778	1 621 598	0,12
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	82 697	CNY	497 334	292 667	0,02
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	23 186	CNY	499 077	459 122	0,03
Meihua Holdings Group Co. Ltd.-A-	125 143	CNY	186 370	167 839	0,01
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.-A-	175 794	CNY	246 625	148 375	0,01
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	787 684	CNY	378 644	338 499	0,02
Ming Yang Smart Energy Group Ltd.-A-	97 700	CNY	324 498	172 058	0,01
Montage Technology Co. Ltd.-A-	49 532	CNY	474 994	408 744	0,03
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	240 734	CNY	1 747 238	1 392 218	0,10
Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	72 256	CNY	228 878	152 212	0,01
Nanjing Securities Co. Ltd.-A-	164 000	CNY	196 395	183 793	0,01
NARI Technology Co. Ltd.-A-	352 729	CNY	963 146	1 105 653	0,08
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	119 986	CNY	372 119	291 851	0,02
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	22 966	CNY	814 797	792 486	0,06
NavInfo Co. Ltd.-A-	102 350	CNY	221 475	127 927	0,01
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	92 698	CNY	581 637	405 259	0,03
New China Life Insurance Co. Ltd.-H-	600 413	HKD	2 062 150	1 170 292	0,09
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	201 080	CNY	541 532	263 189	0,02
Ninestar Corp.-A-	61 900	CNY	385 671	196 725	0,01
Ningbo Deye Technology Co. Ltd.-A-	19 096	CNY	367 987	225 003	0,02
Ningbo Joyson Electronic Corp.-A-	61 000	CNY	161 788	153 858	0,01
Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.-A-	30 350	CNY	264 640	182 213	0,01
Ningbo Ronbay New Energy Technology Co. Ltd.-A-	23 319	CNY	477 759	130 340	0,01
Ningbo Shanshan Co. Ltd.-A-	96 473	CNY	390 221	184 530	0,01
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.-A-	49 315	CNY	337 803	509 038	0,04
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	325 850	CNY	743 462	675 899	0,05
Nongfu Spring Co. Ltd.-H- 144A	1 471 394	HKD	8 469 063	8 507 782	0,62
Offcn Education Technology Co. Ltd.-A-	270 000	CNY	221 620	154 706	0,01
Offshore Oil Engineering Co. Ltd.-A-	202 442	CNY	163 796	168 877	0,01
OFILM Group Co. Ltd.-A-	142 600	CNY	202 792	174 430	0,01
Oppein Home Group Inc.-A-	22 002	CNY	383 516	215 089	0,02
Orient Securities Co. Ltd.-A-	332 852	CNY	513 956	406 681	0,03
Oriental Pearl Group Co. Ltd.-A-	148 300	CNY	161 993	156 618	0,01
Ovctek China Inc.-A-	39 930	CNY	243 019	126 621	0,01
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd.-A-	411 090	CNY	224 258	189 363	0,01

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
People.cn Co. Ltd.-A-	49 800	CNY	283 253	195 686	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	410 920	CNY	335 017	279 310	0,02
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	6 359 971	HKD	2 234 453	1 954 771	0,14
Perfect World Co. Ltd.-A-	86 200	CNY	258 170	143 332	0,01
PetroChina Co. Ltd.-A-	949 114	CNY	741 567	941 037	0,07
PetroChina Co. Ltd.-H-	15 415 582	HKD	7 671 968	10 186 834	0,74
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	65 100	CNY	661 871	264 949	0,02
PICC Property & Casualty Co. Ltd.-H-	5 045 574	HKD	4 952 837	5 996 366	0,44
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	850 465	CNY	1 938 322	1 121 516	0,08
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	472 887	CNY	4 369 723	2 676 368	0,20
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	4 899 013	HKD	41 884 782	22 178 267	1,62
Piotech Inc.-A-	8 195	CNY	277 961	266 200	0,02
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	528 143	CNY	1 151 697	734 294	0,05
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	1 274 151	CNY	994 132	778 383	0,06
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H- 144A	5 801 744	HKD	3 789 155	2 771 386	0,20
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	758 216	CNY	677 604	520 697	0,04
Pylon Technologies Co. Ltd.-A-	7 998	CNY	438 569	119 061	0,01
Qi An Xin Technology Group Inc.-A-	30 194	CNY	251 878	169 997	0,01
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	240 600	CNY	940 916	538 939	0,04
Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd.-A-	62 500	CNY	236 666	222 681	0,02
Raytron Technology Co. Ltd.-A-	19 861	CNY	245 791	123 340	0,01
Risen Energy Co. Ltd.	51 083	CNY	230 576	126 621	0,01
Rockchip Electronics Co. Ltd.-A-	15 465	CNY	190 300	137 696	0,01
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.-A-	446 721	CNY	895 886	649 322	0,05
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	340 299	CNY	1 011 500	646 609	0,05
Sailun Group Co. Ltd.-A-	139 220	CNY	236 645	229 733	0,02
Sanan Optoelectronics Co. Ltd.-A-	216 141	CNY	588 274	420 407	0,03
Sangfor Technologies Inc.-A-	18 510	CNY	483 421	187 918	0,01
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	370 007	CNY	1 054 680	715 529	0,05
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	145 404	CNY	391 423	301 198	0,02
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	279 864	CNY	283 223	264 905	0,02
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	329 193	CNY	609 252	609 326	0,04
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	96 649	CNY	412 680	154 870	0,01
Seres Group Co. Ltd.-A-	66 100	CNY	254 882	707 359	0,05
SF Holdings Co. Ltd.-A-	214 851	CNY	1 990 663	1 218 996	0,09
SG Micro Corp.-A-	20 170	CNY	308 363	252 132	0,02
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	424 828	CNY	865 288	1 246 336	0,09
Shan Xi Hua Yang Group New Energy Co. Ltd.-A-	163 652	CNY	222 219	224 313	0,02
Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	51 998	CNY	164 996	124 215	0,01
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	159 966	CNY	496 317	513 780	0,04
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-H- 144A	532 622	HKD	1 066 735	1 010 874	0,07
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd.-A-	34 300	CNY	161 151	143 402	0,01
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	93 907	CNY	380 606	363 859	0,03
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.-A-	62 300	CNY	250 562	168 248	0,01
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	495 755	CNY	239 291	204 691	0,02
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.-A-	125 350	CNY	218 283	214 239	0,02

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.-H-	1 810 530	HKD	2 662 697	1 764 493	0,13
Shanghai Aiko Solar Energy Co. Ltd.-A-	80 460	CNY	302 289	199 325	0,01
Shanghai Bairun Investment Holdings Group Co. Ltd.-A-	48 182	CNY	284 210	166 525	0,01
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	78 751	CNY	371 738	539 709	0,04
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-B-	443 057	USD	1 281 398	939 281	0,07
Shanghai Construction Group Co. Ltd.-A-	389 550	CNY	178 338	128 015	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	560 250	CNY	391 428	328 096	0,02
Shanghai Electric Power Co. Ltd.-A-	124 500	CNY	181 660	147 919	0,01
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	93 176	CNY	547 698	327 528	0,02
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-H-	365 393	HKD	1 395 075	795 497	0,06
Shanghai Friendess Electronic Technology Corp. Ltd.-A-	6 496	CNY	254 075	230 908	0,02
Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Ltd.-A-	24 076	CNY	253 795	130 615	0,01
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	54 256	CNY	490 719	249 770	0,02
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	306 350	CNY	245 473	210 813	0,02
Shanghai Jinjiang International Hotels Co. Ltd.-A-	39 488	CNY	272 452	165 813	0,01
Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd.-A-	34 029	CNY	327 731	199 904	0,01
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.-A-	103 079	CNY	228 914	145 485	0,01
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	39 968	CNY	333 238	210 769	0,02
Shanghai Moons' Electric Co. Ltd.-A-	18 651	CNY	168 072	172 481	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-A-	123 830	CNY	355 359	290 941	0,02
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-H-	536 378	HKD	1 007 035	784 453	0,06
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	1 288 070	CNY	1 739 805	1 197 515	0,09
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.-A-	93 859	CNY	504 596	275 885	0,02
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	292 117	CNY	319 256	328 194	0,02
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	418 980	CNY	350 901	337 745	0,02
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.-A-	36 118	CNY	724 911	694 959	0,05
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.-A-	177 750	CNY	233 602	155 019	0,01
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.-A-	67 700	CNY	216 004	183 497	0,01
Shanxi Coal International Energy Group Co. Ltd.-A-	89 800	CNY	169 943	220 824	0,02
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.-A-	245 447	CNY	328 061	340 563	0,03
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.-A-	131 122	CNY	249 019	403 461	0,03
Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.-A-	194 350	CNY	272 390	181 778	0,01
Shanxi Securities Co. Ltd.-A-	166 196	CNY	161 615	125 804	0,01
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd.-A-	244 929	CNY	175 319	128 302	0,01
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	53 615	CNY	1 626 837	1 737 296	0,13
Shede Spirits Co. Ltd.-A-	14 794	CNY	328 156	200 907	0,01
Shenergy Co. Ltd.-A-	217 000	CNY	217 214	195 649	0,01
Shenghe Resources Holdings Co. Ltd.-A-	71 048	CNY	189 541	101 574	0,01
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	100 850	CNY	307 528	259 327	0,02
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	22 250	CNY	302 149	221 825	0,02
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	991 039	CNY	684 995	617 955	0,05
Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.-A-	33 530	CNY	243 691	222 730	0,02

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Shenzhen Dynanonic Co. Ltd.-A-	12 345	CNY	339 191	105 808	0,01
Shenzhen Energy Group Co. Ltd.-A-	203 180	CNY	183 445	184 045	0,01
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	19 800	CNY	201 991	192 144	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	58 645	CNY	439 828	520 019	0,04
Shenzhen Kaifa Technology Co. Ltd.-A-	66 200	CNY	212 736	150 704	0,01
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.-A-	48 704	CNY	422 848	185 703	0,01
Shenzhen Kedali Industry Co. Ltd.-A-	11 972	CNY	295 186	142 004	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	53 333	CNY	2 530 904	2 176 582	0,16
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.-A-	34 476	CNY	255 719	378 623	0,03
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	351 095	CNY	333 708	153 345	0,01
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	48 853	CNY	201 579	224 074	0,02
Shenzhen SC New Energy Technology Corp.-A-	15 460	CNY	258 947	160 688	0,01
Shenzhen SED Industry Co. Ltd.-A-	51 400	CNY	247 618	152 888	0,01
Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd.-A-	56 333	CNY	233 523	121 992	0,01
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd.-A-	36 804	CNY	168 810	139 606	0,01
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	35 575	CNY	720 481	691 456	0,05
Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd.-A-	42 600	CNY	195 678	164 582	0,01
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	74 490	CNY	232 969	241 340	0,02
Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd.-A-	83 500	CNY	149 932	99 207	0,01
Sichuan Changhong Electric Co. Ltd.-A-	202 400	CNY	163 219	150 366	0,01
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	196 789	CNY	335 769	417 865	0,03
Sichuan Hebang Biotechnology Co. Ltd.-A-	405 750	CNY	211 943	134 479	0,01
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	65 544	CNY	232 709	267 401	0,02
Sichuan Road and Bridge Group Co. Ltd.-A-	321 837	CNY	339 072	338 533	0,02
Sichuan Swellfun Co. Ltd.-A-	21 150	CNY	246 472	174 562	0,01
Sieyuan Electric Co. Ltd.-A-	34 850	CNY	256 049	254 697	0,02
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	166 100	CNY	204 740	211 806	0,02
Sinoma International Engineering Co.-A-	116 200	CNY	216 968	152 418	0,01
Sinoma Science & Technology Co. Ltd.-A-	72 900	CNY	256 036	162 987	0,01
Sinomine Resource Group Co. Ltd.-A-	31 410	CNY	243 711	164 580	0,01
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.-A-	332 750	CNY	181 084	133 650	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd.-H-	980 959	HKD	2 764 269	2 569 057	0,19
Skshu Paint Co. Ltd.-A-	23 464	CNY	253 183	156 886	0,01
Songcheng Performance Development Co. Ltd.-A-	112 800	CNY	236 754	156 354	0,01
SooChow Securities Co. Ltd.-A-	213 673	CNY	255 646	219 356	0,02
Southwest Securities Co. Ltd.-A-	292 230	CNY	199 663	167 854	0,01
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	44 200	CNY	358 664	311 609	0,02
StarPower Semiconductor Ltd.-A-	7 590	CNY	398 447	192 932	0,01
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	64 900	CNY	909 068	798 330	0,06
Sunresin New Materials Co. Ltd.-A-	21 800	CNY	184 189	162 445	0,01
Sunwoda Electronic Co. Ltd.-A-	80 600	CNY	315 615	167 072	0,01
SUPCON Technology Co. Ltd.-A-	34 458	CNY	300 578	219 458	0,02
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.-A-	74 500	CNY	263 316	190 210	0,01
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.-A-	12 365	CNY	348 964	224 896	0,02
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.-A-	17 533	CNY	202 957	225 349	0,02

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Tangshan Jidong Cement Co. Ltd.-A-	121 350	CNY	176 382	108 899	0,01
TBEA Co. Ltd.-A-	219 596	CNY	391 807	425 586	0,03
TCL Technology Group Corp.-A-	824 788	CNY	523 130	498 074	0,04
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.-A-	173 913	CNY	682 670	381 990	0,03
Thunder Software Technology Co. Ltd.-A-	19 850	CNY	303 363	223 182	0,02
Tianfeng Securities Co. Ltd.-A-	379 700	CNY	169 873	164 772	0,01
Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co. Ltd.-A-	33 350	CNY	167 846	147 580	0,01
Tianma Microelectronics Co. Ltd.-A-	110 522	CNY	199 402	165 303	0,01
Tianqi Lithium Corp.-A-	64 500	CNY	975 987	505 358	0,04
Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.-A-	207 450	CNY	253 584	175 094	0,01
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.-A-	141 000	CNY	249 150	168 710	0,01
Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd.-A-	79 158	CNY	230 950	128 954	0,01
TongFu Microelectronics Co. Ltd.-A-	64 700	CNY	198 150	210 076	0,02
Tongkun Group Co. Ltd.-A-	107 492	CNY	276 777	228 401	0,02
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.-A-	555 392	CNY	241 969	255 833	0,02
Tongwei Co. Ltd.-A-	197 942	CNY	989 997	695 796	0,05
Topchoice Medical Corp.-A-	14 237	CNY	291 852	152 855	0,01
TravelSky Technology Ltd.-H-	680 158	HKD	1 429 373	1 175 908	0,09
Trina Solar Co. Ltd.-A-	95 741	CNY	1 085 336	383 604	0,03
Tsinghua Tongfang Co. Ltd.-A-	146 700	CNY	166 651	151 426	0,01
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	30 949	CNY	389 556	324 894	0,02
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-H-	450 555	HKD	4 030 791	3 023 491	0,22
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	36 989	CNY	586 284	350 379	0,03
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	128 311	CNY	430 796	348 681	0,03
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.-A-	81 800	CNY	161 464	173 581	0,01
Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd.-A-	21 974	CNY	285 229	154 175	0,01
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	69 300	CNY	429 752	228 807	0,02
Wanda Film Holding Co. Ltd.-A-	91 514	CNY	177 858	167 333	0,01
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	137 368	CNY	1 670 724	1 481 983	0,11
Weichai Power Co. Ltd.-A-	295 368	CNY	598 852	566 213	0,04
Weichai Power Co. Ltd.-H-	1 418 315	HKD	2 317 395	2 368 535	0,17
Weihai Guangwei Composites Co. Ltd.-A-	36 720	CNY	220 505	137 534	0,01
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	289 903	CNY	961 145	816 708	0,06
Western Mining Co. Ltd.-A-	105 911	CNY	186 401	212 250	0,02
Western Securities Co. Ltd.-A-	191 227	CNY	233 776	171 069	0,01
Western Superconducting Technologies Co. Ltd.-A-	28 846	CNY	298 039	215 638	0,02
Will Semiconductor Co. Ltd.-Shanghai-A-	52 062	CNY	1 049 017	780 206	0,06
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	56 205	CNY	830 571	333 965	0,02
Wintime Energy Group Co. Ltd.-A-	979 100	CNY	204 810	188 378	0,01
Wuchan Zhongda Group Co. Ltd.-A-	217 850	CNY	165 512	135 533	0,01
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	186 057	CNY	266 539	190 745	0,01
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	170 202	CNY	4 724 699	3 353 796	0,25
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.-A-	81 938	CNY	201 096	254 539	0,02
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	111 869	CNY	1 455 034	1 143 104	0,08
WuXi AppTec Co. Ltd.-H- 144A	265 032	HKD	3 244 741	2 696 633	0,20
Wuxi Autowell Technology Co. Ltd.-A-	10 148	CNY	196 626	128 977	0,01

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	520 297	CNY	413 107	398 958	0,03
Xiamen C & D Inc.-A-	138 450	CNY	209 049	187 242	0,01
Xiamen Faratronic Co. Ltd.-A-	9 990	CNY	350 092	129 915	0,01
Xiamen Tungsten Co. Ltd.-A-	58 603	CNY	164 150	141 393	0,01
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.	78 475	CNY	466 225	325 886	0,02
Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co. Ltd.-A-	23 450	CNY	200 699	120 863	0,01
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	166 062	CNY	371 869	461 996	0,03
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-H-	1 667 232	HKD	2 244 993	3 168 543	0,23
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.-A-	45 950	CNY	235 224	181 397	0,01
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	56 649	CNY	396 512	235 089	0,02
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.-A-	45 147	CNY	268 458	253 867	0,02
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	71 200	CNY	656 807	333 772	0,02
Yintai Gold Co. Ltd.-A-	120 433	CNY	180 866	253 700	0,02
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	402 200	CNY	181 253	159 285	0,01
YongXing Special Materials Technology Co. Ltd.-A-	22 610	CNY	333 931	165 782	0,01
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	149 835	CNY	637 471	374 346	0,03
Youngor Group Co. Ltd.-A-	204 214	CNY	197 989	187 850	0,01
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	147 842	CNY	360 235	255 172	0,02
Yuan Longping High-tech Agriculture Co. Ltd.-A-	56 900	CNY	148 210	112 672	0,01
Yunda Holdings Co. Ltd.-A-	128 830	CNY	366 124	134 971	0,01
Yunnan Aluminium Co. Ltd.-A-	151 800	CNY	303 693	260 511	0,02
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	78 977	CNY	741 173	545 139	0,04
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd.-A-	18 808	CNY	423 262	180 061	0,01
Yunnan Chihong Zinc&Germanium Co. Ltd.-A-	220 900	CNY	158 947	156 664	0,01
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.-A-	44 250	CNY	877 495	353 100	0,03
Yunnan Tin Co. Ltd.-A-	69 721	CNY	191 641	140 214	0,01
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.-A-	80 800	CNY	298 438	177 019	0,01
Yutong Bus Co. Ltd.-A-	99 300	CNY	169 712	184 777	0,01
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	67 900	CNY	297 950	241 635	0,02
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	26 281	CNY	1 066 511	893 147	0,07
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.-H-	950 882	HKD	935 174	1 182 430	0,09
Zhefu Holdings Group Co. Ltd.-A-	220 181	CNY	173 196	105 134	0,01
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.-A-	323 370	CNY	352 592	234 333	0,02
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.-A-	241 716	CNY	188 481	248 485	0,02
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	96 851	CNY	484 359	292 569	0,02
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	143 900	CNY	376 559	372 856	0,03
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.-A-	22 816	CNY	196 861	163 960	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd.-H-	1 221 701	HKD	921 751	815 140	0,06
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	62 790	CNY	206 670	129 361	0,01
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	68 840	CNY	569 878	318 358	0,02
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	57 608	CNY	438 818	356 703	0,03
Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	39 550	CNY	279 423	134 470	0,01
Zhejiang Juhua Co. Ltd.-A-	117 949	CNY	197 205	273 148	0,02
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd. 144A	368 112	HKD	1 890 772	1 682 976	0,12
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	139 800	CNY	186 453	164 919	0,01
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	136 674	CNY	413 646	325 533	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	82 900	CNY	303 930	342 283	0,03

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	23 350	CNY	195 927	173 831	0,01
Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.-A-	74 190	CNY	285 708	166 705	0,01
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd.-A-	69 800	CNY	190 700	141 843	0,01
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.-A-	488 400	CNY	356 547	316 199	0,02
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	169 154	CNY	293 023	247 771	0,02
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.-H- 144A	521 091	HKD	1 925 589	1 190 524	0,09
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	35 147	CNY	214 864	557 319	0,04
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	217 300	CNY	342 592	303 950	0,02
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	305 450	CNY	390 973	294 271	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	360 043	HKD	1 685 223	1 028 227	0,08
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-A-	40 335	CNY	318 290	205 793	0,02
Zhuzhou Kibing Group Co. Ltd.-A-	117 750	CNY	266 406	113 110	0,01
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	904 461	CNY	1 141 207	1 582 673	0,12
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	3 983 145	HKD	4 349 465	6 488 478	0,47
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	311 037	CNY	322 473	285 239	0,02
ZTE Corp.-A-	177 623	CNY	788 894	660 542	0,05
ZTE Corp.-H-	553 537	HKD	1 451 553	1 236 297	0,09
			<b>655 665 602</b>	<b>532 068 102</b>	<b>38,83</b>
<b>Hong Kong</b>					
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	369 365	HKD	1 436 299	1 284 267	0,09
BYD Electronic International Co. Ltd.	575 407	HKD	1 782 971	2 697 030	0,20
China Everbright Environment Group Ltd.	2 689 937	HKD	1 726 430	874 995	0,06
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	1 060 020	HKD	1 648 947	1 444 393	0,11
China Overseas Land & Investment Ltd.	2 799 778	HKD	7 969 923	4 933 687	0,36
China Power International Development Ltd.	3 635 795	HKD	1 490 213	1 336 321	0,10
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	1 180 453	HKD	7 909 543	5 170 165	0,38
China Resources Pharmaceutical Group Ltd. 144A	1 145 207	HKD	926 670	752 369	0,05
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	1 404 019	HKD	2 568 920	2 812 156	0,21
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	1 056 263	HKD	1 887 410	909 015	0,07
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	2 212 092	HKD	1 161 076	1 113 334	0,08
CITIC Ltd.	4 249 169	HKD	4 778 062	4 244 516	0,31
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	6 520 398	HKD	7 129 002	6 062 341	0,44
Far East Horizon Ltd.	1 417 901	HKD	1 184 784	1 114 920	0,08
Fosun International Ltd.	1 807 256	HKD	2 195 202	1 062 336	0,08
Guangdong Investment Ltd.	2 147 289	HKD	3 053 778	1 561 955	0,11
Hua Hong Semiconductor Ltd. 144A	430 736	HKD	1 656 328	1 041 460	0,08
Lenovo Group Ltd.	5 315 371	HKD	4 436 341	7 433 371	0,54
Sinotruk Hong Kong Ltd.	505 978	HKD	941 208	992 704	0,07
Yuexiu Property Co. Ltd.	1 178 710	HKD	1 329 624	960 050	0,07
			<b>57 212 731</b>	<b>47 801 385</b>	<b>3,49</b>
<b>Singapour</b>					
BOC Aviation Ltd. 144A	151 665	HKD	1 201 210	1 159 550	0,08
			<b>1 201 210</b>	<b>1 159 550</b>	<b>0,08</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis</b>					
Yum China Holdings Inc.	302 955	USD	15 547 561	12 854 381	0,94
			<b>15 547 561</b>	<b>12 854 381</b>	<b>0,94</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 875 005 855</b>	<b>1 370 472 695</b>	<b>100,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 875 005 855</b>	<b>1 370 472 695</b>	<b>100,01</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Hong Kong</b>					
China Com Rich Rene Ene Invest <sup>(1)(2)</sup>	3 746 600	HKD	1 499 752	5	0,00
Huishan Dairy <sup>(1)</sup>	604 445	HKD	170 368	8	0,00
			<b>1 670 120</b>	<b>13</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 670 120</b>	<b>13</b>	<b>0,00</b>
<b>Droits</b>					
<b>Hong Kong</b>					
Kangmei Pharmaceutical Co.-Rights-31.12.49 <sup>(1)</sup>	7 352	CNY	—	—	0,00
			—	—	<b>0,00</b>
<b>Total - Droits</b>			—	—	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>1 670 120</b>	<b>13</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 876 675 975</b>	<b>1 370 472 708</b>	<b>100,01</b>

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

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Japon</b>					
East Japan Railway Co.	9 326	JPY	502 754	537 743	0,49
Fast Retailing Co. Ltd.	5 992	JPY	1 418 950	1 487 162	1,34
Mizuho Financial Group Inc.	240 264	JPY	4 117 982	4 111 483	3,72
Taiyo Yuden Co. Ltd.	42 132	JPY	1 137 711	1 114 714	1,01
			<b>7 177 397</b>	<b>7 251 102</b>	<b>6,56</b>
<b>Suisse</b>					
Swiss Re AG	12 650	CHF	1 394 063	1 421 237	1,29
			<b>1 394 063</b>	<b>1 421 237</b>	<b>1,29</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co.	15 468	USD	1 453 837	1 690 962	1,53
AbbVie Inc.	12 288	USD	1 728 248	1 904 271	1,72
Advanced Micro Devices Inc.	20 912	USD	2 204 622	3 082 638	2,79
Alphabet Inc.-A-	35 748	USD	4 101 930	4 993 638	4,52
Alphabet Inc.-C-	8 358	USD	942 524	1 177 893	1,07
Amazon.com Inc.	23 938	USD	2 835 344	3 637 140	3,29
Amgen Inc.	4 108	USD	1 143 832	1 183 186	1,07
Apple Inc.	10 607	USD	2 026 861	2 042 166	1,85
Applied Materials Inc.	17 525	USD	2 604 609	2 840 277	2,57
Berkshire Hathaway Inc.-B-	4 466	USD	1 454 178	1 592 844	1,44
Block Inc.	11 499	USD	696 609	889 448	0,80
Boeing Co.	9 348	USD	1 647 748	2 436 650	2,20
Bristol-Myers Squibb Co.	25 521	USD	1 445 765	1 309 483	1,18
Cadence Design Systems Inc.	3 656	USD	927 637	995 785	0,90
Coca-Cola Co.	10 000	USD	590 200	589 300	0,53
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	13 965	USD	993 749	1 054 777	0,95
Colgate-Palmolive Co.	2 320	USD	175 090	184 927	0,17
Dollar Tree Inc.	3 830	USD	558 840	544 052	0,49
Eli Lilly & Co.	1 303	USD	763 141	759 545	0,69
Exxon Mobil Corp.	13 885	USD	1 441 807	1 388 222	1,26
Fiserv Inc.	8 293	USD	1 057 109	1 101 642	1,00
Intel Corp.	25 178	USD	1 022 479	1 265 195	1,14
Intuit Inc.	2 211	USD	1 219 250	1 381 941	1,25
Intuitive Surgical Inc.	3 487	USD	1 022 458	1 176 374	1,06
Johnson & Johnson	5 917	USD	915 123	927 431	0,84
Lam Research Corp.	1 465	USD	1 144 180	1 147 476	1,04
McDonald's Corp.	8 496	USD	2 429 918	2 519 149	2,28
Merck & Co. Inc.	34 844	USD	3 677 275	3 798 693	3,44
Meta Platforms Inc.-A-	24 899	USD	5 469 259	8 813 250	7,97
Microsoft Corp.	19 322	USD	7 268 121	7 265 845	6,57
Morgan Stanley	8 613	USD	781 716	803 162	0,73
Netflix Inc.	1 238	USD	325 831	602 757	0,54
Newmont Corp.	11 819	USD	469 096	489 188	0,44
NIKE Inc.-B-	20 992	USD	2 437 381	2 279 101	2,06
NVIDIA Corp.	7 729	USD	3 625 468	3 827 555	3,46
ON Semiconductor Corp.	5 670	USD	451 881	473 615	0,43
Oracle Corp.	23 297	USD	2 591 522	2 456 203	2,22
O'Reilly Automotive Inc.	2 025	USD	1 916 905	1 923 912	1,74
PACCAR Inc.	2 536	USD	244 090	247 640	0,22

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Paychex Inc.	19 218	USD	2 274 642	2 289 056	2,07
Pfizer Inc.	27 895	USD	850 798	803 097	0,73
Procter & Gamble Co.	5 441	USD	800 698	797 324	0,72
Progressive Corp.	5 848	USD	913 692	931 469	0,84
Prologis REIT Inc.	18 648	USD	2 503 680	2 485 778	2,25
QUALCOMM Inc.	5 000	USD	653 750	723 150	0,65
Salesforce Inc.	5 710	USD	1 158 746	1 502 529	1,36
Starbucks Corp.	5 613	USD	585 436	538 904	0,49
Synchrony Financial	68 253	USD	1 950 010	2 606 582	2,36
Tesla Inc.	10 450	USD	1 959 402	2 596 616	2,35
Union Pacific Corp.	1 014	USD	246 047	249 059	0,22
UnitedHealth Group Inc.	2 257	USD	1 188 423	1 188 243	1,07
Verizon Communications Inc.	71 121	USD	2 237 414	2 681 262	2,42
Wells Fargo & Co.	44 602	USD	1 830 466	2 195 310	1,99
Zoetis Inc.	22 611	USD	3 841 748	4 462 733	4,04
			<b>90 800 585</b>	<b>102 848 445</b>	<b>93,01</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>99 372 045</b>	<b>111 520 784</b>	<b>100,86</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>99 372 045</b>	<b>111 520 784</b>	<b>100,86</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>99 372 045</b>	<b>111 520 784</b>	<b>100,86</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Malaisie</b>					
AMMB Holdings Bhd	574 152	MYR	478 466	501 055	1,69
Axiata Group Bhd	867 439	MYR	680 955	449 294	1,51
CelcomDigi Bhd	1 108 647	MYR	1 080 267	984 392	3,32
CIMB Group Holdings Bhd	2 016 461	MYR	2 434 580	2 567 203	8,65
Dialog Group Bhd	1 067 102	MYR	650 582	480 718	1,62
Gamuda Bhd	595 225	MYR	566 806	594 577	2,00
Genting Bhd	671 829	MYR	754 981	675 484	2,28
Genting Malaysia Bhd	935 150	MYR	615 985	547 455	1,84
Hong Leong Bank Bhd	204 973	MYR	903 898	843 088	2,84
IHH Healthcare Bhd	693 910	MYR	941 881	910 615	3,07
Inari Amertron Bhd	825 428	MYR	659 650	540 705	1,82
IOI Corp. Bhd	791 799	MYR	745 112	677 208	2,28
Kuala Lumpur Kepong Bhd	153 338	MYR	796 917	728 147	2,45
Malayan Banking Bhd	1 710 136	MYR	3 400 275	3 308 620	11,14
Malaysia Airports Holdings Bhd	289 337	MYR	446 019	463 443	1,56
Maxis Bhd	740 013	MYR	758 652	620 033	2,09
MISC Bhd	421 749	MYR	694 342	669 108	2,25
MR DIY Group M Bhd 144A	1 040 118	MYR	421 113	328 220	1,11
Nestle Malaysia Bhd	22 178	MYR	679 299	567 602	1,91
Petronas Chemicals Group Bhd	882 039	MYR	1 613 029	1 374 407	4,63
Petronas Dagangan Bhd	93 883	MYR	467 368	446 225	1,50
Petronas Gas Bhd	249 464	MYR	973 166	944 651	3,18
PPB Group Bhd	201 685	MYR	786 101	635 560	2,14
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	1 167 989	MYR	1 364 764	1 222 639	4,12
Public Bank Bhd	4 587 286	MYR	4 516 400	4 282 798	14,42
QL Resources Bhd	344 988	MYR	434 569	428 701	1,44
RHB Bank Bhd	472 940	MYR	600 365	560 941	1,89
Sime Darby Bhd	858 780	MYR	458 256	439 202	1,48
Sime Darby Plantation Bhd	653 418	MYR	682 035	634 221	2,14
Telekom Malaysia Bhd	362 578	MYR	444 016	437 934	1,48
Tenaga Nasional Bhd	820 705	MYR	1 874 443	1 793 227	6,04
			<b>31 924 292</b>	<b>29 657 473</b>	<b>99,89</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>31 924 292</b>	<b>29 657 473</b>	<b>99,89</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>31 924 292</b>	<b>29 657 473</b>	<b>99,89</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>31 924 292</b>	<b>29 657 473</b>	<b>99,89</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Thaïlande</b>					
Advanced Info Service PCL-NVDR-	571 908	THB	3 503 415	3 635 949	6,12
Airports of Thailand PCL-NVDR-	2 060 258	THB	4 094 867	3 606 546	6,07
Asset World Corp. PCL-NVDR-	3 849 076	THB	572 283	401 456	0,68
Bangkok Dusit Medical Services PCL-NVDR-	5 346 157	THB	4 009 428	4 346 469	7,31
Bangkok Expressway & Metro PCL-NVDR-	3 672 348	THB	972 720	855 348	1,44
Banpu PCL-NVDR-	4 332 903	THB	1 217 111	863 217	1,45
Berli Jucker PCL-NVDR-	482 064	THB	526 557	353 083	0,59
BTS Group Holdings PCL-NVDR-	3 796 306	THB	1 058 805	806 364	1,36
Bumrungrad Hospital PCL-NVDR-	286 558	THB	1 493 942	1 863 792	3,13
Central Pattana PCL-NVDR-	971 005	THB	1 760 763	1 991 367	3,35
Central Retail Corp. PCL-NVDR-	851 682	THB	963 850	1 023 041	1,72
Charoen Pokphand Foods PCL-NVDR-	1 861 473	THB	1 427 205	1 068 919	1,80
CP ALL PCL-NVDR-	2 806 610	THB	5 483 279	4 604 707	7,74
CP Aextra PCL-NVDR-	1 016 830	THB	1 135 880	804 348	1,35
Delta Electronics Thailand PCL-NVDR-	1 499 085	THB	2 344 252	3 864 923	6,50
Energy Absolute PCL-NVDR-	806 482	THB	1 724 333	1 045 538	1,76
Global Power Synergy PCL-NVDR-	338 827	THB	742 605	481 451	0,81
Gulf Energy Development PCL-NVDR-	1 409 435	THB	1 807 100	1 837 541	3,09
Home Product Center PCL-NVDR-	2 843 775	THB	1 238 253	974 794	1,64
Indorama Ventures PCL-NVDR-	809 371	THB	973 622	646 169	1,09
Intouch Holdings PCL-NVDR-	462 700	THB	964 401	969 254	1,63
Kasikornbank PCL-NVDR-	284 859	THB	1 193 330	1 126 667	1,90
Krung Thai Bank PCL-NVDR-	1 679 036	THB	742 573	905 127	1,52
Krungthai Card PCL-NVDR-	495 550	THB	853 959	631 551	1,06
Land & Houses PCL-NVDR-	4 019 711	THB	1 091 858	959 808	1,61
Minor International PCL-NVDR-	1 613 321	THB	1 485 539	1 394 359	2,35
Muangthai Capital PCL-NVDR-	356 658	THB	563 394	470 215	0,79
Osotspa PCL-NVDR-	650 333	THB	642 161	419 170	0,71
PTT Exploration & Production PCL-NVDR-	667 989	THB	2 617 071	2 925 785	4,92
PTT Global Chemical PCL-NVDR-	1 083 247	THB	1 771 488	1 221 856	2,06
PTT Oil & Retail Business PCL-NVDR-	1 441 573	THB	1 171 907	806 681	1,36
PTT PCL-NVDR-	4 804 520	THB	5 492 545	5 032 201	8,46
Robinson PCL <sup>(1)</sup>	11 200	THB	23 905	19 360	0,03
SCB X PCL-NVDR-	404 807	THB	1 361 363	1 257 146	2,11
SCG Packaging PCL-NVDR-	618 727	THB	1 066 840	652 580	1,10
Siam Cement PCL-NVDR-	374 988	THB	4 263 197	3 361 791	5,65
Thai Oil PCL-NVDR-	590 367	THB	964 448	929 678	1,56
TMBThanachart Bank PCL-NVDR-	11 664 530	THB	563 573	570 710	0,96
True Corp. PCL-NVDR-	4 980 685	THB	1 104 134	736 906	1,24
			<b>64 987 956</b>	<b>59 465 867</b>	<b>100,02</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>64 987 956</b>	<b>59 465 867</b>	<b>100,02</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>64 987 956</b>	<b>59 465 867</b>	<b>100,02</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>64 987 956</b>	<b>59 465 867</b>	<b>100,02</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Philippines</b>					
Aboitiz Equity Ventures Inc.	953 131	PHP	1 000 341	767 668	2,60
Alliance Global Group Inc.	1 534 590	PHP	359 914	312 599	1,06
AREIT REIT Inc.	402 054	PHP	309 380	242 503	0,82
Ayala Corp.	140 209	PHP	2 009 696	1 724 286	5,84
Ayala Land Inc.	3 804 842	PHP	2 534 724	2 367 076	8,01
Bank of the Philippine Islands	1 118 845	PHP	1 855 405	2 097 266	7,10
BDO Unibank Inc.	1 340 822	PHP	2 753 946	3 159 860	10,69
Bloomberry Resorts Corp.	2 586 001	PHP	392 722	459 526	1,55
Cebu Air Inc.	122 807	PHP	128 288	72 076	0,24
Century Pacific Food Inc.	701 035	PHP	332 602	391 820	1,33
Converge Information and Communications Technology Solutions Inc.	1 231 740	PHP	526 802	186 401	0,63
D&L Industries Inc.	1 210 769	PHP	186 308	137 968	0,47
DMCI Holdings Inc.	1 500 422	PHP	208 574	264 725	0,90
GT Capital Holdings Inc.	54 778	PHP	674 738	583 639	1,97
International Container Terminal Services Inc.	574 626	PHP	1 904 607	2 561 042	8,67
JG Summit Holdings Inc.	1 488 307	PHP	1 642 679	1 025 353	3,47
Jollibee Foods Corp.	253 357	PHP	1 127 302	1 150 229	3,89
LT Group Inc.	1 225 126	PHP	231 719	198 675	0,67
Manila Electric Co.	159 347	PHP	965 970	1 148 162	3,89
Manila Water Co. Inc.	515 931	PHP	217 482	173 297	0,59
Megaworld Corp.	5 285 802	PHP	318 968	188 046	0,64
Metropolitan Bank & Trust Co.	1 017 711	PHP	1 086 548	942 819	3,19
MREIT REIT Inc.	631 884	PHP	184 863	140 355	0,47
PLDT Inc.	42 766	PHP	1 408 977	987 769	3,34
Puregold Price Club Inc.	569 573	PHP	424 119	276 686	0,94
Robinsons Land Corp.	1 095 596	PHP	392 543	315 373	1,07
Robinsons Retail Holdings Inc.	124 739	PHP	137 231	89 317	0,30
Security Bank Corp.	234 173	PHP	538 077	302 363	1,02
Semirara Mining & Power Corp.	481 134	PHP	242 126	262 832	0,89
SM Investments Corp.	138 239	PHP	2 341 117	2 176 874	7,37
SM Prime Holdings Inc.	5 715 900	PHP	3 809 469	3 395 993	11,49
Synergy Grid & Development Phils Inc.	744 534	PHP	170 333	88 067	0,30
Universal Robina Corp.	492 902	PHP	1 269 082	1 052 118	3,56
Wilcon Depot Inc.	810 757	PHP	373 588	306 001	1,04
			<b>32 060 240</b>	<b>29 548 784</b>	<b>100,01</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>32 060 240</b>	<b>29 548 784</b>	<b>100,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>32 060 240</b>	<b>29 548 784</b>	<b>100,01</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>32 060 240</b>	<b>29 548 784</b>	<b>100,01</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF\*

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Argentine</b>					
Pampa Energia SA-ADR-	3 109	USD	124 111	153 958	0,52
			<b>124 111</b>	<b>153 958</b>	<b>0,52</b>
<b>Bermudes</b>					
Arch Capital Group Ltd.	6 135	USD	500 002	455 646	1,55
			<b>500 002</b>	<b>455 646</b>	<b>1,55</b>
<b>Allemagne</b>					
Bayer AG	7 253	EUR	248 921	269 444	0,92
Deutsche Bank AG	19 617	EUR	248 923	267 927	0,91
E.ON SE	36 334	EUR	437 898	487 657	1,66
HUGO BOSS AG	4 147	EUR	306 042	309 033	1,05
Siemens Energy AG	23 310	EUR	306 014	308 993	1,05
thyssenkrupp AG	39 965	EUR	306 017	278 658	0,95
United Internet AG	14 566	EUR	306 018	370 721	1,26
Volkswagen AG-Pref-	2 012	EUR	248 858	248 482	0,84
			<b>2 408 691</b>	<b>2 540 915</b>	<b>8,64</b>
<b>Irlande</b>					
Johnson Controls International PLC	27 434	USD	1 438 639	1 581 296	5,37
			<b>1 438 639</b>	<b>1 581 296</b>	<b>5,37</b>
<b>Suisse</b>					
Clariant AG	52 807	CHF	784 761	779 258	2,65
DSM-Firmenich AG	3 691	EUR	306 006	375 108	1,27
Lonza Group AG	690	CHF	248 914	289 970	0,99
UBS Group AG	8 757	CHF	249 063	271 559	0,92
			<b>1 588 744</b>	<b>1 715 895</b>	<b>5,83</b>
<b>États-Unis</b>					
Advanced Micro Devices Inc.	9 561	USD	994 004	1 409 387	4,79
Alphabet Inc.-A-	5 907	USD	635 062	825 149	2,80
Alphabet Inc.-C-	9 000	USD	943 156	1 268 370	4,31
Amazon.com Inc.	8 000	USD	804 460	1 215 520	4,13
Apple Inc.	4 719	USD	895 147	908 549	3,09
Atlassian Corp. Ltd.-A-	3 448	USD	526 188	820 141	2,79
Berkshire Hathaway Inc.-B-	3 250	USD	981 135	1 159 145	3,94
Boeing Co.	963	USD	190 395	251 015	0,85
Dollar Tree Inc.	8 956	USD	1 256 378	1 272 200	4,32
Elanco Animal Health Inc.	105 000	USD	1 219 106	1 564 500	5,32
Exxon Mobil Corp.	7 000	USD	734 720	699 860	2,38
Meta Platforms Inc.-A-	3 812	USD	586 647	1 349 295	4,59
Microsoft Corp.	2 420	USD	895 037	910 017	3,09
Mr Cooper Group Inc.	22 000	USD	1 034 585	1 432 640	4,87
Netflix Inc.	2 983	USD	965 434	1 452 363	4,94
PayPal Holdings Inc.	4 300	USD	288 647	264 063	0,90
S&P Global Inc.	1 894	USD	785 328	834 345	2,83
Salesforce Inc.	4 976	USD	870 176	1 309 385	4,45
Tesla Inc.	4 400	USD	1 100 601	1 093 312	3,72
TJX Cos Inc.	13 902	USD	1 261 884	1 304 147	4,43

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Wells Fargo & Co.	35 000	USD	1 456 700	1 722 700	5,85
Zoom Video Communications Inc.-A-	15 215	USD	1 372 136	1 094 111	3,72
			<b>19 796 926</b>	<b>24 160 214</b>	<b>82,11</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>25 857 113</b>	<b>30 607 924</b>	<b>104,02</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>25 857 113</b>	<b>30 607 924</b>	<b>104,02</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>25 857 113</b>	<b>30 607 924</b>	<b>104,02</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers SPAIN UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA	55 381	EUR	1 344 287	1 421 354	2,22
			<b>1 344 287</b>	<b>1 421 354</b>	<b>2,22</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Airbus SE	70 686	EUR	9 426 683	9 921 487	15,48
Ferrovial SE	58 715	EUR	1 565 277	1 938 769	3,02
			<b>10 991 960</b>	<b>11 860 256</b>	<b>18,50</b>
<b>Espagne</b>					
Acciona SA	2 878	EUR	398 718	383 637	0,60
Acerinox SA	20 226	EUR	213 305	215 508	0,34
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	24 877	EUR	709 648	999 060	1,56
Aena SME SA 144A	8 872	EUR	1 309 103	1 455 895	2,27
Amadeus IT Group SA	53 874	EUR	3 308 475	3 495 345	5,45
Applus Services SA	15 562	EUR	138 891	155 620	0,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	709 552	EUR	4 522 743	5 836 775	9,11
Banco de Sabadell SA	656 339	EUR	621 526	730 505	1,14
Banco Santander SA	1 945 046	EUR	6 872 106	7 351 301	11,47
Bankinter SA	76 779	EUR	411 220	445 011	0,70
CaixaBank SA	486 923	EUR	1 629 217	1 814 275	2,83
Cellnex Telecom SA	66 139	EUR	2 717 831	2 358 517	3,68
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	7 057	EUR	146 161	172 755	0,27
CIE Automotive SA	4 925	EUR	119 692	126 671	0,20
Corp. Financiera Alba SA	1 926	EUR	93 868	92 448	0,14
Enagas SA	27 359	EUR	511 759	417 635	0,65
Endesa SA	38 200	EUR	793 419	705 172	1,10
Faes Farma SA	36 159	EUR	126 941	114 263	0,18
Fluidra SA	10 037	EUR	231 138	189 198	0,30
Grifols SA	35 400	EUR	640 830	547 107	0,85
Grupo Catalana Occidente SA	4 856	EUR	145 100	150 050	0,23
Iberdrola SA	762 130	EUR	8 256 338	9 046 483	14,12
Indra Sistemas SA	14 075	EUR	150 838	197 050	0,31
Industria de Diseno Textil SA	152 762	EUR	5 005 615	6 023 406	9,40
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	28 603	EUR	208 033	187 350	0,29
International Consolidated Airlines Group SA	441 455	EUR	896 046	786 231	1,23
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	2 388	EUR	127 296	143 758	0,22
Mapfre SA	109 833	EUR	218 655	213 406	0,33
Merlin Properties Socimi REIT SA	37 752	EUR	343 744	379 785	0,59
Redeia Corp. SA	45 516	EUR	748 746	678 644	1,06
Repsol SA	147 869	EUR	1 866 403	1 988 838	3,10
Sacyr SA	45 695	EUR	134 855	142 843	0,22
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	8 014	EUR	132 511	149 141	0,23
Telefonica SA	594 206	EUR	2 606 589	2 099 924	3,28
Unicaja Banco SA	137 197	EUR	135 325	122 105	0,19
Vidrala SA	2 528	EUR	196 771	237 126	0,37
Viscofan SA	4 487	EUR	254 562	240 503	0,38
			<b>46 944 018</b>	<b>50 393 341</b>	<b>78,63</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>59 280 265</b>	<b>63 674 951</b>	<b>99,35</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers SPAIN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	7	EUR	69 989 <b>69 989</b>	70 347 <b>70 347</b>	0,11 <b>0,11</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>69 989</b>	<b>70 347</b>	<b>0,11</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>59 350 254</b>	<b>63 745 298</b>	<b>99,46</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>59 350 254</b>	<b>63 745 298</b>	<b>99,46</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA-ADR-	1 089	USD	63 303	70 371	0,53
Ascencio REIT	220	EUR	10 584	12 078	0,09
Galapagos NV-ADR-	3 800	USD	133 038	154 470	1,16
			<b>206 925</b>	<b>236 919</b>	<b>1,78</b>
<b>Danemark</b>					
Ascendis Pharma A/S.-ADR-	362	USD	32 323	45 594	0,34
			<b>32 323</b>	<b>45 594</b>	<b>0,34</b>
<b>Allemagne</b>					
BioNTech SE-ADR-	592	USD	54 754	62 480	0,47
			<b>54 754</b>	<b>62 480</b>	<b>0,47</b>
<b>Japon</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.-ADR-	47 719	USD	401 794	410 861	3,08
			<b>401 794</b>	<b>410 861</b>	<b>3,08</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Argenx SE-ADR-	1 044	USD	378 202	397 169	2,98
			<b>378 202</b>	<b>397 169</b>	<b>2,98</b>
<b>Suisse</b>					
Bell Food Group AG	649	CHF	196 422	195 861	1,47
Helvetia Holdings AG	80	CHF	10 592	11 016	0,08
TX Group AG	12	CHF	1 283	1 722	0,01
UBS Group AG	17 302	CHF	451 854	536 544	4,02
			<b>660 151</b>	<b>745 143</b>	<b>5,58</b>
<b>États-Unis</b>					
AAON Inc.	1 106	USD	73 262	81 700	0,61
Apple Inc.	2 890	USD	539 695	556 412	4,17
Banc of California Inc.	44 932	USD	628 149	603 437	4,52
BGC Group Inc.-A-	87 179	USD	563 176	629 432	4,72
BioCryst Pharmaceuticals Inc.	61 068	USD	329 157	365 797	2,74
Callon Petroleum Co.	8 870	USD	313 732	287 388	2,15
EngageSmart Inc.	19 040	USD	356 238	436 016	3,27
Eventbrite Inc.-A-	14 497	USD	118 875	121 195	0,91
Federal Agricultural Mortgage Corp.	3 063	USD	554 698	585 707	4,39
Fox Corp.-A-	2 994	USD	92 664	88 832	0,67
Hamilton Lane Inc.-A-	5 763	USD	628 109	653 755	4,90
Ideaya Biosciences Inc.	4 662	USD	138 322	165 874	1,24
Independent Bank Corp.	7 958	USD	536 051	523 716	3,93
International Money Express Inc.	17 417	USD	427 758	384 742	2,88
Janus International Group Inc.	20 758	USD	218 374	270 892	2,03
Lemonade Inc.	1 490	USD	24 093	24 034	0,18
Leslie's Inc.	34 251	USD	194 203	236 674	1,77
MaxLinear Inc.	20 009	USD	428 193	475 614	3,56
Microsoft Corp.	1 430	USD	527 384	537 737	4,03
PJT Partners Inc.-A-	5 274	USD	536 049	537 262	4,03
Public Storage REIT	3 522	USD	1 021 591	1 074 210	8,05
Rover Group Inc.	38 846	USD	330 191	422 644	3,17
Sabre Corp.	58 794	USD	239 880	258 694	1,94
Seacoast Banking Corp. of Florida	13 103	USD	380 118	372 911	2,79
Stewart Information Services Corp.	11 129	USD	628 121	653 829	4,90

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Stride Inc.	2 113	USD	119 859	125 449	0,94
Upwork Inc.	5 155	USD	74 077	76 655	0,57
Weis Markets Inc.	1 872	USD	119 864	119 733	0,90
			<b>10 141 883</b>	<b>10 670 341</b>	<b>79,96</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>11 876 032</b>	<b>12 568 507</b>	<b>94,19</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>11 876 032</b>	<b>12 568 507</b>	<b>94,19</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>11 876 032</b>	<b>12 568 507</b>	<b>94,19</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Îles Caïmans</b>					
Grab Holdings Ltd.-A-	287 256	USD	1 165 476	968 053	2,33
Sea Ltd.-ADR-	55 522	USD	8 596 880	2 248 641	5,40
Super Hi International Holdings Ltd.	28 384	HKD	50 641	37 804	0,09
			<b>9 812 997</b>	<b>3 254 498</b>	<b>7,82</b>
<b>Île Maurice</b>					
Golden Agri-Resources Ltd.	972 815	SGD	186 300	191 746	0,46
			<b>186 300</b>	<b>191 746</b>	<b>0,46</b>
<b>Singapour</b>					
AEM Holdings Ltd.	37 911	SGD	111 493	99 441	0,24
AIMS APAC REIT	91 779	SGD	85 391	90 450	0,22
Best World International Ltd.	20 300	SGD	35 059	26 469	0,06
CapitaLand Ascendas REIT	565 839	SGD	1 159 839	1 299 744	3,12
CapitaLand Ascott Trust	398 527	SGD	291 949	299 099	0,72
CapitaLand China Trust REIT	178 799	SGD	160 110	126 058	0,30
Capitaland India Trust	161 221	SGD	149 043	139 331	0,33
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	806 652	SGD	1 214 999	1 259 725	3,02
Capitaland Investment Ltd.	394 506	SGD	824 863	945 068	2,27
CDL Hospitality Trusts	131 739	SGD	120 338	110 856	0,27
City Developments Ltd.	75 885	SGD	442 136	382 560	0,92
ComfortDelGro Corp. Ltd.	328 191	SGD	409 348	348 319	0,84
Cromwell European REIT	46 782	EUR	113 794	73 382	0,18
DBS Group Holdings Ltd.	274 564	SGD	5 652 593	6 954 123	16,70
Digital Core REIT Management Pte Ltd.	119 220	USD	109 061	76 897	0,18
Eagle Hospitality Trust <sup>(1)</sup>	63 346	USD	33 828	6	0,00
ESR-LOGOS REIT	1 047 842	SGD	292 161	254 196	0,61
Far East Hospitality Trust	151 245	SGD	67 593	76 247	0,18
First Resources Ltd.	83 853	SGD	97 398	90 903	0,22
Frasers Centrepoint Trust REIT	155 613	SGD	263 646	266 610	0,64
Frasers Hospitality Trust	116 522	SGD	49 810	43 725	0,10
Frasers Logistics & Commercial Trust REIT	451 692	SGD	406 310	393 788	0,95
Genting Singapore Ltd.	916 018	SGD	573 314	694 426	1,67
Hong Fok Corp. Ltd.	46 086	SGD	33 835	31 793	0,08
Hutchison Port Holdings Trust-U-	724 619	USD	168 400	107 244	0,26
iFAST Corp. Ltd.	20 229	SGD	99 460	125 904	0,30
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	14 995	SGD	331 758	338 300	0,81
Keppel Corp. Ltd.	220 834	SGD	689 418	1 183 607	2,84
Keppel DC REIT	208 689	SGD	310 359	308 501	0,74
Keppel Infrastructure Trust	596 674	SGD	232 464	226 167	0,54
Keppel REIT	342 656	SGD	256 809	241 581	0,58
Lendlease Global Commercial REIT	264 009	SGD	146 187	129 092	0,31
Mapletree Industrial Trust REIT	322 324	SGD	594 741	613 322	1,47
Mapletree Logistics Trust REIT	525 749	SGD	637 535	693 506	1,67
Mapletree Pan Asia Commercial Trust REIT	357 485	SGD	486 507	425 481	1,02
Maxeon Solar Technologies Ltd.	4 790	USD	90 348	34 344	0,08
Nanofilm Technologies International Ltd.	40 197	SGD	121 067	27 883	0,07
NetLink NBN Trust	442 671	SGD	298 213	281 892	0,68

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Singapour (suite)</b>					
Olam Group Ltd.	145 292	SGD	170 858	114 551	0,27
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	513 290	SGD	4 236 391	5 058 578	12,15
Paragon REIT	171 321	SGD	118 270	114 941	0,28
Parkway Life Real Estate Investment Trust REIT	59 753	SGD	171 759	166 245	0,40
Raffles Medical Group Ltd.	128 234	SGD	108 633	104 990	0,25
Riverstone Holdings Ltd.	78 603	SGD	62 301	42 010	0,10
Sasseur REIT	84 426	SGD	50 005	43 842	0,10
SATS Ltd.	158 363	SGD	399 978	330 148	0,79
Seatrium Ltd.	6 717 974	SGD	572 989	600 956	1,44
Sembcorp Industries Ltd.	135 575	SGD	222 791	545 753	1,31
Sheng Siong Group Ltd.	102 329	SGD	106 380	124 120	0,30
SIA Engineering Co. Ltd.	42 504	SGD	75 275	76 366	0,18
Singapore Airlines Ltd.	225 742	SGD	862 976	1 122 635	2,70
Singapore Exchange Ltd.	130 000	SGD	879 480	968 767	2,33
Singapore Post Ltd.	223 659	SGD	131 726	80 538	0,19
Singapore Technologies Engineering Ltd.	236 782	SGD	646 405	698 265	1,68
Singapore Telecommunications Ltd.	2 900	SGD	6 937	5 452	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	1 248 897	SGD	2 524 940	2 338 546	5,62
Starhill Global REIT	221 764	SGD	97 863	88 262	0,21
StarHub Ltd.	91 753	SGD	102 479	77 209	0,19
Straits Trading Co. Ltd.	20 499	SGD	38 650	28 128	0,07
Suntec REIT	306 757	SGD	357 109	286 037	0,69
UMS Holdings Ltd.	76 117	SGD	61 086	77 323	0,19
United Overseas Bank Ltd.	191 673	SGD	3 628 873	4 133 953	9,93
UOL Group Ltd.	70 523	SGD	370 574	335 747	0,81
Venture Corp. Ltd.	42 086	SGD	521 693	434 228	1,04
Wilmar International Ltd.	291 324	SGD	844 759	788 436	1,89
Yangzijiang Financial Holdings Ltd.	358 498	SGD	138 730	88 327	0,21
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	391 168	SGD	222 257	441 847	1,06
Yanlord Land Group Ltd.	88 420	SGD	75 565	38 878	0,09
			<b>34 968 909</b>	<b>38 175 118</b>	<b>91,67</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>44 968 206</b>	<b>41 621 362</b>	<b>99,95</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>44 968 206</b>	<b>41 621 362</b>	<b>99,95</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>44 968 206</b>	<b>41 621 362</b>	<b>99,95</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers ATX UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ANDRITZ AG	63 130	EUR	2 738 195	3 560 532	7,57
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	23 583	EUR	602 679	620 233	1,32
BAWAG Group AG	68 160	EUR	2 308 183	3 270 317	6,96
CA Immobilien Anlagen AG	36 940	EUR	1 041 203	1 198 703	2,55
DO & Co. AG	6 479	EUR	518 846	870 778	1,85
Erste Group Bank AG	238 534	EUR	6 960 342	8 761 354	18,63
EVN AG	46 796	EUR	941 798	1 331 346	2,83
IMMOFINANZ AG	36 075	EUR	633 853	759 379	1,61
Lenzing AG	16 744	EUR	1 278 067	595 249	1,27
Mayr Melnhof Karton AG	8 672	EUR	1 146 703	1 097 875	2,33
Oesterreichische Post AG	29 290	EUR	999 299	957 783	2,04
OMV AG	141 901	EUR	5 710 997	5 643 403	12,00
Raiffeisen Bank International AG	142 623	EUR	2 683 634	2 662 771	5,66
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	9 712	EUR	516 834	429 270	0,91
Telekom Austria AG	115 247	EUR	764 258	881 640	1,88
UNIQA Insurance Group AG	107 182	EUR	806 253	799 578	1,70
Verbund AG	59 049	EUR	3 064 372	4 963 068	10,56
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	33 299	EUR	807 404	882 424	1,88
voestalpine AG	108 383	EUR	3 429 614	3 095 418	6,58
Wienerberger AG	96 891	EUR	2 269 295	2 928 046	6,23
			<b>39 221 829</b>	<b>45 309 167</b>	<b>96,36</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>39 221 829</b>	<b>45 309 167</b>	<b>96,36</b>
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	7	EUR	70 165	70 347	0,15
			<b>70 165</b>	<b>70 347</b>	<b>0,15</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>70 165</b>	<b>70 347</b>	<b>0,15</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>39 291 994</b>	<b>45 379 514</b>	<b>96,51</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>39 291 994</b>	<b>45 379 514</b>	<b>96,51</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



## Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Erste Group Bank AG	115 556	EUR	3 755 828	4 244 372	0,26
OMV AG	49 493	EUR	2 120 446	1 968 337	0,12
Verbund AG	22 884	EUR	1 312 815	1 923 400	0,11
voestalpine AG	39 004	EUR	1 218 107	1 113 954	0,07
			<b>8 407 196</b>	<b>9 250 063</b>	<b>0,56</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas SA	53 696	EUR	2 240 230	2 110 790	0,13
Anheuser-Busch InBev SA	291 914	EUR	19 760 564	17 053 616	1,03
D'ieteren Group	7 220	EUR	1 074 622	1 277 218	0,08
Elia Group SA	9 883	EUR	1 078 947	1 119 744	0,07
Groupe Bruxelles Lambert NV	29 581	EUR	2 435 442	2 106 759	0,13
KBC Group NV	84 119	EUR	5 322 378	4 939 468	0,30
Lotus Bakeries NV	137	EUR	998 672	1 127 510	0,07
Sofina SA	5 179	EUR	1 319 442	1 167 346	0,07
Syensqo SA	24 907	EUR	2 081 104	2 347 734	0,14
UCB SA	42 490	EUR	3 348 384	3 352 461	0,20
Umicore SA	70 387	EUR	2 569 794	1 752 636	0,10
Warehouses De Pauw REIT CVA	58 993	EUR	1 869 979	1 681 300	0,10
			<b>44 099 558</b>	<b>40 036 582</b>	<b>2,42</b>
<b>Bermudes</b>					
Aegon Ltd.	545 711	EUR	2 432 301	2 863 892	0,17
			<b>2 432 301</b>	<b>2 863 892</b>	<b>0,17</b>
<b>Finlande</b>					
Elisa OYJ	47 801	EUR	2 143 540	2 001 428	0,12
Fortum OYJ	150 773	EUR	2 692 480	1 969 095	0,12
Kesko OYJ-B-	91 792	EUR	2 068 232	1 645 372	0,10
Kone OYJ-B-	114 228	EUR	5 831 176	5 158 537	0,31
Metso Outotec OYJ	222 876	EUR	2 243 527	2 043 773	0,12
Neste OYJ	142 182	EUR	4 625 899	4 579 682	0,28
Nokia OYJ	1 817 219	EUR	8 006 954	5 546 152	0,33
Nordea Bank Abp	1 076 011	EUR	11 092 163	12 079 300	0,73
Orion OYJ-B-	36 194	EUR	1 368 150	1 421 338	0,08
Sampo OYJ-A-	151 715	EUR	5 667 846	6 009 431	0,36
Stora Enso OYJ-R-	195 518	EUR	2 431 894	2 448 863	0,15
UPM-Kymmene OYJ	179 375	EUR	4 975 106	6 109 513	0,37
Wartsila OYJ Abp	159 090	EUR	1 915 627	2 088 056	0,13
			<b>55 062 594</b>	<b>53 100 540</b>	<b>3,20</b>
<b>France</b>					
Accor SA	66 768	EUR	2 290 587	2 310 173	0,14
Aéroports de Paris SA	11 641	EUR	1 538 384	1 364 325	0,08
Air Liquide SA	176 015	EUR	20 526 327	30 999 762	1,87
Alstom SA	96 862	EUR	3 141 376	1 179 779	0,07
Amundi SA 144A	20 633	EUR	1 365 774	1 270 993	0,08
Arkema SA	20 176	EUR	1 883 875	2 078 128	0,13
AXA SA	606 282	EUR	14 484 141	17 879 256	1,08
BioMerieux	13 922	EUR	1 228 683	1 400 553	0,08
BNP Paribas SA	353 032	EUR	18 687 338	22 096 273	1,33
Bolloré SE	247 952	EUR	1 095 475	1 402 169	0,09

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Bouygues SA	64 104	EUR	2 201 356	2 187 229	0,13
Bureau Veritas SA	99 120	EUR	2 266 236	2 266 874	0,14
Capgemini SE	52 503	EUR	6 844 176	9 909 941	0,60
Carrefour SA	193 575	EUR	3 375 729	3 206 570	0,19
Cie de Saint-Gobain SA	153 174	EUR	6 874 095	10 210 579	0,62
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	227 997	EUR	6 371 187	7 400 783	0,45
Covivio REIT SA	16 972	EUR	1 195 870	826 197	0,05
Credit Agricole SA	359 080	EUR	4 200 272	4 614 896	0,28
Danone SA	216 393	EUR	13 465 594	12 697 941	0,77
Dassault Aviation SA	6 789	EUR	857 271	1 216 589	0,07
Dassault Systemes SE	224 573	EUR	6 859 010	9 933 987	0,60
Edenred SE	83 880	EUR	3 480 964	4 541 263	0,27
Eiffage SA	24 700	EUR	2 192 552	2 396 394	0,15
Engie SA	613 827	EUR	8 286 880	9 770 898	0,59
EssilorLuxottica SA	99 088	EUR	13 724 929	17 994 381	1,09
Eurazeo SE	14 644	EUR	921 756	1 052 171	0,06
Gecina REIT SA	15 451	EUR	1 919 333	1 701 155	0,10
Getlink SE	120 146	EUR	1 623 638	1 990 219	0,12
Hermes International SCA	10 644	EUR	10 120 636	20 423 707	1,23
Ipsen SA	12 676	EUR	1 251 019	1 367 740	0,08
Kering SA	25 017	EUR	11 728 695	9 981 783	0,60
Klepierre REIT SA	72 305	EUR	1 719 917	1 784 487	0,11
La Francaise des Jeux SAEM 144A	35 305	EUR	1 223 506	1 159 416	0,07
Legrand SA	89 085	EUR	6 395 344	8 382 899	0,51
L'Oreal SA	81 060	EUR	23 056 573	36 529 689	2,20
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	92 799	EUR	43 504 716	68 077 346	4,11
Orange SA	625 781	EUR	7 718 790	6 448 047	0,39
Pernod Ricard SA	68 729	EUR	10 907 540	10 979 458	0,66
Publicis Groupe SA	76 920	EUR	3 842 916	6 461 280	0,39
Remy Cointreau SA	7 748	EUR	996 955	891 020	0,05
Renault SA	64 600	EUR	3 245 186	2 384 063	0,14
Safran SA	114 873	EUR	12 808 395	18 317 649	1,11
Sanofi SA	382 548	EUR	32 521 299	34 337 509	2,07
Sartorius Stedim Biotech	9 294	EUR	1 970 760	2 225 913	0,13
Schneider Electric SE	182 890	EUR	19 225 836	33 245 744	2,01
SEB SA	8 369	EUR	1 032 588	945 697	0,06
Societe Generale SA	248 251	EUR	7 144 016	5 964 230	0,36
Sodexo SA	29 734	EUR	2 709 214	2 962 101	0,18
Teleperformance SE	20 008	EUR	4 008 348	2 642 056	0,16
Thales SA	35 324	EUR	3 449 936	4 731 650	0,29
TotalEnergies SE	770 159	EUR	35 870 736	47 441 794	2,86
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	39 719	EUR	4 886 200	2 657 996	0,16
Veolia Environnement SA	228 400	EUR	5 517 802	6 523 104	0,39
Vinci SA	170 619	EUR	15 138 738	19 399 380	1,17
Vivendi SE	224 983	EUR	1 785 597	2 176 936	0,13
Worldline SA 144A	80 820	EUR	4 672 797	1 266 449	0,08
			<b>431 356 863</b>	<b>545 608 621</b>	<b>32,93</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	54 445	EUR	11 442 489	10 026 591	0,60
Allianz SE	135 542	EUR	26 563 698	32 794 387	1,98
BASF SE	299 954	EUR	19 529 405	14 631 756	0,88
Bayer AG	330 167	EUR	23 029 687	11 103 516	0,67
Bayerische Motoren Werke AG	107 169	EUR	8 819 502	10 800 492	0,65
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	19 802	EUR	1 393 297	1 781 190	0,11
Bechtle AG	27 526	EUR	1 536 783	1 249 405	0,08
Beiersdorf AG	33 876	EUR	3 382 001	4 596 973	0,28
Brenntag SE	46 731	EUR	2 738 036	3 888 954	0,23
Carl Zeiss Meditec AG	13 526	EUR	1 454 803	1 336 910	0,08
Commerzbank AG	354 285	EUR	2 872 214	3 812 107	0,23
Continental AG	36 969	EUR	4 281 987	2 843 655	0,17
Covestro AG 144A	65 006	EUR	3 464 410	3 424 516	0,21
Daimler Truck Holdings AG	179 772	EUR	4 348 146	6 115 843	0,37
Delivery Hero SE	59 126	EUR	3 805 275	1 478 741	0,09
Deutsche Bank AG	651 387	EUR	7 246 059	8 053 749	0,49
Deutsche Boerse AG	63 854	EUR	8 448 540	11 908 771	0,72
Deutsche Lufthansa AG	201 075	EUR	1 413 793	1 618 252	0,10
Deutsche Telekom AG	1 089 282	EUR	18 020 396	23 691 883	1,43
DHL Group	333 131	EUR	12 435 559	14 942 591	0,90
Dr Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	38 271	EUR	3 470 041	3 057 853	0,18
E.ON SE	754 526	EUR	7 393 367	9 167 491	0,55
Evonik Industries AG	78 305	EUR	1 930 419	1 448 643	0,09
Fresenius Medical Care AG	69 025	EUR	4 493 617	2 620 189	0,16
Fresenius SE & Co. KGaA	141 967	EUR	6 493 693	3 985 014	0,24
GEA Group AG	55 021	EUR	1 891 589	2 073 741	0,13
Hannover Rueck SE	20 265	EUR	2 967 464	4 383 319	0,26
Heidelberg Materials AG	46 929	EUR	3 189 261	3 798 433	0,23
HelloFresh SE	52 247	EUR	2 584 071	747 655	0,04
Henkel AG & Co KGaA	34 924	EUR	2 817 833	2 269 362	0,14
Henkel AG & Co KGaA-Pref-	56 882	EUR	5 095 178	4 144 423	0,25
Infineon Technologies AG	438 886	EUR	10 989 483	16 589 891	1,00
Knorr-Bremse AG	24 379	EUR	2 171 996	1 433 485	0,09
LEG Immobilien SE	24 906	EUR	2 552 458	1 975 544	0,12
Mercedes-Benz Group AG	269 657	EUR	14 988 679	16 867 045	1,02
Merck KGaA	43 435	EUR	5 549 853	6 258 983	0,38
MTU Aero Engines AG	18 090	EUR	3 392 435	3 532 072	0,21
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	45 864	EUR	11 039 974	17 203 586	1,04
Nemetschek SE	19 408	EUR	1 377 213	1 523 140	0,09
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	51 461	EUR	3 193 974	2 383 674	0,14
Puma SE	35 481	EUR	2 204 791	1 792 500	0,11
Rational AG	1 719	EUR	1 244 181	1 202 441	0,07
Rheinmetall AG	14 639	EUR	2 931 524	4 201 393	0,25
RWE AG	212 488	EUR	6 150 426	8 750 256	0,53
SAP SE	350 938	EUR	37 762 223	48 948 832	2,95
Sartorius AG-Pref-	8 808	EUR	2 387 423	2 934 826	0,18
Scout24 SE	25 206	EUR	1 642 822	1 617 217	0,10
Siemens AG	255 415	EUR	28 658 834	43 400 117	2,62

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Siemens Energy AG	174 607	EUR	3 819 542	2 095 284	0,13
Siemens Healthineers AG	94 774	EUR	4 171 328	4 985 112	0,30
Symrise AG	44 624	EUR	4 013 874	4 446 335	0,27
Talanx AG	21 696	EUR	1 146 800	1 402 646	0,08
Volkswagen AG	9 917	EUR	1 722 753	1 174 669	0,07
Volkswagen AG-Pref-	69 299	EUR	10 298 730	7 747 628	0,47
Vonovia SE	246 402	EUR	9 106 381	7 032 313	0,42
Wacker Chemie AG	6 135	EUR	763 217	701 231	0,04
Zalando SE	75 346	EUR	4 315 601	1 616 172	0,10
			<b>386 149 128</b>	<b>419 612 797</b>	<b>25,32</b>
<b>Irlande</b>					
AIB Group PLC	528 056	EUR	1 859 771	2 048 857	0,12
Bank of Ireland Group PLC	355 106	EUR	2 885 458	2 918 261	0,18
Flutter Entertainment PLC	59 375	EUR	7 963 678	9 500 000	0,57
Kerry Group PLC-A-	53 574	EUR	5 178 530	4 214 131	0,25
Kingspan Group PLC	51 989	EUR	2 958 065	4 075 938	0,25
Smurfit Kappa Group PLC	87 498	EUR	3 058 083	3 139 428	0,19
			<b>23 903 585</b>	<b>25 896 615</b>	<b>1,56</b>
<b>Italie</b>					
Amplifon SpA	41 847	EUR	1 432 421	1 311 485	0,08
Assicurazioni Generali SpA	340 622	EUR	5 626 675	6 507 583	0,39
Banco BPM SpA	407 369	EUR	2 069 014	1 947 631	0,12
DiaSorin SpA	7 522	EUR	1 242 944	701 351	0,04
Enel SpA	2 733 401	EUR	16 615 776	18 395 789	1,11
Eni SpA	794 195	EUR	10 375 140	12 189 305	0,74
FinecoBank Banca Fineco SpA	205 217	EUR	2 408 062	2 787 873	0,17
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	112 944	EUR	1 107 935	1 293 209	0,08
Intesa Sanpaolo SpA	5 222 709	EUR	12 138 431	13 806 231	0,83
Leonardo SpA	136 011	EUR	1 915 551	2 031 324	0,12
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	185 519	EUR	1 711 930	2 078 740	0,12
Moncler SpA	69 221	EUR	3 167 676	3 855 610	0,23
Nexi SpA 144A	198 471	EUR	2 480 247	1 469 876	0,09
Poste Italiane SpA 144A	175 580	EUR	1 555 390	1 804 085	0,11
Prysmian SpA	88 258	EUR	2 359 103	3 633 582	0,22
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	35 141	EUR	1 424 500	1 715 935	0,10
Snam SpA	677 697	EUR	3 018 543	3 154 680	0,19
Telecom Italia SpA	3 348 689	EUR	1 645 783	985 184	0,06
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	472 853	EUR	2 853 130	3 571 932	0,22
UniCredit SpA	539 799	EUR	7 522 259	13 260 162	0,80
			<b>82 670 510</b>	<b>96 501 567</b>	<b>5,82</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA	171 964	EUR	3 575 742	4 415 175	0,27
Eurofins Scientific SE	45 360	EUR	2 757 524	2 675 333	0,16
Tenaris SA	158 699	EUR	1 822 726	2 498 716	0,15
			<b>8 155 992</b>	<b>9 589 224</b>	<b>0,58</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV 144A	159 994	EUR	2 513 300	2 174 318	0,13
Adyen NV 144A	7 298	EUR	9 573 547	8 513 847	0,51

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
AerCap Holdings NV	67 286	USD	3 539 068	4 526 950	0,27
Airbus SE	199 224	EUR	20 220 455	27 847 531	1,68
Akzo Nobel NV	57 332	EUR	4 509 779	4 289 580	0,26
Argenx SE	2 513	EUR	658 530	863 216	0,05
Argenx SE	17 342	EUR	4 898 594	5 956 977	0,36
ASM International NV	15 781	EUR	4 262 437	7 416 281	0,45
ASML Holdings NV	135 485	EUR	48 164 538	92 360 125	5,57
ASR Nederland NV	53 266	EUR	2 141 097	2 274 458	0,14
BE Semiconductor Industries NV	25 908	EUR	2 745 352	3 535 147	0,21
Davide Campari-Milano NV	175 673	EUR	1 578 629	1 794 500	0,11
Euronext NV	28 796	EUR	2 372 742	2 264 805	0,14
EXOR NV	31 456	EUR	1 979 479	2 846 768	0,17
Ferrari NV	42 362	EUR	6 793 656	12 928 882	0,78
Ferrovial SE	172 320	EUR	3 839 005	5 690 006	0,34
Heineken Holdings NV	43 560	EUR	3 430 030	3 336 696	0,20
Heineken NV	96 789	EUR	8 621 696	8 898 781	0,54
IMCD NV	19 152	EUR	3 471 272	3 017 398	0,18
ING Groep NV	1 216 422	EUR	13 989 928	16 453 324	0,99
JDE Peet's NV	32 764	EUR	938 748	798 131	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV	322 884	EUR	7 586 304	8 399 827	0,51
Koninklijke KPN NV	1 127 629	EUR	3 171 275	3 515 947	0,21
Koninklijke Philips NV	265 280	EUR	8 076 467	5 593 429	0,34
NN Group NV	90 992	EUR	3 293 878	3 252 964	0,20
OCI NV	35 455	EUR	904 546	930 339	0,06
Prosus NV	491 593	EUR	15 781 444	13 265 637	0,80
QIAGEN NV	76 637	EUR	2 760 488	3 019 498	0,18
Randstad NV	37 095	EUR	1 920 943	2 104 028	0,13
Stellantis NV	743 532	EUR	9 701 624	15 725 702	0,95
STMicroelectronics NV	229 694	EUR	6 132 178	10 392 505	0,63
Wolters Kluwer NV	83 519	EUR	5 987 063	10 748 895	0,65
			<b>215 558 092</b>	<b>294 736 492</b>	<b>17,79</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	1 054 604	EUR	4 202 733	4 803 721	0,29
Galp Energia SGPS SA	152 651	EUR	1 888 646	2 036 365	0,13
Jerónimo Martins SGPS SA	95 170	EUR	1 649 431	2 192 717	0,13
			<b>7 740 810</b>	<b>9 032 803</b>	<b>0,55</b>
<b>Espagne</b>					
Acciona SA	8 296	EUR	1 450 654	1 105 857	0,07
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	70 113	EUR	1 668 959	2 815 738	0,17
Aena SME SA 144A	25 206	EUR	3 659 238	4 136 305	0,25
Amadeus IT Group SA	151 401	EUR	8 794 550	9 822 897	0,59
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 004 837	EUR	11 425 258	16 491 789	0,99
Banco Santander SA	5 439 063	EUR	20 227 197	20 556 939	1,24
CaixaBank SA	1 386 696	EUR	4 252 095	5 166 829	0,31
Cellnex Telecom SA	189 942	EUR	7 499 880	6 773 332	0,41
Corp ACCIONA Energías Renovables SA	22 132	EUR	809 997	621 466	0,04
EDP Renováveis SA	103 239	EUR	1 966 978	1 912 502	0,12
Enagas SA	83 645	EUR	1 772 958	1 276 841	0,08

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Endesa SA	106 745	EUR	2 182 372	1 970 513	0,12
Grifols SA	100 246	EUR	2 122 083	1 549 302	0,09
Iberdrola SA	2 027 452	EUR	16 717 854	24 065 855	1,45
Industria de Diseno Textil SA	366 599	EUR	10 552 494	14 454 999	0,87
Naturgy Energy Group SA	42 362	EUR	940 553	1 143 774	0,07
Redeia Corp. SA	136 381	EUR	2 349 074	2 033 441	0,12
Repsol SA	429 299	EUR	5 046 304	5 774 071	0,35
Telefonica SA	1 642 690	EUR	8 522 234	5 805 266	0,35
			<b>111 960 732</b>	<b>127 477 716</b>	<b>7,69</b>
<b>Suisse</b>					
DSM-Firmenich AG	62 500	EUR	6 734 035	5 750 000	0,35
			<b>6 734 035</b>	<b>5 750 000</b>	<b>0,35</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Coca-Cola Europacific Partners PLC	69 393	USD	3 078 404	4 192 539	0,25
			<b>3 078 404</b>	<b>4 192 539</b>	<b>0,25</b>
<b>États-Unis</b>					
Universal Music Group Inc.	275 494	EUR	5 096 519	7 110 500	0,43
			<b>5 096 519</b>	<b>7 110 500</b>	<b>0,43</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 392 406 319</b>	<b>1 650 759 951</b>	<b>99,62</b>
<b>Fonds commun de placement/Fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	466	EUR	4 666 853	4 683 124	0,28
			<b>4 666 853</b>	<b>4 683 124</b>	<b>0,28</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>4 666 853</b>	<b>4 683 124</b>	<b>0,28</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 397 073 172</b>	<b>1 655 443 075</b>	<b>99,90</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 397 073 172</b>	<b>1 655 443 075</b>	<b>99,90</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	57 668	EUR	11 235 635	10 620 139	2,92
Allianz SE	136 967	EUR	26 278 361	33 139 166	9,11
BASF SE	312 264	EUR	18 677 937	15 232 238	4,19
Bayer AG	343 717	EUR	22 084 143	11 559 203	3,18
Bayerische Motoren Werke AG	102 907	EUR	8 484 902	10 370 967	2,85
Beiersdorf AG	34 226	EUR	3 308 945	4 644 468	1,28
Brenntag SE	46 182	EUR	3 598 569	3 843 266	1,05
Commerzbank AG	361 320	EUR	3 362 510	3 887 803	1,07
Continental AG	37 786	EUR	3 866 077	2 906 499	0,80
Covestro AG 144A	65 953	EUR	3 423 011	3 474 404	0,95
Daimler Truck Holdings AG	195 356	EUR	6 037 087	6 646 011	1,83
Deutsche Bank AG	696 823	EUR	7 552 572	8 615 520	2,37
Deutsche Boerse AG	64 714	EUR	8 734 418	12 069 161	3,32
Deutsche Telekom AG	1 208 132	EUR	20 540 525	26 276 871	7,22
DHL Group	324 868	EUR	12 179 388	14 571 954	4,00
Dr Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	39 841	EUR	4 487 416	3 183 296	0,87
E.ON SE	699 458	EUR	8 151 372	8 498 415	2,33
Fresenius SE & Co. KGaA	145 035	EUR	5 821 222	4 071 132	1,12
Hannover Rueck SE	21 003	EUR	3 239 173	4 542 949	1,25
Heidelberg Materials AG	46 758	EUR	2 994 199	3 784 592	1,04
Henkel AG & Co KGaA-Pref-	56 965	EUR	4 739 688	4 150 470	1,14
Infineon Technologies AG	456 121	EUR	11 826 807	17 241 374	4,74
Mercedes-Benz Group AG	270 282	EUR	15 668 972	16 906 139	4,65
Merck KGaA	45 217	EUR	6 100 956	6 515 770	1,79
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	47 106	EUR	11 265 256	17 669 461	4,86
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	53 572	EUR	3 916 323	2 481 455	0,68
SAP SE	245 517	EUR	25 125 962	34 244 711	9,41
Sartorius AG-Pref-	8 607	EUR	4 133 105	2 867 852	0,79
Siemens AG	223 625	EUR	26 229 684	37 998 360	10,44
Siemens Energy AG	187 982	EUR	2 730 245	2 255 784	0,62
Siemens Healthineers AG	97 281	EUR	5 318 903	5 116 981	1,41
Symrise AG	43 977	EUR	4 848 920	4 381 868	1,20
Volkswagen AG-Pref-	72 144	EUR	10 431 809	8 065 699	2,22
Vonovia SE	243 405	EUR	8 886 996	6 946 779	1,91
Zalando SE	81 486	EUR	5 609 862	1 747 875	0,48
			<b>330 890 950</b>	<b>360 528 632</b>	<b>99,09</b>
<b>Pays-Bas</b>					
QIAGEN NV	79 781	EUR	3 533 503	3 143 371	0,87
			<b>3 533 503</b>	<b>3 143 371</b>	<b>0,87</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>334 424 453</b>	<b>363 672 003</b>	<b>99,96</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>334 424 453</b>	<b>363 672 003</b>	<b>99,96</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>334 424 453</b>	<b>363 672 003</b>	<b>99,96</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Guernesey</b>					
Pershing Square Holdings Ltd.	3 969	GBP	100 400	142 249	0,28
			<b>100 400</b>	<b>142 249</b>	<b>0,28</b>
<b>Irlande</b>					
DCC PLC	2 584	GBP	156 240	149 304	0,29
Flutter Entertainment PLC	4 615	GBP	523 357	643 331	1,26
Smurfit Kappa Group PLC	6 817	GBP	183 805	212 690	0,42
			<b>863 402</b>	<b>1 005 325</b>	<b>1,97</b>
<b>Île de Man</b>					
Entain PLC	16 616	GBP	173 389	165 196	0,32
			<b>173 389</b>	<b>165 196</b>	<b>0,32</b>
<b>Jersey</b>					
Experian PLC	23 982	GBP	493 758	767 903	1,51
Glencore PLC	322 449	GBP	1 001 100	1 522 282	2,99
WPP PLC	27 258	GBP	335 729	205 253	0,40
			<b>1 830 587</b>	<b>2 495 438</b>	<b>4,90</b>
<b>Luxembourg</b>					
B&M European Value Retail SA	24 382	GBP	119 903	136 588	0,27
			<b>119 903</b>	<b>136 588</b>	<b>0,27</b>
<b>Espagne</b>					
International Consolidated Airlines Group SA	97 146	GBP	192 225	150 577	0,30
			<b>192 225</b>	<b>150 577</b>	<b>0,30</b>
<b>Suisse</b>					
Coca-Cola HBC AG	5 138	GBP	90 515	118 431	0,23
			<b>90 515</b>	<b>118 431</b>	<b>0,23</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	24 925	GBP	240 855	603 434	1,18
Admiral Group PLC	8 020	GBP	180 643	215 257	0,42
Airtel Africa PLC 144A	28 385	GBP	40 497	36 957	0,07
Anglo American PLC	31 580	GBP	643 960	622 315	1,22
Antofagasta PLC	9 048	GBP	94 609	151 961	0,30
Ashtead Group PLC	11 418	GBP	310 714	623 651	1,22
Associated British Foods PLC	8 799	GBP	211 238	208 272	0,41
AstraZeneca PLC	38 673	GBP	2 686 911	4 099 338	8,04
Auto Trader Group PLC 144A	23 445	GBP	121 356	169 132	0,33
Aviva PLC	71 464	GBP	324 664	310 654	0,61
BAE Systems PLC	79 781	GBP	462 757	885 968	1,74
Barclays PLC	393 192	GBP	755 485	604 651	1,19
Barratt Developments PLC	25 554	GBP	139 387	143 767	0,28
Beazley PLC	17 304	GBP	109 733	90 327	0,18
Berkeley Group Holdings PLC	2 727	GBP	102 526	127 842	0,25
BP PLC	436 556	GBP	1 847 942	2 035 006	3,99
British American Tobacco PLC	58 216	GBP	2 177 174	1 336 348	2,62
BT Group PLC	164 881	GBP	426 754	203 793	0,40
Bunzl PLC	8 833	GBP	204 252	281 773	0,55
Burberry Group PLC	9 331	GBP	158 719	132 127	0,26
Centrica PLC	143 168	GBP	115 433	201 366	0,40
Compass Group PLC	44 770	GBP	666 700	960 764	1,89
ConvaTec Group PLC 144A	42 378	GBP	95 197	103 487	0,20

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Croda International PLC	3 652	GBP	195 703	184 426	0,36
Dechra Pharmaceuticals PLC	2 886	GBP	110 564	111 342	0,22
Diageo PLC	57 849	GBP	1 586 803	1 652 167	3,24
Diploma PLC	3 417	GBP	107 362	122 397	0,24
DS Smith PLC	33 460	GBP	136 804	102 823	0,20
Endeavour Mining PLC	4 777	GBP	93 737	83 932	0,16
Evraz PLC <sup>(1)</sup>	29 423	GBP	125 482	3	0,00
F&C Investment Trust PLC	13 435	GBP	120 771	129 245	0,25
Frasers Group PLC	3 269	GBP	28 075	29 764	0,06
Fresnillo PLC	4 821	GBP	33 094	28 656	0,06
GSK PLC	105 287	GBP	1 628 576	1 526 872	3,00
Haleon PLC	144 072	GBP	432 459	463 408	0,91
Halma PLC	9 918	GBP	175 461	226 527	0,44
Hikma Pharmaceuticals PLC	4 220	GBP	87 385	75 496	0,15
Howden Joinery Group PLC	13 775	GBP	102 904	112 073	0,22
HSBC Holdings PLC	509 847	GBP	2 999 280	3 240 078	6,36
IMI PLC	6 720	GBP	111 113	113 165	0,22
Imperial Tobacco Group PLC	23 301	GBP	584 738	420 933	0,83
Informa PLC	36 414	GBP	231 720	284 466	0,56
InterContinental Hotels Group PLC	4 319	GBP	184 695	306 217	0,60
Intermediate Capital Group PLC	7 271	GBP	121 230	122 189	0,24
Intertek Group PLC	4 226	GBP	179 025	179 436	0,35
J Sainsbury PLC	45 324	GBP	117 151	137 150	0,27
JD Sports Fashion PLC	64 411	GBP	88 495	106 890	0,21
Kingfisher PLC	49 714	GBP	120 095	120 954	0,24
Land Securities Group REIT PLC	19 281	GBP	172 637	135 892	0,27
Legal & General Group PLC	155 217	GBP	389 176	389 750	0,77
Lloyds Banking Group PLC	1 659 941	GBP	962 885	791 958	1,55
London Stock Exchange Group PLC	11 811	GBP	703 515	1 095 352	2,15
M&G PLC	56 880	GBP	121 421	126 501	0,25
Marks & Spencer Group PLC	51 380	GBP	113 745	139 959	0,27
Melrose Industries PLC	35 044	GBP	149 656	198 840	0,39
Mondi PLC	12 687	GBP	207 874	195 063	0,38
National Grid PLC	96 164	GBP	958 605	1 017 415	2,00
NatWest Group PLC	143 884	GBP	371 306	315 681	0,62
Next PLC	3 177	GBP	188 386	257 909	0,51
Ocado Group PLC	15 842	GBP	185 532	120 146	0,24
Pearson PLC	18 708	GBP	154 433	180 383	0,35
Phoenix Group Holdings PLC	19 203	GBP	129 268	102 774	0,20
Prudential PLC	72 023	GBP	899 971	638 988	1,25
Reckitt Benckiser Group PLC	18 749	GBP	1 175 943	1 016 196	1,99
RELX PLC	49 618	GBP	904 982	1 543 120	3,03
Rentokil Initial PLC	65 967	GBP	270 914	290 783	0,57
Rightmove PLC	21 274	GBP	119 623	122 453	0,24
Rio Tinto PLC	28 505	GBP	1 173 929	1 665 262	3,27

<sup>(1)</sup> Les actions russes et les certificats de dépôt tels que les ADR/GDR ont été intégralement dépréciés à la valeur nominale de 0,0001 par devise et par unité au 3 mars 2022, car leurs opérations sont exclues des bourses ou les investisseurs occidentaux sont exclus des marchés russes. Cette approche de valorisation est revue lors des réunions régulières du Comité de tarification de DWS.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Rolls-Royce Holdings PLC	219 084	GBP	375 911	656 595	1,29
RS Group PLC	12 361	GBP	139 378	101 311	0,20
Sage Group PLC	26 815	GBP	172 999	314 406	0,62
Schroders PLC	22 008	GBP	108 425	94 612	0,19
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	36 840	GBP	244 810	297 667	0,58
Segro REIT PLC	32 009	GBP	254 603	283 728	0,56
Severn Trent PLC	6 901	GBP	164 907	177 977	0,35
Shell PLC	173 031	GBP	3 462 923	4 449 492	8,73
Smith & Nephew PLC	22 865	GBP	286 632	246 599	0,48
Smiths Group PLC	9 090	GBP	127 868	160 302	0,31
Spirax-Sarco Engineering PLC	1 926	GBP	165 679	202 326	0,40
SSE PLC	28 537	GBP	429 129	529 647	1,04
St James's Place PLC	14 128	GBP	156 598	96 579	0,19
Standard Chartered PLC	57 486	GBP	401 616	383 202	0,75
Taylor Wimpey PLC	91 650	GBP	140 842	134 771	0,26
Tesco PLC	184 950	GBP	502 950	537 280	1,05
Unilever PLC	65 614	GBP	2 674 971	2 493 332	4,89
UNITE Group REIT PLC	9 055	GBP	96 788	94 534	0,19
United Utilities Group PLC	17 864	GBP	168 948	189 269	0,37
Vodafone Group PLC	571 911	GBP	957 552	392 102	0,77
Weir Group PLC	6 772	GBP	112 856	127 754	0,25
Whitbread PLC	5 033	GBP	157 697	184 006	0,36
			<b>42 478 111</b>	<b>46 520 715</b>	<b>91,27</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>45 848 532</b>	<b>50 734 519</b>	<b>99,54</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>45 848 532</b>	<b>50 734 519</b>	<b>99,54</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
NMC Health PLC <sup>(2)</sup>	4 193	GBP	103 836	—	0,00
			<b>103 836</b>	—	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>103 836</b>	—	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>103 836</b>	—	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>45 952 368</b>	<b>50 734 519</b>	<b>99,54</b>

<sup>(2)</sup> L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Japon</b>					
Advantest Corp.	2 338 034	JPY	5 041 187 028	11 215 549 098	3,81
Aeon Co. Ltd.	292 192	JPY	782 007 829	920 696 992	0,31
AGC Inc.	58 461	JPY	255 881 369	306 101 796	0,10
Ajinomoto Co. Inc.	292 192	JPY	948 962 652	1 589 524 480	0,54
Alps Alpine Co. Ltd.	292 192	JPY	481 749 849	358 957 872	0,12
Amada Co. Ltd.	292 192	JPY	345 500 467	429 522 240	0,15
ANA Holdings Inc.	29 157	JPY	87 620 811	89 220 420	0,03
Aozora Bank Ltd.	29 157	JPY	79 037 809	89 307 891	0,03
Asahi Group Holdings Ltd.	292 192	JPY	1 392 327 593	1 536 345 536	0,52
Asahi Kasei Corp.	292 192	JPY	317 798 021	303 587 488	0,10
Astellas Pharma Inc.	1 461 564	JPY	2 697 531 982	2 464 196 904	0,84
Bandai Namco Holdings Inc.	876 771	JPY	2 356 023 822	2 478 193 232	0,84
Bridgestone Corp.	292 290	JPY	1 369 769 557	1 706 973 600	0,58
Canon Inc.	438 490	JPY	1 309 002 047	1 587 333 800	0,54
Casio Computer Co. Ltd.	292 192	JPY	467 392 038	357 496 912	0,12
Central Japan Railway Co.	146 098	JPY	523 022 942	523 615 232	0,18
Chiba Bank Ltd.	292 192	JPY	217 633 677	297 597 552	0,10
Chubu Electric Power Co. Inc.	29 157	JPY	43 461 084	53 109 476	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	876 771	JPY	3 275 538 246	4 683 710 682	1,59
Citizen Watch Co. Ltd.	292 192	JPY	170 794 122	245 733 472	0,08
COMSYS Holdings Corp.	292 192	JPY	841 908 852	908 717 120	0,31
Concordia Financial Group Ltd.	292 192	JPY	140 598 038	188 346 963	0,06
Credit Saison Co. Ltd.	292 192	JPY	485 044 066	759 553 104	0,26
CyberAgent Inc.	233 837	JPY	312 980 588	206 969 129	0,07
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	146 098	JPY	408 924 202	609 666 954	0,21
Dai-ichi Life Holdings Inc.	29 157	JPY	63 609 555	87 237 744	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	876 771	JPY	2 797 494 256	3 394 857 312	1,15
Daikin Industries Ltd.	292 192	JPY	5 993 195 653	6 716 033 120	2,28
Daiwa House Industry Co. Ltd.	292 192	JPY	985 962 971	1 248 244 224	0,42
Daiwa Securities Group Inc.	292 192	JPY	178 928 138	277 319 427	0,09
DeNA Co. Ltd.	87 578	JPY	163 707 229	120 594 906	0,04
Denka Co. Ltd.	58 461	JPY	190 847 769	145 918 656	0,05
Denso Corp.	1 169 173	JPY	1 936 380 223	2 486 830 971	0,84
Dentsu Group Inc.	292 192	JPY	1 209 016 773	1 057 150 656	0,36
DIC Corp.	29 157	JPY	81 187 874	80 808 626	0,03
Dowa Holdings Co. Ltd.	58 461	JPY	244 602 414	301 191 072	0,10
East Japan Railway Co.	29 177	JPY	239 555 550	237 179 833	0,08
Ebara Corp.	58 461	JPY	271 448 587	488 032 428	0,17
Eisai Co. Ltd.	292 192	JPY	2 379 820 791	2 060 537 984	0,70
ENEOS Holdings Inc.	292 192	JPY	144 625 662	163 744 397	0,06
FANUC Corp.	1 461 164	JPY	6 539 388 371	6 059 447 108	2,06
Fast Retailing Co. Ltd.	876 678	JPY	22 540 186 618	30 674 963 220	10,41
Fuji Electric Co. Ltd.	58 461	JPY	274 325 500	354 799 809	0,12
FUJIFILM Holdings Corp.	292 192	JPY	1 891 028 690	2 475 742 816	0,84
Fujikura Ltd.	292 192	JPY	213 155 624	316 882 224	0,11
Fujitsu Ltd.	29 177	JPY	428 069 753	620 740 675	0,21
Fukuoka Financial Group Inc.	58 461	JPY	143 445 777	194 499 747	0,07
Furukawa Electric Co. Ltd.	29 157	JPY	81 396 813	64 641 069	0,02

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
GS Yuasa Corp.	58 421	JPY	139 599 600	115 965 685	0,04
Haseko Corp.	58 421	JPY	87 577 506	107 027 272	0,04
Hino Motors Ltd.	291 990	JPY	244 134 778	135 308 166	0,05
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	292 192	JPY	948 631 588	1 088 999 584	0,37
Hitachi Ltd.	58 461	JPY	337 411 881	594 548 370	0,20
Hitachi Zosen Corp.	58 421	JPY	38 939 099	54 740 477	0,02
Honda Motor Co. Ltd.	1 753 854	JPY	1 974 058 244	2 571 149 964	0,87
Hoya Corp.	146 098	JPY	2 091 274 685	2 574 977 250	0,87
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	584 580	JPY	363 011 566	448 665 150	0,15
IHI Corp.	29 157	JPY	86 134 852	80 502 477	0,03
Inpex Corp.	116 916	JPY	138 696 126	222 666 522	0,08
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	292 192	JPY	314 090 487	448 222 528	0,15
Isuzu Motors Ltd.	146 098	JPY	211 835 300	265 313 968	0,09
ITOCHU Corp.	292 192	JPY	997 098 807	1 685 071 264	0,57
J Front Retailing Co. Ltd.	146 098	JPY	178 297 407	187 443 734	0,06
Japan Airlines Co. Ltd.	292 192	JPY	769 493 112	810 832 800	0,28
Japan Exchange Group Inc.	292 192	JPY	733 980 645	871 608 736	0,30
Japan Post Holdings Co. Ltd.	292 192	JPY	302 165 389	368 015 824	0,13
Japan Steel Works Ltd.	58 461	JPY	155 543 562	143 229 450	0,05
Japan Tobacco Inc.	292 192	JPY	776 980 970	1 065 039 840	0,36
JFE Holdings Inc.	29 157	JPY	46 825 008	63 780 938	0,02
JGC Holdings Corp.	292 192	JPY	462 810 092	475 542 480	0,16
JTEKT Corp.	292 192	JPY	338 018 078	348 731 152	0,12
Kajima Corp.	146 098	JPY	236 069 353	344 279 937	0,12
Kansai Electric Power Co. Inc.	29 157	JPY	39 382 498	54 581 904	0,02
Kao Corp.	292 192	JPY	2 017 077 142	1 694 713 600	0,58
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	29 157	JPY	79 692 337	90 940 683	0,03
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	87 639	JPY	165 934 933	530 215 950	0,18
KDDI Corp.	1 753 380	JPY	6 204 692 761	7 865 662 680	2,67
Keio Corp.	58 461	JPY	344 423 367	259 508 379	0,09
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	146 098	JPY	596 336 503	973 597 072	0,33
Keyence Corp.	29 224	JPY	1 873 634 872	1 815 394 880	0,62
Kikkoman Corp.	292 192	JPY	1 999 188 587	2 522 785 728	0,86
Kirin Holdings Co. Ltd.	292 190	JPY	653 226 668	603 664 540	0,20
Kobe Steel Ltd.	29 157	JPY	23 651 893	53 196 947	0,02
Komatsu Ltd.	292 192	JPY	879 852 246	1 077 604 096	0,37
Konami Group Corp.	292 192	JPY	1 733 172 707	2 157 253 536	0,73
Konica Minolta Inc.	291 990	JPY	176 858 874	120 533 472	0,04
Kubota Corp.	292 192	JPY	586 562 991	620 177 520	0,21
Kuraray Co. Ltd.	292 192	JPY	373 883 750	416 519 696	0,14
Kyocera Corp.	2 338 328	JPY	4 031 699 589	4 812 279 024	1,63
Kyowa Kirin Co. Ltd.	292 192	JPY	794 274 148	692 495 040	0,24
Lasertec Corp.	116 911	JPY	2 765 553 344	4 345 581 870	1,48
LY Corp.	116 835	JPY	51 461 413	58 382 450	0,02
M3 Inc.	701 419	JPY	3 210 326 001	1 636 410 527	0,56
Marubeni Corp.	292 192	JPY	353 422 918	651 149 872	0,22
Marui Group Co. Ltd.	292 192	JPY	647 928 222	690 887 984	0,23
Mazda Motor Corp.	58 421	JPY	63 309 875	89 004 394	0,03

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
MEIJI Holdings Co. Ltd.	116 916	JPY	427 334 325	391 551 684	0,13
Mercari Inc.	292 190	JPY	937 990 776	763 346 375	0,26
MINEBEA MITSUMI Inc.	292 192	JPY	662 650 648	846 918 512	0,29
Mitsubishi Chemical Group Corp.	145 997	JPY	116 398 113	126 141 408	0,04
Mitsubishi Corp.	877 170	JPY	1 132 527 301	1 976 702 595	0,67
Mitsubishi Electric Corp.	292 192	JPY	456 782 196	584 091 808	0,20
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	292 192	JPY	542 218 776	567 729 056	0,19
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	29 177	JPY	131 988 138	240 447 657	0,08
Mitsubishi Logistics Corp.	146 098	JPY	462 991 234	620 770 402	0,21
Mitsubishi Materials Corp.	29 157	JPY	74 180 254	71 361 758	0,02
Mitsubishi Motors Corp.	29 057	JPY	14 511 829	13 046 593	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	292 192	JPY	206 835 741	353 990 608	0,12
Mitsui & Co. Ltd.	292 192	JPY	850 372 116	1 548 033 216	0,53
Mitsui Chemicals Inc.	58 461	JPY	181 257 053	244 483 902	0,08
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	292 192	JPY	760 913 944	1 010 399 936	0,34
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	29 157	JPY	95 691 201	126 395 595	0,04
Mitsui OSK Lines Ltd.	87 639	JPY	186 005 813	395 865 363	0,13
Mizuho Financial Group Inc.	29 157	JPY	51 766 800	70 341 263	0,02
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	87 678	JPY	333 954 332	486 262 188	0,17
Murata Manufacturing Co. Ltd.	701 507	JPY	2 122 552 825	2 099 610 451	0,71
NEC Corp.	29 177	JPY	151 614 425	243 627 950	0,08
Nexon Co. Ltd.	584 582	JPY	1 687 865 287	1 502 083 449	0,51
NGK Insulators Ltd.	292 192	JPY	521 680 541	492 489 616	0,17
NH Foods Ltd.	146 098	JPY	626 840 498	698 348 440	0,24
Nichirei Corp.	146 098	JPY	411 123 574	507 544 452	0,17
Nidec Corp.	233 839	JPY	1 959 711 544	1 331 713 105	0,45
Nikon Corp.	292 490	JPY	392 558 646	408 316 040	0,14
Nintendo Co. Ltd.	292 192	JPY	1 651 441 348	2 150 240 928	0,73
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	87 639	JPY	227 733 557	265 633 809	0,09
Nippon Express Holdings Inc.	29 177	JPY	216 676 288	233 824 478	0,08
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	29 057	JPY	39 043 781	36 728 048	0,01
Nippon Steel Corp.	29 157	JPY	63 374 456	94 177 110	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2 923 313	JPY	371 657 854	503 686 830	0,17
Nippon Yusen KK	87 639	JPY	171 649 649	383 070 069	0,13
Nissan Chemical Corp.	292 192	JPY	1 686 793 711	1 608 809 152	0,55
Nissan Motor Co. Ltd.	292 192	JPY	180 522 188	161 932 806	0,06
Nisshin Seifun Group Inc.	292 192	JPY	538 751 879	554 726 512	0,19
Nissui Corp.	292 192	JPY	168 236 073	221 802 947	0,08
Nitori Holdings Co. Ltd.	87 637	JPY	1 466 174 693	1 654 586 560	0,56
Nitto Denko Corp.	292 192	JPY	2 398 596 648	3 082 625 600	1,05
Nomura Holdings Inc.	292 192	JPY	155 277 918	186 330 838	0,06
NSK Ltd.	292 192	JPY	271 472 296	222 942 496	0,08
NTN Corp.	291 990	JPY	89 789 824	75 917 400	0,03
NTT Data Group Corp.	1 461 564	JPY	2 453 264 804	2 921 666 436	0,99
Obayashi Corp.	292 192	JPY	309 717 748	356 474 240	0,12
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	146 098	JPY	349 463 285	314 256 798	0,11
Oji Holdings Corp.	292 192	JPY	167 479 994	158 660 256	0,05
OKUMA Corp.	58 461	JPY	339 753 125	355 150 575	0,12

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Olympus Corp.	1 169 173	JPY	2 383 293 266	2 385 697 507	0,81
Omron Corp.	292 192	JPY	2 144 670 560	1 923 499 936	0,65
Oriental Land Co. Ltd.	292 192	JPY	1 361 223 939	1 534 300 192	0,52
ORIX Corp.	292 192	JPY	712 899 681	776 061 952	0,26
Osaka Gas Co. Ltd.	58 461	JPY	126 939 940	172 167 645	0,06
Otsuka Holdings Co. Ltd.	292 192	JPY	1 387 009 307	1 545 403 488	0,52
Pacific Metals Co. Ltd.	29 057	JPY	65 384 606	35 275 198	0,01
Panasonic Holdings Corp.	292 192	JPY	361 295 522	408 046 128	0,14
Rakuten Group Inc.	292 192	JPY	254 575 220	183 496 576	0,06
Recruit Holdings Co. Ltd.	876 771	JPY	3 779 847 519	5 228 185 473	1,77
Renesas Electronics Corp.	292 192	JPY	585 147 286	744 797 408	0,25
Resona Holdings Inc.	29 057	JPY	17 390 338	20 819 341	0,01
Resonac Holdings Corp.	29 157	JPY	79 916 517	81 931 170	0,03
Ricoh Co. Ltd.	292 192	JPY	302 009 847	316 443 936	0,11
Sapporo Holdings Ltd.	58 461	JPY	172 320 154	363 510 498	0,12
SCREEN Holdings Co. Ltd.	116 916	JPY	548 996 960	1 394 807 880	0,47
Secom Co. Ltd.	292 192	JPY	2 667 451 640	2 967 209 760	1,01
Seiko Epson Corp.	584 582	JPY	1 112 028 134	1 233 760 311	0,42
Sekisui House Ltd.	292 192	JPY	669 353 728	915 145 344	0,31
Seven & i Holdings Co. Ltd.	292 192	JPY	1 408 020 759	1 634 814 240	0,55
Sharp Corp.	292 192	JPY	369 073 720	293 799 056	0,10
Shimizu Corp.	292 192	JPY	256 395 517	273 667 027	0,09
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 461 216	JPY	4 755 919 282	8 646 015 072	2,93
Shionogi & Co. Ltd.	292 192	JPY	1 858 891 642	1 986 321 216	0,67
Shiseido Co. Ltd.	292 192	JPY	1 952 198 205	1 242 400 384	0,42
Shizuoka Financial Group Inc.	292 192	JPY	272 279 123	349 169 440	0,12
SMC Corp.	29 223	JPY	1 805 415 812	2 213 934 480	0,75
SoftBank Corp.	292 192	JPY	402 005 737	514 111 824	0,17
SoftBank Group Corp.	1 753 454	JPY	10 414 836 075	11 034 486 022	3,75
Sojitz Corp.	29 157	JPY	62 242 604	92 865 045	0,03
Sompo Holdings Inc.	58 461	JPY	291 968 870	403 147 056	0,14
Sony Group Corp.	292 192	JPY	2 813 552 987	3 918 294 720	1,33
Subaru Corp.	292 192	JPY	742 326 990	755 608 512	0,26
SUMCO Corp.	29 157	JPY	58 048 928	61 652 477	0,02
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	291 990	JPY	143 232 050	100 444 560	0,03
Sumitomo Corp.	292 192	JPY	560 495 145	898 782 592	0,31
Sumitomo Electric Industries Ltd.	292 192	JPY	450 908 005	524 630 736	0,18
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	58 461	JPY	181 246 834	207 828 855	0,07
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	146 098	JPY	610 707 720	620 332 108	0,21
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	29 177	JPY	130 957 540	200 737 760	0,07
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	58 354	JPY	121 390 881	157 905 924	0,05
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	29 157	JPY	109 720 503	108 172 470	0,04
Sumitomo Pharma Co. Ltd.	291 990	JPY	421 849 446	136 067 340	0,05
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	292 192	JPY	1 060 517 758	1 225 453 248	0,42
Suzuki Motor Corp.	292 192	JPY	1 466 467 289	1 762 794 336	0,60
T&D Holdings Inc.	58 421	JPY	90 583 556	130 892 251	0,04
Taiheiyu Cement Corp.	29 157	JPY	79 105 605	84 730 242	0,03
Taisei Corp.	58 461	JPY	249 844 971	281 898 942	0,10

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Taiyo Yuden Co. Ltd.	292 192	JPY	1 138 860 172	1 089 876 160	0,37
Takara Holdings Inc.	292 192	JPY	347 081 176	362 025 888	0,12
Takashimaya Co. Ltd.	146 098	JPY	215 775 246	280 727 307	0,10
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	292 192	JPY	1 211 921 055	1 184 546 368	0,40
TDK Corp.	876 771	JPY	3 871 792 378	5 889 270 807	2,00
Teijin Ltd.	58 421	JPY	99 898 302	78 079 667	0,03
Terumo Corp.	1 169 175	JPY	4 609 912 443	5 403 926 850	1,83
Tobu Railway Co. Ltd.	58 461	JPY	194 988 145	221 508 729	0,08
Toho Co. Ltd.	29 177	JPY	136 213 466	139 145 113	0,05
Tokai Carbon Co. Ltd.	292 192	JPY	363 129 247	299 642 896	0,10
Tokio Marine Holdings Inc.	438 490	JPY	996 364 742	1 547 431 210	0,53
Tokuyama Corp.	58 421	JPY	138 914 324	139 684 611	0,05
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	29 057	JPY	13 373 981	21 458 595	0,01
Tokyo Electron Ltd.	876 655	JPY	11 247 800 825	22 139 922 025	7,51
Tokyo Gas Co. Ltd.	58 461	JPY	154 083 391	189 296 718	0,06
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	146 098	JPY	239 191 948	308 558 976	0,10
Tokyu Corp.	146 098	JPY	248 715 308	251 434 658	0,09
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	292 192	JPY	200 695 949	263 381 869	0,09
TOPPAN Holdings Inc.	146 098	JPY	308 816 473	574 895 630	0,20
Toray Industries Inc.	292 192	JPY	214 651 828	214 205 955	0,07
Tosoh Corp.	146 098	JPY	252 371 824	263 122 498	0,09
TOTO Ltd.	146 098	JPY	709 797 522	542 461 874	0,18
Toyota Motor Corp.	1 461 110	JPY	2 596 674 952	3 785 005 455	1,28
Toyota Tsusho Corp.	292 192	JPY	1 396 340 204	2 427 531 136	0,82
Trend Micro Inc.	292 192	JPY	1 817 036 334	2 205 465 216	0,75
UBE Corp.	29 157	JPY	64 843 732	66 769 530	0,02
West Japan Railway Co.	29 177	JPY	187 589 128	171 589 937	0,06
Yamaha Corp.	292 192	JPY	1 564 563 888	951 669 344	0,32
Yamaha Motor Co. Ltd.	876 576	JPY	811 945 044	1 104 047 472	0,37
Yamato Holdings Co. Ltd.	292 192	JPY	732 240 545	761 306 256	0,26
Yaskawa Electric Corp.	292 192	JPY	1 360 005 148	1 721 010 880	0,58
Yokogawa Electric Corp.	292 192	JPY	638 444 396	785 704 288	0,27
Yokohama Rubber Co. Ltd.	146 098	JPY	323 652 110	472 334 834	0,16
			<b>234 078 137 049</b>	<b>293 655 045 121</b>	<b>99,67</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>234 078 137 049</b>	<b>293 655 045 121</b>	<b>99,67</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>234 078 137 049</b>	<b>293 655 045 121</b>	<b>99,67</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>234 078 137 049</b>	<b>293 655 045 121</b>	<b>99,67</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Îles Caïmans</b>					
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	98 086	CNY	995 019	618 068	0,16
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	8 449	CNY	70 070	53 240	0,02
			<b>1 065 089</b>	<b>671 308</b>	<b>0,18</b>
<b>Chine</b>					
360 Security Technology Inc.-A-	116 800	CNY	400 020	148 384	0,04
360 Security Technology Inc.-A-	496 900	CNY	1 047 164	631 267	0,16
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	39 500	CNY	116 087	104 762	0,03
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	227 329	CNY	751 739	602 924	0,16
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc. China-A-	28 023	CNY	537 606	606 911	0,16
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc. China-A-	44 917	CNY	997 472	972 794	0,25
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	51 000	CNY	426 614	268 800	0,07
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	228 221	CNY	1 931 121	1 202 857	0,31
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	593 400	CNY	287 688	304 557	0,08
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	4 685 900	CNY	2 341 933	2 404 991	0,63
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	90 112	CNY	255 339	201 006	0,05
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	655 858	CNY	2 125 903	1 462 970	0,38
Air China Ltd.-A-	4 929	CNY	6 357	5 101	0,00
Air China Ltd.-A-	742 585	CNY	959 354	768 531	0,20
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	305 857	CNY	218 271	243 230	0,06
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	1 015 770	CNY	693 048	807 781	0,21
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	45 437	CNY	250 876	144 533	0,04
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	344 812	CNY	2 229 969	1 096 833	0,29
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	7 100	CNY	208 745	233 056	0,06
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	19 801	CNY	446 943	649 964	0,17
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.-A-	3 160	CNY	109 747	51 729	0,01
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.-A-	37 660	CNY	1 056 282	616 498	0,16
Avary Holdings Shenzhen Co. Ltd.-A-	27 452	CNY	112 554	86 395	0,02
Avary Holdings Shenzhen Co. Ltd.-A-	123 125	CNY	780 009	387 489	0,10
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	255 711	CNY	239 208	163 330	0,04
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	2 213 770	CNY	1 722 863	1 414 001	0,37
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	44 600	CNY	57 896	70 810	0,02
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	258 817	CNY	388 417	410 913	0,11
Bank of China Ltd.-A-	407 900	CNY	229 607	229 480	0,06
Bank of China Ltd.-A-	3 066 406	CNY	1 572 374	1 725 129	0,45
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	625 912	CNY	537 856	506 576	0,13
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	3 885 114	CNY	3 057 001	3 144 378	0,82
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	76 724	CNY	118 448	108 289	0,03
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	462 812	CNY	754 480	653 217	0,17
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	176 730	CNY	180 511	166 708	0,04
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	2 793 872	CNY	2 616 054	2 635 431	0,69
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	134 856	CNY	169 797	140 328	0,04
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	623 317	CNY	767 343	648 611	0,17
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	97 319	CNY	297 605	275 949	0,07
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	526 693	CNY	2 270 417	1 493 443	0,39
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	213 016	CNY	253 061	179 310	0,05
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	1 305 607	CNY	1 583 290	1 099 021	0,29

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	242 504	CNY	245 626	202 765	0,05
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	1 279 509	CNY	1 245 865	1 069 836	0,28
Beijing Kingsoft Office Software Inc.-A-	30 204	CNY	1 980 077	1 346 621	0,35
Beijing Kingsoft Office Software Inc.-A-	7 382	CNY	334 600	329 120	0,09
Beijing New Building Materials PLC-A-	37 500	CNY	139 715	123 516	0,03
Beijing New Building Materials PLC-A-	126 105	CNY	536 604	415 360	0,11
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	174 800	CNY	771 682	473 218	0,12
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	153 226	CNY	710 776	414 813	0,11
Beijing Tongrentang Co. Ltd.-A-	54 250	CNY	269 604	410 765	0,11
Beijing Tongrentang Co. Ltd.-A-	60 120	CNY	282 436	455 210	0,12
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	28 063	CNY	304 582	297 281	0,08
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	31 395	CNY	394 099	332 578	0,09
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	526 100	CNY	459 314	364 966	0,10
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	3 504 100	CNY	2 911 091	2 430 864	0,63
Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.-A-	19 799	CNY	629 877	186 846	0,05
Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.-A-	12 914	CNY	187 420	121 871	0,03
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	2 192 400	CNY	1 292 696	1 205 600	0,31
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	4 371 700	CNY	2 881 756	2 403 997	0,63
BYD Co. Ltd.-A-	19 328	CNY	323 905	539 599	0,14
BYD Co. Ltd.-A-	125 177	CNY	2 501 270	3 494 691	0,91
Cambricon Technologies Corp. Ltd.-A-	31 282	CNY	740 777	595 276	0,16
Cambricon Technologies Corp. Ltd.-A-	3 475	CNY	80 845	66 127	0,02
Cathay Biotech Inc.-A-	30 412	CNY	334 977	235 759	0,06
CGN Power Co. Ltd.-A-	245 900	CNY	105 044	107 830	0,03
CGN Power Co. Ltd.-A-	1 134 100	CNY	488 891	497 314	0,13
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	13 200	CNY	358 927	271 363	0,07
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	37 390	CNY	1 443 768	768 656	0,20
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	24 100	CNY	782 468	445 525	0,12
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	700	CNY	22 791	12 941	0,00
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	238 078	CNY	1 009 962	988 607	0,26
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	36 200	CNY	162 205	150 319	0,04
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	82 300	CNY	74 391	61 387	0,02
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	455 676	CNY	371 646	339 884	0,09
China Coal Energy Co. Ltd.-A-	57 900	CNY	60 106	79 108	0,02
China Coal Energy Co. Ltd.-A-	222 100	CNY	236 021	303 453	0,08
China Construction Bank Corp.-A-	248 747	CNY	242 106	228 327	0,06
China Construction Bank Corp.-A-	972 129	CNY	937 461	892 327	0,23
China CSSC Holdings Ltd.-A-	40 600	CNY	126 476	168 532	0,04
China CSSC Holdings Ltd.-A-	328 760	CNY	1 020 011	1 364 696	0,36
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	158 113	CNY	143 935	86 500	0,02

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	1 233 113	CNY	877 406	674 611	0,18
China Energy Engineering Corp. Ltd.-A-	1 982 900	CNY	813 674	587 137	0,15
China Energy Engineering Corp. Ltd.-A-	493 400	CNY	217 438	146 096	0,04
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	442 752	CNY	250 731	181 041	0,05
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	2 577 200	CNY	1 375 478	1 053 817	0,27
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	41 900	CNY	70 890	71 190	0,02
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	306 970	CNY	496 440	521 557	0,14
China International Capital Corp. Ltd.-A-	84 900	CNY	610 418	455 493	0,12
China International Capital Corp. Ltd.-A-	56 500	CNY	394 646	303 125	0,08
China Jushi Co. Ltd.-A-	76 580	CNY	156 440	106 142	0,03
China Jushi Co. Ltd.-A-	317 145	CNY	538 141	439 572	0,11
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	49 321	CNY	204 626	197 153	0,05
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	215 202	CNY	982 493	860 238	0,22
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.-A-	10 900	CNY	35 773	30 446	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.-A-	7 600	CNY	24 969	21 228	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	237 099	CNY	1 462 406	930 049	0,24
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	1 709 851	CNY	9 434 151	6 707 094	1,75
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.-A-	520 200	CNY	441 677	431 287	0,11
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	75 660	CNY	169 165	145 512	0,04
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	517 267	CNY	1 310 728	994 828	0,26
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	184 911	CNY	480 135	248 470	0,06
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	382 675	CNY	879 306	514 212	0,13
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	612 668	CNY	547 807	323 084	0,08
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	3 397 520	CNY	2 673 660	1 791 648	0,47
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	144 700	CNY	218 852	129 761	0,03
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	489 100	CNY	719 040	438 605	0,11
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	217 050	CNY	199 568	229 530	0,06
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	1 409 985	CNY	1 366 845	1 491 059	0,39
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	52 132	CNY	117 996	142 161	0,04
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	370 856	CNY	1 028 814	1 011 302	0,26
China Oilfield Services Ltd.-A-	1 100	CNY	2 370	2 268	0,00
China Oilfield Services Ltd.-A-	88 448	CNY	153 690	182 328	0,05
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	76 244	CNY	340 473	255 645	0,07
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	463 565	CNY	2 233 258	1 554 324	0,40
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	489 200	CNY	378 518	384 893	0,10
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	2 574 300	CNY	2 044 072	2 025 407	0,53
China Railway Group Ltd.-A-	220 600	CNY	242 426	176 674	0,05
China Railway Group Ltd.-A-	1 484 183	CNY	1 381 839	1 188 652	0,31
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	6 500	CNY	45 045	45 578	0,01
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	58 200	CNY	397 877	408 094	0,11
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	64 600	CNY	171 926	285 555	0,07
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	475 632	CNY	1 442 912	2 102 459	0,55

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	134 400	CNY	145 839	109 154	0,03
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	771 174	CNY	767 920	626 317	0,16
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	502 000	CNY	372 543	340 461	0,09
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	2 999 300	CNY	2 207 874	2 034 155	0,53
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	896 000	CNY	711 764	552 088	0,14
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	1 428 400	CNY	1 453 071	880 137	0,23
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	20 429	CNY	295 204	241 068	0,06
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	131 587	CNY	2 796 276	1 552 764	0,40
China United Network Communications Ltd.-A-	667 600	CNY	443 301	412 296	0,11
China United Network Communications Ltd.-A-	2 437 800	CNY	1 602 693	1 505 536	0,39
China Vanke Co. Ltd.-A-	154 195	CNY	547 652	227 416	0,06
China Vanke Co. Ltd.-A-	895 928	CNY	3 309 362	1 321 368	0,34
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	257 196	CNY	673 327	846 416	0,22
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	1 326 730	CNY	3 825 615	4 366 188	1,14
China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd.-A-	67 300	CNY	1 058 492	558 350	0,15
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	2 167 500	CNY	781 641	770 156	0,20
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	240 800	CNY	86 491	85 561	0,02
Chongqing Brewery Co. Ltd.-A-	4 300	CNY	116 542	40 289	0,01
Chongqing Brewery Co. Ltd.-A-	29 900	CNY	726 072	280 146	0,07
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	142 866	CNY	189 892	339 025	0,09
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	661 016	CNY	900 799	1 568 610	0,41
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	23 049	CNY	207 868	198 602	0,05
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	169 924	CNY	1 720 727	1 464 152	0,38
Cinda Securities Co. Ltd.-A-	57 200	CNY	164 884	145 093	0,04
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	25 500	CNY	72 923	50 481	0,01
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	131 402	CNY	400 559	260 129	0,07
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	217 425	CNY	679 536	624 481	0,16
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	1 351 603	CNY	4 344 945	3 882 033	1,01
CMOC Group Ltd.-A-	274 100	CNY	224 797	200 970	0,05
CMOC Group Ltd.-A-	979 050	CNY	667 436	717 839	0,19
CNGR Advanced Material Co. Ltd.-A-	7 700	CNY	137 076	53 340	0,01
CNGR Advanced Material Co. Ltd.-A-	30 100	CNY	502 335	208 513	0,05
CNPC Capital Co. Ltd.-A-	75 100	CNY	78 114	57 181	0,01
CNPC Capital Co. Ltd.-A-	345 074	CNY	358 714	262 739	0,07
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	77 523	CNY	4 149 175	1 784 553	0,46
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	339 607	CNY	18 018 158	7 817 636	2,03
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	127 669	CNY	121 614	172 453	0,04
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	903 277	CNY	1 008 231	1 220 128	0,32
CRRC Corp. Ltd.-A-	326 100	CNY	294 372	241 855	0,06
CRRC Corp. Ltd.-A-	1 770 000	CNY	1 590 737	1 312 738	0,34
CSC Financial Co. Ltd.-A-	188 399	CNY	945 629	628 510	0,16
CSC Financial Co. Ltd.-A-	32 100	CNY	73 761	107 087	0,03
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	151 179	CNY	176 799	153 690	0,04
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	932 729	CNY	1 011 419	948 221	0,25
Dongfang Electric Corp. Ltd. - A -	32 800	CNY	83 824	67 615	0,02
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	177 000	CNY	450 355	364 871	0,10
East Money Information Co. Ltd.-A-	234 653	CNY	357 703	464 528	0,12

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
East Money Information Co. Ltd.-A-	1 782 218	CNY	3 483 982	3 528 149	0,92
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.-A-	7 100	CNY	205 675	182 711	0,05
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.-A-	6 000	CNY	158 655	154 403	0,04
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	35 690	CNY	901 633	208 538	0,05
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	4 300	CNY	108 975	25 125	0,01
Empyrean Technology Co. Ltd.-A-	34 600	CNY	524 825	516 400	0,13
Empyrean Technology Co. Ltd.-A-	3 800	CNY	57 863	56 714	0,01
ENN Natural Gas Co. Ltd.-A-	148 800	CNY	382 744	352 897	0,09
Eve Energy Co. Ltd.-A-	23 286	CNY	209 590	138 556	0,04
Eve Energy Co. Ltd.-A-	177 869	CNY	1 781 215	1 058 356	0,28
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	49 178	CNY	147 427	106 924	0,03
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	275 803	CNY	586 487	599 656	0,16
FAW Jiefang Group Co. Ltd.	12 400	CNY	17 128	14 861	0,00
FAW Jiefang Group Co. Ltd.-A-	226 149	CNY	358 671	271 040	0,07
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	19 900	CNY	148 135	74 918	0,02
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	80 572	CNY	606 011	303 329	0,08
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	210 523	CNY	288 778	187 601	0,05
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	1 458 047	CNY	1 528 222	1 299 295	0,34
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	33 774	CNY	446 501	180 723	0,05
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	229 354	CNY	2 143 735	1 227 262	0,32
Founder Securities Co. Ltd.-A-	185 000	CNY	223 403	210 245	0,05
Founder Securities Co. Ltd.-A-	510 492	CNY	596 657	580 154	0,15
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	189 400	CNY	345 118	403 786	0,11
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	466 450	CNY	908 965	994 434	0,26
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	67 809	CNY	285 202	357 488	0,09
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	207 903	CNY	973 484	1 096 062	0,29
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	22 620	CNY	131 550	136 507	0,04
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	153 707	CNY	1 095 909	927 591	0,24
GD Power Development Co. Ltd.-A-	250 700	CNY	100 444	147 051	0,04
GD Power Development Co. Ltd.-A-	1 232 300	CNY	468 457	722 818	0,19
GF Securities Co. Ltd.-A-	67 757	CNY	161 453	136 523	0,04
GF Securities Co. Ltd.-A-	409 844	CNY	961 867	825 790	0,21
GigaDevice Semiconductor Inc.-A-	60 728	CNY	732 470	791 103	0,21
GigaDevice Semiconductor Inc.-A-	53 508	CNY	1 117 015	697 048	0,18
Ginlong Technologies Co. Ltd.-A-	30 300	CNY	757 502	298 634	0,08
Ginlong Technologies Co. Ltd.-A-	5 149	CNY	126 243	50 748	0,01
Glodon Co. Ltd.-A-	67 680	CNY	369 750	163 565	0,04
Glodon Co. Ltd.-A-	160 232	CNY	827 654	387 239	0,10
GoerTek Inc.-A-	69 130	CNY	197 320	204 791	0,05
GoerTek Inc.-A-	350 585	CNY	1 419 948	1 038 576	0,27
Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	73 078	CNY	124 547	82 432	0,02
Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	414 465	CNY	752 789	467 516	0,12
Gongniu Group Co. Ltd.-A-	12 136	CNY	239 775	163 674	0,04
Gongniu Group Co. Ltd.-A-	12 765	CNY	242 862	172 157	0,04
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	39 600	CNY	257 905	120 047	0,03
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	161 000	CNY	999 525	488 071	0,13
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	33 576	CNY	68 240	119 397	0,03
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	171 417	CNY	516 040	609 562	0,16

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	128 156	CNY	960 099	581 312	0,15
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	589 391	CNY	4 034 618	2 673 459	0,70
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	158 294	CNY	139 444	51 335	0,01
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	369 000	CNY	291 687	119 667	0,03
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	37 595	CNY	161 757	238 063	0,06
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	87 887	CNY	631 663	556 528	0,14
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	74 420	CNY	138 590	91 816	0,02
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	310 225	CNY	580 301	382 740	0,10
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	19 376	CNY	89 844	78 136	0,02
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	106 972	CNY	515 905	431 375	0,11
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	17 500	CNY	245 566	112 913	0,03
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	61 184	CNY	804 103	394 769	0,10
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	17 400	CNY	146 702	61 531	0,02
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	174 394	CNY	1 678 488	616 706	0,16
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	12 592	CNY	31 519	15 163	0,00
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	397 312	CNY	700 002	478 419	0,12
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	79 596	CNY	220 348	166 999	0,04
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	652 985	CNY	1 640 634	1 370 014	0,36
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	75 482	CNY	237 126	223 502	0,06
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	547 723	CNY	1 710 831	1 621 807	0,42
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.-A-	981 000	CNY	556 703	511 788	0,13
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.-A-	109 000	CNY	61 885	56 865	0,01
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	179 012	CNY	358 839	236 505	0,06
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	1 391 839	CNY	2 534 087	1 838 856	0,48
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	112 770	CNY	834 371	385 907	0,10
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	21 168	CNY	146 681	72 438	0,02
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	35 900	CNY	241 616	115 563	0,03
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	146 400	CNY	946 023	471 266	0,12
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	10 400	CNY	127 821	80 608	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	73 650	CNY	988 094	570 844	0,15
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	81 176	CNY	337 215	305 718	0,08
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	81 929	CNY	426 642	308 554	0,08
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	50 500	CNY	167 103	93 777	0,02
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	281 403	CNY	714 674	522 557	0,14
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	7 500	CNY	123 284	165 890	0,04
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	27 030	CNY	466 475	597 868	0,16
Hongta Securities Co. Ltd.-A-	88 530	CNY	174 972	94 744	0,02
Hongta Securities Co. Ltd.-A-	87 300	CNY	192 191	93 428	0,02
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	18 600	CNY	323 628	133 753	0,03
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	37 100	CNY	622 205	266 786	0,07
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	26 037	CNY	94 378	152 209	0,04
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	119 364	CNY	528 398	697 785	0,18

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	36 298	CNY	134 667	113 262	0,03
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	151 009	CNY	665 219	471 198	0,12
Huali Industrial Group Co. Ltd.-A-	1 900	CNY	21 320	14 102	0,00
Huali Industrial Group Co. Ltd.-A-	18 850	CNY	174 518	139 909	0,04
Huaneng Lancang River Hydropower Inc.-A-	94 000	CNY	52 116	114 382	0,03
Huaneng Lancang River Hydropower Inc.-A-	266 800	CNY	202 303	324 650	0,08
Huaneng Power International Inc.-A-	165 300	CNY	150 924	179 466	0,05
Huaneng Power International Inc.-A-	538 923	CNY	512 879	585 109	0,15
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	93 789	CNY	237 308	184 478	0,05
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	753 575	CNY	1 970 439	1 482 244	0,39
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	178 632	CNY	204 245	141 552	0,04
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	902 505	CNY	910 473	715 163	0,19
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	42 817	CNY	125 510	98 286	0,03
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	229 930	CNY	813 620	527 800	0,14
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	35 400	CNY	756 201	646 436	0,17
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	10 500	CNY	225 345	191 740	0,05
Hundsun Technologies Inc.-A-	29 282	CNY	137 197	118 743	0,03
Hundsun Technologies Inc.-A-	234 590	CNY	1 261 240	951 300	0,25
Hygon Information Technology Co. Ltd.-A-	137 529	CNY	1 544 381	1 376 415	0,36
Hygon Information Technology Co. Ltd.-A-	15 280	CNY	172 303	152 925	0,04
IEIT Systems Co. Ltd.-A-	41 800	CNY	222 519	195 674	0,05
Iflytek Co. Ltd.-A-	60 834	CNY	256 673	397 829	0,10
Iflytek Co. Ltd.-A-	242 500	CNY	1 374 018	1 585 848	0,41
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	1 945	CNY	169 654	80 718	0,02
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	15 200	CNY	1 367 781	630 808	0,16
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	737 649	CNY	559 585	497 161	0,13
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	4 892 657	CNY	3 708 251	3 297 552	0,86
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	303 754	CNY	800 809	694 263	0,18
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	1 982 179	CNY	5 315 289	4 530 487	1,18
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	132 457	CNY	147 947	109 631	0,03
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	1 031 433	CNY	1 104 329	853 686	0,22
Ingenic Semiconductor Co. Ltd.-A-	46 000	CNY	578 452	419 320	0,11
Ingenic Semiconductor Co. Ltd.-A-	7 600	CNY	103 696	69 279	0,02
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	710 240	CNY	187 461	146 210	0,04
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	3 048 722	CNY	772 679	627 610	0,16
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	51 591	CNY	252 531	194 588	0,05
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	959 426	CNY	4 573 488	3 618 714	0,94
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.-A-	133 804	CNY	664 477	626 363	0,16
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	235 108	CNY	1 634 070	686 873	0,18
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	51 156	CNY	348 367	149 453	0,04
JCET Group Co. Ltd.-A-	235 200	CNY	1 396 071	990 253	0,26
JCET Group Co. Ltd.-A-	29 972	CNY	155 216	126 190	0,03
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	66 800	CNY	207 244	90 420	0,02
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	351 400	CNY	981 674	475 655	0,12
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	14 048	CNY	126 602	108 308	0,03
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	81 476	CNY	835 248	628 170	0,16
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	85 999	CNY	501 654	548 452	0,14
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	629 842	CNY	4 786 698	4 016 772	1,05

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	88 418	CNY	601 403	607 763	0,16
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	16 200	CNY	96 372	111 355	0,03
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	11 825	CNY	208 920	183 239	0,05
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	79 008	CNY	1 648 966	1 224 300	0,32
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	39 436	CNY	78 028	99 310	0,03
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	184 241	CNY	496 792	463 967	0,12
Jinko Solar Co. Ltd.-A-	58 143	CNY	104 874	72 636	0,02
Jinko Solar Co. Ltd.-A-	311 305	CNY	560 329	388 901	0,10
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	13 392	CNY	2 747 839	3 259 157	0,85
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	85 367	CNY	18 366 034	20 775 421	5,41
LB Group Co. Ltd.-A-	77 400	CNY	247 376	186 946	0,05
LB Group Co. Ltd.-A-	213 298	CNY	682 690	515 185	0,13
Lens Technology Co. Ltd.-A-	364 710	CNY	977 367	678 798	0,18
Lens Technology Co. Ltd.-A-	85 703	CNY	365 906	159 510	0,04
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	126 616	CNY	365 952	408 830	0,11
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	853 783	CNY	3 906 131	2 756 779	0,72
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	112 979	CNY	386 761	548 790	0,14
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	706 447	CNY	3 335 027	3 431 530	0,89
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	29 595	CNY	272 078	748 701	0,19
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	87 807	CNY	2 032 605	2 221 360	0,58
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	98 412	CNY	647 763	349 677	0,09
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	27 962	CNY	186 666	99 355	0,03
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	49 728	CNY	1 485 796	988 642	0,26
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	14 940	CNY	493 986	297 022	0,08
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	240 800	CNY	126 556	103 896	0,03
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	1 135 200	CNY	589 192	489 793	0,13
Midea Group Co. Ltd.-A-	292 322	CNY	2 569 799	2 251 706	0,59
Midea Group Co. Ltd.-A-	487 807	CNY	4 209 235	3 757 494	0,98
Ming Yang Smart Energy Group Ltd.-A-	268 313	CNY	1 002 601	474 415	0,12
Montage Technology Co. Ltd.-A-	69 729	CNY	986 977	577 716	0,15
Montage Technology Co. Ltd.-A-	86 686	CNY	818 395	718 207	0,19
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	67 818	CNY	251 476	393 777	0,10
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	368 603	CNY	2 377 857	2 140 249	0,56
NARI Technology Co. Ltd.-A-	75 642	CNY	130 387	238 054	0,06
NARI Technology Co. Ltd.-A-	626 564	CNY	1 418 668	1 971 872	0,51
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	184 641	CNY	733 084	450 915	0,12
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	130 538	CNY	430 466	318 789	0,08
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	5 900	CNY	137 389	204 406	0,05
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	38 177	CNY	1 276 246	1 322 646	0,34
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	18 316	CNY	127 058	80 395	0,02
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	113 228	CNY	773 003	496 995	0,13
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	63 262	CNY	141 356	83 134	0,02
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	237 508	CNY	643 936	312 114	0,08
Ninestar Corp.-A-	3 900	CNY	19 523	12 444	0,00
Ninestar Corp.-A-	178 644	CNY	1 274 423	570 022	0,15
Ningbo Deye Technology Co. Ltd.-A-	31 480	CNY	893 355	372 405	0,10
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.-A-	76 100	CNY	699 254	788 662	0,21
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	62 100	CNY	85 134	129 328	0,03

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	316 800	CNY	700 174	659 758	0,17
Oppein Home Group Inc.-A-	17 280	CNY	234 397	169 603	0,04
Oppein Home Group Inc.-A-	14 649	CNY	201 813	143 780	0,04
Orient Securities Co. Ltd.-A-	73 064	CNY	156 081	89 628	0,02
Orient Securities Co. Ltd.-A-	746 442	CNY	1 156 372	915 660	0,24
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	103 700	CNY	99 328	70 769	0,02
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	389 300	CNY	367 380	265 674	0,07
PetroChina Co. Ltd.-A-	305 900	CNY	332 150	304 511	0,08
PetroChina Co. Ltd.-A-	1 550 632	CNY	1 365 741	1 543 592	0,40
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	103 875	CNY	1 076 956	424 452	0,11
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	41 325	CNY	416 110	168 861	0,04
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	198 283	CNY	365 340	262 525	0,07
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	1 311 985	CNY	2 794 886	1 737 055	0,45
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	215 841	CNY	1 799 683	1 226 473	0,32
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	1 470 519	CNY	14 623 333	8 355 928	2,17
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	174 247	CNY	289 418	243 231	0,06
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	923 261	CNY	1 952 577	1 288 780	0,34
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	266 700	CNY	214 392	163 580	0,04
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	1 539 200	CNY	1 214 579	944 068	0,25
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	160 900	CNY	132 647	110 939	0,03
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	1 219 128	CNY	915 672	840 576	0,22
Qi An Xin Technology Group Inc.-A-	55 686	CNY	826 411	314 776	0,08
Qi An Xin Technology Group Inc.-A-	5 360	CNY	38 045	30 298	0,01
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	149 100	CNY	718 586	335 318	0,09
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	712 034	CNY	3 169 575	1 601 329	0,42
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.-A-	353 794	CNY	663 349	516 309	0,13
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.-A-	144 350	CNY	212 219	210 657	0,05
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	148 751	CNY	515 357	283 777	0,07
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	608 636	CNY	2 084 935	1 161 113	0,30
Sangfor Technologies Inc.-A-	35 200	CNY	545 918	358 790	0,09
Sangfor Technologies Inc.-A-	9 600	CNY	147 207	97 852	0,03
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	113 100	CNY	202 447	219 592	0,06
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	867 585	CNY	2 422 968	1 684 477	0,44
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	59 840	CNY	174 988	124 452	0,03
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	218 300	CNY	627 199	454 009	0,12
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	29 472	CNY	32 488	28 008	0,01
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	370 869	CNY	454 820	352 452	0,09
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	129 245	CNY	183 248	240 186	0,06
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	411 356	CNY	536 188	764 456	0,20
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	14 793	CNY	50 246	23 799	0,01
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	92 550	CNY	428 220	148 895	0,04
SF Holdings Co. Ltd.-A-	52 500	CNY	350 268	299 061	0,08
SF Holdings Co. Ltd.-A-	334 428	CNY	2 914 549	1 905 035	0,50
SG Micro Corp.-A-	47 990	CNY	919 830	602 294	0,16
SG Micro Corp.-A-	12 740	CNY	255 101	159 892	0,04
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	35 500	CNY	43 784	104 565	0,03
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	615 128	CNY	936 001	1 811 853	0,47
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	55 412	CNY	141 808	178 685	0,05

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	248 115	CNY	771 306	800 089	0,21
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	50 900	CNY	271 726	198 011	0,05
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	203 858	CNY	1 071 230	793 046	0,21
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	260 700	CNY	143 829	108 071	0,03
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	941 400	CNY	511 313	390 248	0,10
Shanghai Aiko Solar Energy Co. Ltd.-A-	31 080	CNY	117 692	77 303	0,02
Shanghai Aiko Solar Energy Co. Ltd.-A-	168 500	CNY	638 888	419 100	0,11
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	81 508	CNY	441 146	560 840	0,15
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	62 853	CNY	320 210	432 479	0,11
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	23 168	CNY	109 369	81 765	0,02
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	174 672	CNY	988 361	616 458	0,16
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	33 935	CNY	224 136	156 847	0,04
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	173 672	CNY	1 526 211	802 708	0,21
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	14 600	CNY	11 433	10 087	0,00
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	479 813	CNY	383 891	331 503	0,09
Shanghai Jinjiang International Hotels Co. Ltd.-A-	51 100	CNY	340 014	215 432	0,06
Shanghai Jinjiang International Hotels Development Co. Ltd.-A-	11 400	CNY	76 797	48 061	0,01
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	8 100	CNY	63 226	42 886	0,01
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	58 357	CNY	529 770	308 974	0,08
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-A-	31 100	CNY	102 927	73 363	0,02
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-A-	151 000	CNY	499 387	356 198	0,09
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	230 513	CNY	361 995	215 165	0,06
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	1 648 752	CNY	2 432 149	1 538 978	0,40
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.-A-	105 394	CNY	820 170	311 031	0,08
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.-A-	29 610	CNY	185 474	87 383	0,02
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	312 438	CNY	697 055	352 430	0,09
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	561 085	CNY	602 172	632 904	0,16
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.-A-	59 060	CNY	1 238 924	1 140 945	0,30
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.-A-	6 562	CNY	142 272	126 767	0,03
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.-A-	57 500	CNY	81 996	80 102	0,02
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.-A-	303 938	CNY	432 428	423 410	0,11
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.-A-	27 700	CNY	65 300	85 574	0,02
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.-A-	181 460	CNY	427 825	560 586	0,15
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	8 340	CNY	147 129	271 325	0,07
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	68 915	CNY	1 722 954	2 242 006	0,58
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	52 600	CNY	184 040	135 798	0,04
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	228 158	CNY	751 570	589 038	0,15
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	7 200	CNY	127 205	72 069	0,02
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	47 395	CNY	711 105	474 404	0,12
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	408 937	CNY	301 872	256 011	0,07
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	1 066 705	CNY	789 093	667 800	0,17
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	55 777	CNY	190 909	496 568	0,13
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	292 944	CNY	1 888 995	2 608 004	0,68

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	83 507	CNY	4 458 280	3 421 665	0,89
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	12 900	CNY	707 424	528 572	0,14
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	122 200	CNY	134 282	53 586	0,01
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	492 988	CNY	495 015	216 180	0,06
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	28 209	CNY	645 000	550 482	0,14
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	27 285	CNY	533 091	532 450	0,14
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	13 300	CNY	46 012	43 263	0,01
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	120 000	CNY	417 814	390 344	0,10
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	13 100	CNY	28 286	27 928	0,01
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	409 136	CNY	721 781	872 245	0,23
Sichuan Road and Bridge Group Co. Ltd.-A-	312 670	CNY	367 441	330 208	0,09
Sichuan Road and Bridge Group Co. Ltd.-A-	2 800	CNY	4 200	2 957	0,00
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	17 748	CNY	146 026	125 624	0,03
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	48 882	CNY	309 931	345 996	0,09
StarPower Semiconductor Ltd.-A-	3 300	CNY	157 673	84 219	0,02
StarPower Semiconductor Ltd.-A-	14 066	CNY	650 971	358 978	0,09
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	132 687	CNY	2 089 147	1 638 709	0,43
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	34 469	CNY	524 983	425 699	0,11
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.-A-	3 960	CNY	142 793	72 313	0,02
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.-A-	21 200	CNY	783 799	387 131	0,10
TBEA Co. Ltd.-A-	184 470	CNY	539 398	358 942	0,09
TBEA Co. Ltd.-A-	646 760	CNY	1 869 977	1 258 465	0,33
TCL Technology Group Corp.-A-	301 680	CNY	181 977	182 909	0,05
TCL Technology Group Corp.-A-	2 919 430	CNY	1 892 981	1 770 050	0,46
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.-A-	88 500	CNY	229 594	195 164	0,05
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.-A-	438 675	CNY	1 472 387	967 383	0,25
Thunder Software Technology Co. Ltd.-A-	12 400	CNY	220 306	139 977	0,04
Thunder Software Technology Co. Ltd.-A-	44 800	CNY	772 683	505 723	0,13
Tianqi Lithium Corp.-A-	163 200	CNY	2 715 759	1 283 795	0,33
Tianqi Lithium Corp.-A-	800	CNY	9 163	6 293	0,00
Tongwei Co. Ltd.-A-	401 847	CNY	1 566 968	1 418 210	0,37
Tongwei Co. Ltd.-A-	58 600	CNY	132 542	206 813	0,05
Trina Solar Co. Ltd.-A-	181 278	CNY	1 964 580	729 232	0,19
Trina Solar Co. Ltd.-A-	5 036	CNY	46 682	20 258	0,01
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	11 400	CNY	173 035	120 153	0,03
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	45 500	CNY	698 593	479 559	0,12
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	11 420	CNY	142 602	108 609	0,03
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	104 759	CNY	1 567 150	996 305	0,26
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	128 251	CNY	426 875	349 914	0,09
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	274 908	CNY	959 217	750 045	0,20
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	88 046	CNY	326 186	291 864	0,08
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	163 672	CNY	1 060 534	542 558	0,14
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	33 384	CNY	248 472	361 603	0,09
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	270 460	CNY	2 792 725	2 929 519	0,76

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Weichai Power Co. Ltd.-A-	262 384	CNY	419 725	504 997	0,13
Weichai Power Co. Ltd.-A-	653 333	CNY	1 280 845	1 257 437	0,33
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	237 000	CNY	757 546	670 345	0,17
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	610 998	CNY	2 354 090	1 728 183	0,45
Will Semiconductor Co. Ltd.Shanghai-A-	18 795	CNY	450 387	282 792	0,07
Will Semiconductor Co. Ltd.Shanghai-A-	107 703	CNY	2 397 843	1 620 511	0,42
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	31 900	CNY	476 816	190 306	0,05
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	124 021	CNY	1 801 712	739 873	0,19
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	38 614	CNY	578 608	763 928	0,20
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	266 828	CNY	6 397 070	5 278 847	1,37
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	56 821	CNY	704 606	582 936	0,15
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	270 830	CNY	3 551 777	2 778 488	0,72
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.-A-	146 799	CNY	1 406 738	529 886	0,14
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.-A-	43 900	CNY	415 305	158 461	0,04
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	176 703	CNY	125 959	136 037	0,04
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	1 013 500	CNY	768 074	780 253	0,20
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.	43 397	CNY	278 983	180 938	0,05
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.-A-	69 521	CNY	540 990	289 859	0,08
Xinjiang Tianshan Cement Co. Ltd.-A-	203 193	CNY	277 925	191 383	0,05
Xinjiang Tianshan Cement Co. Ltd.-A-	43 500	CNY	67 063	40 972	0,01
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	47 700	CNY	204 008	133 236	0,03
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	170 850	CNY	721 045	477 220	0,12
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	85 504	CNY	633 682	356 257	0,09
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	7 480	CNY	50 398	31 166	0,01
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	57 600	CNY	558 863	271 099	0,07
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	37 500	CNY	307 117	176 497	0,05
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	104 066	CNY	241 199	261 038	0,07
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	265 172	CNY	1 160 699	665 155	0,17
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	276 108	CNY	854 485	478 465	0,12
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	47 879	CNY	406 705	331 809	0,09
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	100 963	CNY	871 628	699 689	0,18
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd.-A-	2 700	CNY	80 329	25 952	0,01
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd.-A-	17 000	CNY	442 233	163 403	0,04
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.-A-	16 100	CNY	326 669	128 987	0,03
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.-A-	78 941	CNY	1 607 109	632 445	0,16
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	92 200	CNY	453 161	329 425	0,09
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	37 800	CNY	140 376	135 057	0,04
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	6 800	CNY	122 308	232 020	0,06
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	41 107	CNY	1 381 619	1 402 595	0,37
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	35 857	CNY	137 865	108 751	0,03
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	153 110	CNY	705 029	464 369	0,12
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	41 750	CNY	108 125	108 611	0,03
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	285 685	CNY	771 669	743 195	0,19
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	38 673	CNY	239 203	179 564	0,05
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	175 012	CNY	1 256 322	812 603	0,21
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	101 500	CNY	1 112 876	630 994	0,16

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	24 600	CNY	261 610	152 931	0,04
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	52 227	CNY	112 117	124 894	0,03
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	195 410	CNY	536 508	467 296	0,12
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	22 095	CNY	64 560	91 593	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	359 395	CNY	910 795	1 489 836	0,39
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.-A-	72 700	CNY	49 056	47 256	0,01
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.-A-	654 600	CNY	442 843	425 496	0,11
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	118 400	CNY	222 012	174 123	0,05
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	203 200	CNY	364 324	298 832	0,08
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	94 900	CNY	1 558 592	1 510 837	0,39
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	10 500	CNY	171 862	167 163	0,04
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	51 300	CNY	76 173	72 044	0,02
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	461 300	CNY	683 467	647 831	0,17
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	123 900	CNY	296 996	119 843	0,03
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	294 600	CNY	475 905	284 955	0,07
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-A-	50 325	CNY	412 299	257 791	0,07
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	359 109	CNY	259 143	630 904	0,16
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	2 277 200	CNY	2 404 825	4 000 721	1,04
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	190 400	CNY	177 636	175 307	0,05
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	796 990	CNY	781 842	733 812	0,19
ZTE Corp.-A-	102 515	CNY	386 660	382 758	0,10
ZTE Corp.-A-	427 853	CNY	1 953 302	1 597 466	0,42
			<b>481 845 556</b>	<b>382 945 239</b>	<b>99,64</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>482 910 645</b>	<b>383 616 547</b>	<b>99,82</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>482 910 645</b>	<b>383 616 547</b>	<b>99,82</b>

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire<sup>(A)</sup></b>					
<b>Droits</b>					
<b>Hong Kong</b>					
Kangmei Pharmaceutical Co.-Rights-31.12.49 <sup>(1)</sup>	112 083	CNY	—	—	0,00
			—	—	0,00
<b>Total - Droits</b>			—	—	0,00
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			—	—	0,00
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>482 910 645</b>	<b>383 616 547</b>	<b>99,82</b>

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

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Chine</b>					
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	633 174	HKD	249 434	244 073	2,58
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	45 121	CNY	152 089	100 648	1,07
Bank of China Ltd.-H-	326 784	HKD	133 584	124 712	1,32
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	263 212	HKD	171 713	164 159	1,74
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	32 500	CNY	173 121	92 154	0,98
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	137 600	CNY	107 897	95 456	1,01
BYD Co. Ltd.-H-	9 066	HKD	243 761	248 926	2,63
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	74 603	HKD	36 369	35 159	0,37
China Construction Bank Corp.-H-	71 316	HKD	51 734	42 469	0,45
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	121 037	HKD	495 032	421 616	4,46
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	56 355	HKD	138 268	113 741	1,20
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	250 860	HKD	139 059	131 397	1,39
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	46 987	HKD	122 493	160 965	1,70
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	202 300	CNY	166 803	137 202	1,45
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-H- 144A	11 579	HKD	263 215	113 661	1,20
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	119 300	CNY	373 263	392 609	4,16
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	87 799	HKD	197 266	179 229	1,90
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	3 600	CNY	24 911	82 871	0,88
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	17 880	CNY	783 628	411 591	4,36
CSC Financial Co. Ltd.-H- 144A	97 357	HKD	99 462	86 029	0,91
East Money Information Co. Ltd.-A-	76 508	CNY	180 735	151 458	1,60
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	23 735	CNY	233 974	127 005	1,34
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	8 800	CNY	30 953	18 761	0,20
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	51 500	CNY	89 438	109 794	1,16
Great Wall Motor Co. Ltd.-H-	37 120	HKD	86 489	48 203	0,51
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	19 600	CNY	98 206	88 905	0,94
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	33 108	HKD	119 999	93 491	0,99
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	531 678	HKD	324 823	260 101	2,75
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	100 800	CNY	271 893	230 389	2,44
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	30 941	CNY	153 706	116 702	1,24
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	12 580	CNY	41 753	80 228	0,85
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	18 554	CNY	136 574	118 327	1,25
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	1 600	CNY	17 403	24 793	0,26
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	5 800	CNY	119 319	89 876	0,95
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	6 160	CNY	1 178 616	1 499 134	15,86
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	36 709	CNY	214 787	118 530	1,26
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	34 556	CNY	166 198	167 854	1,78
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	7 200	CNY	225 155	182 147	1,93
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	26 385	CNY	188 572	153 201	1,62
NARI Technology Co. Ltd.-A-	38 800	CNY	123 133	122 108	1,29
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	112 273	HKD	38 505	34 508	0,37
PetroChina Co. Ltd.-H-	185 200	HKD	91 077	122 383	1,30
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	35 200	CNY	48 486	46 604	0,49
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	58 400	CNY	128 191	77 321	0,82
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	66 883	HKD	534 291	302 785	3,20
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H- 144A	150 376	HKD	107 928	71 832	0,76
SF Holdings Co. Ltd.-A-	23 639	CNY	177 052	134 657	1,43
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	141 588	CNY	218 548	132 161	1,40

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	5 960	CNY	246 852	193 896	2,05
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	5 900	CNY	249 110	241 750	2,56
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	15 168	CNY	187 560	164 294	1,74
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	9 000	CNY	46 435	178 053	1,88
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	9 900	CNY	243 822	195 859	2,07
WuXi AppTec Co. Ltd.-H- 144A	12 558	HKD	171 415	127 774	1,35
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	9 500	CNY	90 393	44 713	0,47
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	109 179	HKD	157 464	177 851	1,88
			<b>10 861 957</b>	<b>9 426 115</b>	<b>99,75</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>10 861 957</b>	<b>9 426 115</b>	<b>99,75</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>10 861 957</b>	<b>9 426 115</b>	<b>99,75</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>10 861 957</b>	<b>9 426 115</b>	<b>99,75</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Bermudes</b>					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	143 944	HKD	84 197	78 161	0,66
			<b>84 197</b>	<b>78 161</b>	<b>0,66</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd.	58 118	HKD	663 276	562 681	4,78
Baidu Inc.-A-	41 405	HKD	667 700	615 623	5,23
Bilibili Inc.-Z-	3 022	HKD	49 303	36 224	0,31
Geely Automobile Holdings Ltd.	162 018	HKD	321 124	178 232	1,51
Genscript Biotech Corp.	8 402	HKD	28 833	21 369	0,18
JD Health International Inc. 144A	29 868	HKD	217 617	149 559	1,27
JD.com Inc.-A-	32 531	HKD	807 624	468 683	3,98
Kanzhun Ltd.-ADR-	5 912	USD	112 958	98 198	0,83
KE Holdings Inc.-ADR-	16 136	USD	256 981	261 565	2,22
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	74 625	HKD	147 615	108 757	0,92
Kingsoft Corp. Ltd.	15 566	HKD	56 666	48 042	0,41
Kuaishou Technology 144A	56 138	HKD	492 350	380 674	3,23
Li Auto Inc.-A-	16 265	HKD	173 537	306 405	2,60
Meituan-B- 144A	39 696	HKD	796 139	416 352	3,53
NetEase Inc.	22 426	HKD	409 058	403 801	3,43
New Oriental Education & Technology Group Inc.	10 441	HKD	84 435	73 876	0,63
NIO Inc.-ADR-	37 172	USD	690 515	337 150	2,86
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	15 472	HKD	214 180	140 384	1,19
Tencent Holdings Ltd.	13 248	HKD	514 709	498 122	4,23
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	8 607	USD	59 991	77 549	0,66
Xiaomi Corp.-B- 144A	267 421	HKD	403 117	534 256	4,53
Xinyi Solar Holdings Ltd.	70 928	HKD	106 435	41 420	0,35
XPeng Inc.-A-	15 170	HKD	67 069	110 154	0,93
			<b>7 341 232</b>	<b>5 869 076</b>	<b>49,81</b>
<b>Chine</b>					
360 Security Technology Inc.-A-	53 300	CNY	64 709	67 713	0,57
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	17 300	CNY	52 870	45 883	0,39
Beijing Kingsoft Office Software Inc.-A-	2 046	CNY	83 610	91 219	0,77
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.-A-	6 370	CNY	13 457	8 748	0,07
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	152 500	CNY	86 512	83 860	0,71
BYD Co. Ltd.-A-	6 000	CNY	262 304	167 508	1,42
BYD Co. Ltd.-H-	11 463	HKD	385 024	314 741	2,67
China National Software & Service Co. Ltd.-A-	4 510	CNY	31 371	23 058	0,20
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	142 700	CNY	127 377	87 927	0,75
China United Network Communications Ltd.-A-	66 900	CNY	46 549	41 316	0,35
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	165 000	CNY	563 635	543 005	4,61
CNGR Advanced Material Co. Ltd.-A-	4 300	CNY	56 232	29 788	0,25
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	22 080	CNY	814 359	508 274	4,31
East Money Information Co. Ltd.-A-	101 384	CNY	268 988	200 704	1,70
Eoptolink Technology Inc. Ltd.-A-	2 200	CNY	14 296	15 299	0,13
Eve Energy Co. Ltd.-A-	16 500	CNY	223 527	98 178	0,83
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	11 300	CNY	64 844	42 541	0,36
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	78 900	CNY	130 723	168 208	1,43
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	12 960	CNY	164 005	78 211	0,66

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-H- 144A	11 077	HKD	95 573	41 848	0,36
GEM Co. Ltd.-A-	31 400	CNY	40 323	24 174	0,21
GigaDevice Semiconductor Inc.-A-	4 300	CNY	56 789	56 016	0,48
GoerTek Inc.-A-	16 000	CNY	40 420	47 399	0,40
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	14 600	CNY	79 464	44 260	0,38
GRG Banking Equipment Co. Ltd.-A-	8 800	CNY	15 068	15 212	0,13
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	15 500	CNY	116 048	54 812	0,47
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	25 400	CNY	88 780	75 209	0,64
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	33 392	HKD	102 720	94 293	0,80
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	6 944	CNY	48 630	23 763	0,20
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	1 900	CNY	27 382	42 025	0,36
Hongfa Technology Co. Ltd.-A-	3 000	CNY	12 252	11 692	0,10
Huagong Tech Co. Ltd.-A-	3 200	CNY	15 322	13 428	0,11
Iflytek Co. Ltd.-A-	5 900	CNY	37 608	38 584	0,33
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.-A-	4 400	CNY	27 724	20 597	0,17
Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.-A-	5 900	CNY	33 147	38 434	0,33
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	21 416	CNY	157 821	62 567	0,53
JCET Group Co. Ltd.-A-	4 800	CNY	19 001	20 209	0,17
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.-A-	6 500	CNY	31 154	31 693	0,27
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.-A-	24 400	CNY	37 136	32 512	0,28
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.-A-	13 300	CNY	33 351	27 717	0,24
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.-A-	12 300	CNY	35 468	28 026	0,24
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	18 900	CNY	14 807	18 015	0,15
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	60 980	CNY	485 496	196 898	1,67
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	13 500	CNY	50 362	47 968	0,41
Ming Yang Smart Energy Group Ltd.-A-	5 800	CNY	23 063	10 255	0,09
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	3 500	CNY	149 873	121 258	1,03
People.cn Co. Ltd.-A-	8 600	CNY	40 989	33 929	0,29
Piotech Inc.-A-	447	CNY	16 781	14 578	0,12
Qi An Xin Technology Group Inc.-A-	5 015	CNY	46 205	28 348	0,24
Qi An Xin Technology Group Inc.-A-	39	CNY	323	220	0,00
Sangfor Technologies Inc.-A-	3 400	CNY	51 459	34 656	0,29
Seres Group Co. Ltd.-A-	2 800	CNY	19 670	30 084	0,26
Seres Group Co. Ltd.-A-	500	CNY	2 900	5 372	0,05
SF Holdings Co. Ltd.-A-	18 000	CNY	131 114	102 535	0,87
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.-A-	15 915	CNY	112 599	46 967	0,40
Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.-A-	6 100	CNY	40 438	40 683	0,35
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	2 500	CNY	23 895	22 257	0,19
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	7 500	CNY	69 536	66 771	0,57
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	9 200	CNY	402 414	376 966	3,20
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.-A-	2 500	CNY	17 614	27 565	0,23
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	13 800	CNY	24 452	29 420	0,25
Sieyuan Electric Co. Ltd.-A-	2 600	CNY	17 345	19 078	0,16
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	11 100	CNY	198 929	137 087	1,16

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
SUPCON Technology Co. Ltd.-A-	5 525	CNY	48 154	35 329	0,30
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.-A-	1 824	CNY	74 177	33 308	0,28
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.-A-	1 400	CNY	14 403	18 066	0,15
TCL Technology Group Corp.-A-	62 220	CNY	35 419	37 724	0,32
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.-A-	30 300	CNY	70 932	66 819	0,57
Thunder Software Technology Co. Ltd.-A-	2 000	CNY	37 812	22 577	0,19
Tianqi Lithium Corp.-A-	10 300	CNY	153 075	81 024	0,69
Tianqi Lithium Corp.-A-	1 300	CNY	15 868	10 226	0,09
Will Semiconductor Co. Ltd.Shanghai-A-	4 000	CNY	45 792	60 184	0,51
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	3 760	CNY	29 017	15 666	0,13
Yintai Gold Co. Ltd.-A-	6 200	CNY	12 878	13 113	0,11
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	10 500	CNY	32 043	26 338	0,22
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	6 700	CNY	25 448	23 939	0,20
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.-A-	48 100	CNY	42 218	34 996	0,30
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	16 600	CNY	86 000	50 346	0,43
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	12 750	CNY	147 879	59 200	0,50
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	3 400	CNY	51 533	54 129	0,46
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-A-	2 518	CNY	13 602	12 899	0,11
			<b>7 482 087</b>	<b>5 527 444</b>	<b>46,92</b>
<b>Hong Kong</b>					
BYD Electronic International Co. Ltd.	8 938	HKD	40 869	41 894	0,36
Lenovo Group Ltd.	170 313	HKD	191 628	238 177	2,02
			<b>232 497</b>	<b>280 071</b>	<b>2,38</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>15 140 013</b>	<b>11 754 752</b>	<b>99,77</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>15 140 013</b>	<b>11 754 752</b>	<b>99,77</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>15 140 013</b>	<b>11 754 752</b>	<b>99,77</b>

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

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2023

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>États-Unis</b>					
Adobe Inc.	261	USD	113 358	155 713	1,48
Akamai Technologies Inc.	1 968	USD	223 060	232 913	2,22
Align Technology Inc.	1 103	USD	356 150	302 222	2,88
Alphabet Inc.-A-	1 668	USD	218 252	233 003	2,22
Alphabet Inc.-C-	1 696	USD	191 897	239 017	2,28
Ameriprise Financial Inc.	344	USD	118 866	130 662	1,24
ANSYS Inc.	803	USD	255 893	291 393	2,78
Biogen Inc.	944	USD	226 101	244 279	2,33
Bio-Techne Corp.	84	USD	5 424	6 481	0,06
Booking Holdings Inc.	66	USD	208 531	234 116	2,23
Builders FirstSource Inc.	1 373	USD	234 179	229 209	2,18
Cadence Design Systems Inc.	853	USD	230 609	232 332	2,21
Cigna Group	783	USD	234 227	234 469	2,23
Cintas Corp.	10	USD	5 583	6 027	0,06
Citizens Financial Group Inc.	6 961	USD	219 550	230 688	2,20
Cooper Cos Inc.	890	USD	288 182	336 812	3,21
Copart Inc.	106	USD	5 377	5 194	0,05
Dexcom Inc.	2 011	USD	195 192	249 545	2,38
Discover Financial Services	2 086	USD	227 291	234 466	2,23
Elevance Health Inc.	503	USD	234 302	237 195	2,26
Eli Lilly & Co.	403	USD	239 821	234 917	2,24
Estee Lauder Cos Inc.-A-	36	USD	5 365	5 265	0,05
Fair Isaac Corp.	284	USD	243 865	330 579	3,15
Fiserv Inc.	3 818	USD	454 942	507 183	4,83
Home Depot Inc.	680	USD	221 796	235 654	2,24
HubSpot Inc.	400	USD	226 940	232 216	2,21
International Paper Co.	6 421	USD	211 379	232 119	2,21
Intuit Inc.	300	USD	162 270	187 509	1,79
Johnson & Johnson	1 580	USD	238 770	247 649	2,36
Keysight Technologies Inc.	1 559	USD	238 480	248 021	2,36
McDonald's Corp.	787	USD	225 704	233 353	2,22
Mettler-Toledo International Inc.	191	USD	223 351	231 675	2,21
Microsoft Corp.	958	USD	361 980	360 246	3,43
Newmont Corp.	157	USD	6 438	6 498	0,06
NVIDIA Corp.	484	USD	225 525	239 686	2,28
PNC Financial Services Group Inc.	1 513	USD	173 193	234 288	2,23
PPG Industries Inc.	1 563	USD	213 568	233 747	2,23
Rollins Inc.	537	USD	22 833	23 451	0,22
Salesforce Inc.	878	USD	234 180	231 037	2,20
SBA Communications REIT Corp.	22	USD	5 513	5 581	0,05
ServiceNow Inc.	349	USD	192 519	246 565	2,35
Splunk Inc.	1 540	USD	227 640	234 619	2,24
Synopsys Inc.	456	USD	199 928	234 799	2,24
Tesla Inc.	936	USD	239 272	232 577	2,22
Trimble Inc.	2 369	USD	123 479	126 031	1,20
Ulta Beauty Inc.	798	USD	365 695	391 012	3,72

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2023  
(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Western Digital Corp.	4 467	USD	227 549	233 937	2,23
Workday Inc.-A-	856	USD	189 108	236 307	2,25
			<b>9 493 127</b>	<b>10 262 257</b>	<b>97,75</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>9 493 127</b>	<b>10 262 257</b>	<b>97,75</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>9 493 127</b>	<b>10 262 257</b>	<b>97,75</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>9 493 127</b>	<b>10 262 257</b>	<b>97,75</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

**1. Généralités**

## a) La Société

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

La Société est une société d'investissement de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») sous le nom de « db x-trackers » le 2 octobre 2006 pour une période indéterminée. Elle a été renommée « Xtrackers » le 16 février 2018. Le capital minimum requis par la loi luxembourgeoise est de 1 250 000 euros.

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

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

Au 31 décembre 2023, tous les Compartiments de la Société sont des Fonds indiciels négociés en bourse (« ETF »).

Au 31 décembre 2023, la Société comprenait 78 Compartiments actifs.

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

En ce qui concerne l'ensemble des Compartiments de la Société, à l'exception du Compartiment cité au point 1 de la section Événements significatifs des Notes aux États financiers, le Conseil d'administration est d'avis qu'il n'existe aucun signe mettant en doute la capacité de ces Compartiments à être maintenus ni aucun problème de liquidité pour ces Compartiments.

**Événements significatifs au cours de l'exercice :**

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le Compartiment suivant a été résilié :

Compartiment	Date de liquidation
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	14 mars 2023

2. Les catégories d'actions suivantes ont réduit leurs commissions comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Compartiment	Catégorie d'actions/Code ISIN	Ancienne Commission de Société de gestion (par an)	Nouvelle Commission de Société de gestion (par an)	Anciennes Commissions fixes (par an)	Nouvelles Commissions fixes (par an)	Ancienne Commission globale (par an)	Nouvelle Commission globale (par an)	Date d'entrée en vigueur
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D / LU2456436083	0,05 %	0,03 %	0,25 % (aucune modification)	0,25 % (aucune modification)	0,30 %	0,28 %	1 <sup>er</sup> mars 2023
Xtrackers EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292108619	Jusqu'à 0,45 %	Jusqu'à 0,20 %	0,20 % (aucune modification)	0,20 % (aucune modification)	Jusqu'à 0,65 %	Jusqu'à 0,40 %	1 <sup>er</sup> octobre 2023
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C / LU0274209740	Jusqu'à 0,10 %	Jusqu'à 0,02 %	0,10 % (aucune modification)	0,10 % (aucune modification)	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,12 %	1 <sup>er</sup> décembre 2023
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C / LU0292100046	Jusqu'à 0,45 %	Jusqu'à 0,25 %	0,20 % (aucune modification)	0,20 % (aucune modification)	Jusqu'à 0,65 %	Jusqu'à 0,45 %	1 <sup>er</sup> décembre 2023
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged / LU1215827756	Jusqu'à 0,30 %	Jusqu'à 0,15 %	0,10 % (aucune modification)	0,10 % (aucune modification)	Jusqu'à 0,40 %	Jusqu'à 0,25 %	1 <sup>er</sup> décembre 2023

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Notes aux États financiers (suite)

## 1. Généralités (suite)

## a) La Société (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions/Code ISIN	Ancienne Commission de Société de gestion (par an)	Nouvelle Commission de Société de gestion (par an)	Anciennes Commissions fixes (par an)	Nouvelles Commissions fixes (par an)	Ancienne Commission globale (par an)	Nouvelle Commission globale (par an)	Date d'entrée en vigueur
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292104030	Jusqu'à 0,08 %	Jusqu'à 0,07 %	0,12 %	0,10 %	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,17 %	1 <sup>er</sup> décembre 2023
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292105359	Jusqu'à 0,08 %	Jusqu'à 0,07 %	0,12 %	0,10 %	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,17 %	1 <sup>er</sup> décembre 2023
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292103651	Jusqu'à 0,08 %	Jusqu'à 0,07 %	0,12 %	0,10 %	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,17 %	1 <sup>er</sup> décembre 2023
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292103222	Jusqu'à 0,08 %	Jusqu'à 0,07 %	0,12 %	0,10 %	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,17 %	1 <sup>er</sup> décembre 2023
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292106084	Jusqu'à 0,08 %	Jusqu'à 0,07 %	0,12 %	0,10 %	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,17 %	1 <sup>er</sup> décembre 2023
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292104469	Jusqu'à 0,08 %	Jusqu'à 0,07 %	0,12 %	0,10 %	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,17 %	1 <sup>er</sup> décembre 2023
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292100806	Jusqu'à 0,08 %	Jusqu'à 0,07 %	0,12 %	0,10 %	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,17 %	1 <sup>er</sup> décembre 2023
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292104899	Jusqu'à 0,08 %	Jusqu'à 0,07 %	0,12 %	0,10 %	Jusqu'à 0,20 %	Jusqu'à 0,17 %	1 <sup>er</sup> décembre 2023

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## Notes aux États financiers (suite)

## 1. Généralités (suite)

## a) La Société (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions/Code ISIN	Ancienne Commission de Société de gestion (par an)	Nouvelle Commission de Société de gestion (par an)	Anciennes Commissions fixes (par an)	Nouvelles Commissions fixes (par an)	Ancienne Commission globale (par an)	Nouvelle Commission globale (par an)	Date d'entrée en vigueur
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D / LU2581375156	Jusqu'à 0,08 %	Jusqu'à 0,01 %	0,10 %	0,06 %	Jusqu'à 0,18 %	Jusqu'à 0,07 %	1 <sup>er</sup> décembre 2023
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C / LU0292109344	Jusqu'à 0,35 %	Jusqu'à 0,10 %	0,30 %	0,15 %	Jusqu'à 0,65 %	Jusqu'à 0,25 %	1 <sup>er</sup> décembre 2023

Pour les autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » aux États financiers du présent rapport annuel.

## b) Objectifs et politiques d'investissement

Un Compartiment répliqueur d'indice est autorisé à atteindre son Objectif d'investissement au moyen d'une Politique d'investissement indirect et/ou d'une Politique d'investissement direct, telles que plus amplement décrites dans les paragraphes suivants.

*Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect*

Les Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect sont identifiés par la référence « SWAP » dans leur nom.

Les Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect (les « Compartiments à réplication indirecte ») ne peuvent pas investir directement dans les composants de leur Indice de référence. Au lieu de cela, l'exposition à la performance de l'Indice de référence sera obtenue grâce au recours à des transactions et/ou instruments dérivés (la/les « Transaction(s) sur des instruments dérivés »). En particulier, le Compartiment à réplication indirecte conclura des Opérations de swap négociées de gré à gré dans des conditions normales de marché avec au moins une Contrepartie de swap (la/les « Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré »). Afin d'éviter toute ambiguïté, les Opérations de swap négociées de gré à gré seraient considérées comme des swaps de rendement total au sens du Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de leur réutilisation et modifiant le Règlement (UE) N° 648/2012 (le « Règlement SFTR »). Les Compartiments à réplication indirecte ne prévoient actuellement pas la possibilité de conclure des accords de prêt de titres, des opérations d'achat avec vente ou de vente avec rachat, des opérations de prêt sur marge ou de mise en pension (et/ou des opérations de prise en pension), comme le prévoit le Règlement SFTR. Si le Conseil d'administration décide de prévoir cette possibilité, le Prospectus sera mis à jour avant l'entrée en vigueur de cette décision afin que la Société respecte les obligations d'information applicables du Règlement SFTR pour ces Compartiments à réplication indirecte.

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

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

Les Actifs investis qui peuvent faire l'objet d'un Swap non financé sont des titres de participation d'émetteurs cotés ou négociés sur une bourse de valeurs officielle d'un État membre de l'OCDE, sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante. Le Gestionnaire d'investissement exclura de l'univers des Actifs investis éligibles certains titres, comme indiqué plus en détail dans la section intitulée « Publication d'informations en matière de durabilité dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie » ci-dessous.

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

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

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Notes aux États financiers (suite)

**1. Généralités (suite)**

## b) Objectifs et politiques d'investissement (suite)

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

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

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

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

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

*Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement direct*

Les Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement direct (« Compartiments à réplication directe ») peuvent poursuivre leur objectif d'investissement en investissant dans un portefeuille de valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles qui peuvent comprendre :

(i) la totalité ou une partie importante des composants de l'Indice de référence (ce Compartiment étant un « Compartiment à réplication totale »), ou

(ii) un échantillon optimisé des composants de l'Indice, ou des valeurs mobilières non liées ou d'autres actifs éligibles (ce Compartiment étant un « Compartiment à réplication optimisée »).

Les Compartiments à réplication optimisée peuvent ne pas détenir tous les composants ou une pondération identique à tous ces composants de l'Indice de référence. Ils viseront néanmoins à fournir un rendement similaire à celui de l'Indice de référence : (i) en investissant dans des sous-ensembles de composants de l'Indice de référence, (ii) en recherchant une exposition à l'Indice de référence en utilisant des techniques d'optimisation et/ou (iii) en investissant dans des titres ne faisant pas partie de l'Indice de référence. L'emploi de ces techniques d'investissement, dont la mise en œuvre est soumise à un certain nombre de contraintes, lesquelles sont détaillées dans la section « Restrictions d'investissement » du Prospectus, peut ne pas produire les résultats escomptés.

Les Compartiments à réplication totale peuvent parfois ne pas détenir tous les composants de l'Indice de référence, et en conséquence, de tels Compartiments peuvent détenir d'autres valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles conformément aux Restrictions d'investissement. La présence de tous les composants de l'Indice de référence dans un Compartiment à réplication totale variera et dépendra de nombreux facteurs dont, à titre non exhaustif, la nature et le nombre de composants de l'Indice de référence (par exemple lorsqu'un Indice de référence comprend un grand nombre de titres, contient beaucoup de titres illiquides ou lorsque la disponibilité des composants pouvant être achetés est limitée), les restrictions juridiques et réglementaires, la taille du Compartiment et l'utilisation de techniques de gestion efficace de portefeuille.

*Compartiments gérés activement*

Les Compartiments gérés activement poursuivent une stratégie d'investissement active qui sera mise en œuvre par la Société de gestion et/ou les Gestionnaires d'investissement/Gestionnaires de portefeuille délégués (selon le cas) conformément à l'Objectif d'investissement et à la Politique d'investissement, tels que définis dans l'Annexe produit correspondante. Le succès du Compartiment concerné dépend largement de la Société de gestion et/ou des Gestionnaires d'investissement/Gestionnaires de portefeuille délégués (le cas échéant) et rien ne garantit que la Société de gestion et/ou les Gestionnaires d'investissement/Gestionnaires de portefeuille délégués (le cas échéant) ou les personnes qu'ils emploient continueront à vouloir ou à pouvoir fournir des conseils au Compartiment ou que les transactions effectuées sur la base de ces conseils par la Société de gestion et/ou les Gestionnaires d'investissement/Gestionnaires de portefeuille délégués (le cas échéant) seront rentables à l'avenir.

Les Compartiments à réplication directe et les Compartiments gérés activement prévoient la possibilité de conclure des accords de prêt de titres, mais ne prévoient actuellement pas la possibilité de conclure des opérations de prêt sur marge ou de mise en pension (et/ou de prise en pension), des opérations d'achat avec revente ou de vente avec rachat ou des swaps de rendement total, tel que prévu par le Règlement SFTR. Si le Conseil d'administration décide de prévoir cette possibilité, le Prospectus sera mis à jour avant l'entrée en vigueur de cette décision afin que la Société respecte les obligations d'information applicables du Règlement SFTR pour ces Compartiments.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## Notes aux États financiers (suite)

**1. Généralités (suite)**

## b) Objectifs et politiques d'investissement (suite)

Les types de titres dans lesquels les Compartiments à réplication directe et les Compartiments gérés activement peuvent investir incluent les Certificats américains de dépôt (« ADR »), les Certificats internationaux de dépôt (« GDR ») et/ou les Certificats de dépôt sans droit de vote (« NVDR »). Ces Compartiments peuvent également investir dans des dépôts bancaires, des Instruments du marché monétaire et des fonds du marché monétaire dans le but de réaliser leur objectif d'investissement et/ou à des fins de trésorerie. Ces Compartiments peuvent également percevoir des revenus sur les titres qu'ils détiennent. Les revenus perçus sur les titres détenus par un Compartiment peuvent être imposables.

Les Compartiments à réplication directe et les Compartiments gérés activement peuvent ponctuellement investir dans des soldes de trésorerie provisoires (tels que des produits de souscription en attente d'investissements ou tout autre solde de trésorerie provisoire) dans des IFD afin d'obtenir une exposition au marché et de chercher à réduire l'Écart de suivi (Tracking Error).

Le Gestionnaire d'investissement peut exclure des portefeuilles des Compartiments certains titres, comme indiqué plus en détail dans la section intitulée « Publication d'informations en matière de durabilité dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie » du Prospectus.

En outre, le Gestionnaire d'investissement se réserve le droit d'exclure de tout portefeuille des Compartiments les titres ne se conformant pas avec les politiques du Gestionnaire d'investissement.

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

## c) Les Actions

Les Actions ne sont émises par la Société que relativement à des Compartiments appliquant les Politiques d'investissement susmentionnées ; leur souscription peut s'effectuer en numéraire ou en nature (ou une combinaison des deux).

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

**2. Principes comptables**

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

## a) Valorisation des investissements

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

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

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

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Notes aux États financiers (suite)

**2. Principes comptables (suite)**

## a) Valorisation des investissements (suite)

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

## b) Opérations d'investissement

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

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

## c) Conversion des devises étrangères

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

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

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

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

Les taux de change utilisés au 31 décembre 2023 sont les suivants :

1 Euro = 1,618891 AUD	1 Euro = 8,625716 HKD
1 Euro = 5,365948 BRL	1 Euro = 3,977735 ILS
1 Euro = 1,456592 CAD	1 Euro = 155,733576 JPY
1 Euro = 0,929729 CHF	1 Euro = 1 422,678909 KRW
1 Euro = 7,834400 CNY	1 Euro = 18,706698 MXN
1 Euro = 7,454566 DKK	1 Euro = 5,075867 MYR
1 Euro = 0,866528 GBP	1 Euro = 11,218495 NOK

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Notes aux États financiers (suite)

**2. Principes comptables (suite)**

## c) Conversion des devises étrangères (suite)

1 Euro = 1,744690 NZD

1 Euro = 61,170001 PHP

1 Euro = 4,343760 PLN

1 Euro = 11,132498 SEK

1 Euro = 1,457144 SGD

1 Euro = 37,704471 THB

1 Euro = 33,902265 TWD

1 Euro = 1,104650 USD

## d) Revenus

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

## e) Investissements croisés des Compartiments

Le Compartiment Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF détenait des investissements croisés au 31 décembre 2023, dont la valeur de marché représente 0,099 % de l'actif net combiné. Ces investissements sont inclus à des fins de présentation dans l'État de l'actif net combiné.

## f) Valeur liquidative

Le présent rapport annuel est établi sur la base de la dernière valeur liquidative des Compartiments disponible au 31 décembre 2023.

**3. Fiscalité de la Société**

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

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

La Société ou ses Compartiments peuvent bénéficier de taux réduits de la taxe d'abonnement en fonction de la valeur de l'actif net du Compartiment concerné investi dans des activités économiques considérées comme respectueuses de l'environnement au sens de l'Article 3 du Règlement européen sur la taxinomie (les « Activités admissibles »), à l'exception de la proportion de l'actif net de la Société ou de ses Compartiments, investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire.

**4. Swaps de rendement total**

Les Compartiments ayant une politique d'investissement indirecte (synthétique) n'investissent pas directement dans les composants de l'Indice de référence concerné, mais bénéficient de la performance de l'Indice de référence par le biais d'une structure de swap de rendement total.

Dans cette construction, le swap de rendement total vise à compenser la performance du panier de substitution, tout en bénéficiant de la performance de l'Indice de référence.

Au cours de l'exercice, une nouvelle méthodologie a été mise en place concernant l'enregistrement comptable des plus-values et moins-values latentes et réalisées sur les opérations de swap et le panier de substitution.

La nouvelle méthodologie reflète désormais mieux en comptabilité la symétrie des plus-values et moins-values latentes et réalisées sur les swaps et le panier de substitution, ce qui permet de mieux aligner la comptabilité sur la réalité économique des transactions.

La nouvelle méthodologie ne devrait pas avoir d'impact sur la Valeur liquidative ni sur la performance des Compartiments. Étant donné que la méthodologie a été mise en œuvre au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et que les transactions ont été enregistrées avec deux méthodologies différentes au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, une symétrie totale dans les comptes réalisés pour le swap et le panier de substitution ne sera atteinte qu'à la fin de la prochaine période de présentation de l'information financière.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

#### 4. Swaps de rendement total (suite)

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

Le « Montant net de la Contrepartie de swap et résultat latent sur swap » indiqué dans l'État de l'actif net représente les plus/(moins)-values nettes sur les Swaps de rendement total, ajustées pour (i) les coûts des Swaps de rendement total et (ii) leurs commissions (à savoir les charges pour l'amélioration).

La répartition de la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et la variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap indiquée dans l'État des opérations au 31 décembre 2023 est indiquée dans le tableau ci-dessous.

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	(69 033 825)	(221 880 307)
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	73 427 835	57 002 640
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	(49 005 900)	22 477 985
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI EMERGING MARKETS ASIA SELECT ESG SCREENED INDEX	USD	(29 358 167)	(21 016 668)
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX	USD	40 094 814	(28 539 280)
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM EMEA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX	USD	(6 337 334)	2 390 554
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	(2 630 827)	(28 002 188)
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	(17 513 423)	(24 770 882)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX	USD	(66 569 888)	(90 598 686)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	(51 748 181)	(18 534 428)
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	(22 770 217)	(4 722 228)
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	114 197	(1 112 739)
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	(67 938 141)	(38 319 954)
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN LOW CARBON SRI LEADERS CAPPED INDEX	USD	(122 913 990)	13 418 425
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	(29 956 203)	(55 560 931)
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	56 105 165	(7 869 756)
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	(39 192 130)	(20 406 493)
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	6 906 165	(24 592 823)
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	33 781 981	879 540
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	(78 799 432)	(13 034 928)
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	2 108 995	(1 942 749)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD	USD	(3 175 720)	(2 724 249)
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	(51 871 753)	1 139 538
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	(605 880 862)	(181 270 974)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	(13 824 637)	(8 415 926)
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	(144 642 189)	(194 907 046)
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	(4 272 906)	(9 598 709)
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	(5 933 196)	(5 285 991)

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	267 819	(663 061)
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI CHINA A INCLUSION SELECT ESG SCREENED INDEX	USD	(4 801 897)	(1 066 434)

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

Le tableau ci-dessous répertorie l'exposition aux actifs investis et à l'actif sous-jacent (Indice de référence) au 31 décembre 2023.

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de référence	Devise	Exposition - Actifs investis	Exposition - Actifs investis en % de l'Actif net	Exposition - Actif sous- jacent	Exposition - Actif sous-jacent en % de l'Actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	5 351 016 907	101,13 %	5 293 576 172	100,05 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	5 143 503 324	102,98 %	4 991 947 272	99,95 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	686 458 395	99,10 %	692 802 015	100,01 %
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI EMERGING MARKETS ASIA SELECT ESG SCREENED INDEX	USD	413 110 725	99,67 %	414 556 933	100,02 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX	USD	148 512 428	100,00 %	148 599 564	100,06 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM EMEA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX	USD	25 048 901	99,33 %	25 277 517	100,24 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	183 672 160	102,50 %	179 312 299	100,07 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	598 944 332	99,71 %	600 674 346	99,99 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX	USD	376 272 122	102,82 %	364 934 234	99,73 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	230 857 170	103,58 %	222 866 138	100,00 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	57 934 904	99,43 %	58 266 149	100,00 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	8 364 885	99,47 %	8 409 873	100,00 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	144 162 093	102,33 %	140 872 533	100,00 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN LOW CARBON SRI LEADERS CAPPED INDEX	USD	268 419 782	96,96 %	276 899 583	100,03 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	360 118 571	102,16 %	352 578 834	100,02 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	358 316 020	103,69 %	345 621 532	100,02 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	224 733 675	102,10 %	220 144 375	100,02 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	96 199 436	103,86 %	92 671 024	100,05 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	276 676 588	99,12 %	278 629 563	99,82 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	124 584 273	97,85 %	127 069 271	99,80 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	41 731 589	102,48 %	40 654 165	99,84 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**4. Swaps de rendement total (suite)**

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de référence	Devise	Exposition - Actifs investis	Exposition - Actifs investis en % de l'Actif net	Exposition - Actif sous-jacent	Exposition - Actif sous-jacent en % de l'Actif net
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD	USD	14 134 212	101,44 %	13 845 334	99,37 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	53 734 388	98,53 %	54 433 694	99,81 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	1 493 933 343	98,83 %	1 510 851 318	99,95 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	51 603 008	98,93 %	52 182 193	100,04 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	8 262 779 842	101,53 %	8 138 184 748	100,00 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	111 520 784	100,86 %	110 643 998	100,07 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	30 607 924	104,02 %	29 456 763	100,11 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	12 568 507	94,19 %	13 343 222	100,00 %
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI CHINA A INCLUSION SELECT ESG SCREENED INDEX	USD	10 262 257	97,75 %	10 487 755	99,90 %

Comme l'exige le Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (voir Note 5), la Société a l'obligation de publier séparément les 10 principales contreparties de swaps de rendement total.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Includ des ETF synthétiques.



## 4. Swaps de rendement total (suite)

Deutsche Bank AG est la contrepartie aux conventions de swap conclues par la Société, sauf pour les Compartiments ci-après qui ont d'autres contreparties et/ou des contreparties de swaps multiples.

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE (Allemagne)	(194 704 546)	223 081 994	28 377 448	194 305 398
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(1 693 431 618)	1 741 203 627	47 772 008	1 720 630 340
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(3 071 578 594)	3 260 746 625	189 168 031	(2 237 796 645)
			<b>Total</b>	<b>(4 959 714 758)</b>	<b>5 225 032 246</b>	<b>265 317 487</b>	<b>(322 860 907)</b>
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(1 559 450 038)	1 452 099 270	(107 350 768)	68 236 396
		USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	(1 395 150 807)	1 271 346 829	(123 803 978)	79 746 553
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(1 877 764 362)	1 833 170 295	(44 594 067)	(21 106 425)
			<b>Total</b>	<b>(4 832 365 207)</b>	<b>4 556 616 394</b>	<b>(275 748 813)</b>	<b>126 876 524</b>
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE (Allemagne)	(46 367 069)	50 102 533	3 735 464	(2 935 376)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(593 621 149)	626 338 086	32 716 937	(27 097 466)
			<b>Total</b>	<b>(639 988 218)</b>	<b>676 440 619</b>	<b>36 452 401</b>	<b>(30 032 842)</b>
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI EMERGING MARKETS ASIA SELECT ESG SCREENED INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (États-Unis)	(21 877 824)	23 288 778	1 410 954	(1 060 840)
		USD	BNP Paribas (France)	(119 091 612)	126 261 401	7 169 789	(7 930 751)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(251 005 333)	254 887 615	3 882 282	(1 959 384)
			<b>Total</b>	<b>(391 974 769)</b>	<b>404 437 794</b>	<b>12 463 025</b>	<b>(10 950 975)</b>
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (États-Unis)	(136 925 824)	148 920 943	11 995 119	(11 913 283)
			<b>Total</b>	<b>(136 925 824)</b>	<b>148 920 943</b>	<b>11 995 119</b>	<b>(11 913 283)</b>
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM EMEA LOW CARBON SRI LEADERS INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(23 988 624)	25 133 382	1 144 758	(916 179)
			<b>Total</b>	<b>(23 988 624)</b>	<b>25 133 382</b>	<b>1 144 758</b>	<b>(916 179)</b>
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	BNP Paribas (France)	(75 743 727)	77 723 264	1 979 537	(3 993 869)
		USD	Société Générale SA (France)	(87 320 211)	93 690 163	6 369 952	(8 787 892)
			<b>Total</b>	<b>(163 063 938)</b>	<b>171 413 427</b>	<b>8 349 489</b>	<b>(12 781 761)</b>
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(563 957 130)	592 627 333	28 670 203	(26 809 382)
			<b>Total</b>	<b>(563 957 130)</b>	<b>592 627 333</b>	<b>28 670 203</b>	<b>(26 809 382)</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(237 914 893)	246 531 295	8 616 402	(20 208 711)
		USD	Société Générale SA (France)	(105 158 880)	114 412 463	9 253 583	(9 004 834)
			<b>Total</b>	<b>(343 073 773)</b>	<b>360 943 758</b>	<b>17 869 985</b>	<b>(29 213 545)</b>
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	BNP Paribas (France)	(220 161 144)	223 488 919	3 327 775	(11 315 049)
			<b>Total</b>	<b>(220 161 144)</b>	<b>223 488 919</b>	<b>3 327 775</b>	<b>(11 315 049)</b>
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(52 109 205)	58 127 365	6 018 160	(5 682 913)
			<b>Total</b>	<b>(52 109 205)</b>	<b>58 127 365</b>	<b>6 018 160</b>	<b>(5 682 913)</b>
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	Société Générale SA (France)	(7 759 259)	8 419 171	659 912	(614 853)
			<b>Total</b>	<b>(7 759 259)</b>	<b>8 419 171</b>	<b>659 912</b>	<b>(614 853)</b>
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	Société Générale SA (France)	(125 402 264)	142 231 755	16 829 491	(20 083 744)
			<b>Total</b>	<b>(125 402 264)</b>	<b>142 231 755</b>	<b>16 829 491</b>	<b>(20 083 744)</b>
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN LOW CARBON SRI LEADERS CAPPED INDEX	USD	BNP Paribas (France)	(1 624 902)	1 761 234	136 331	(159 112)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(247 198 311)	262 148 429	14 950 119	(6 438 782)
			<b>Total</b>	<b>(248 823 213)</b>	<b>263 909 663</b>	<b>15 086 450</b>	<b>(6 597 894)</b>
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(131 481 134)	136 537 668	5 056 534	(9 392 101)
		USD	Goldman Sachs International (Royaume-Uni)	(114 417 597)	119 620 272	5 202 675	(6 607 854)
		USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(81 076 026)	88 691 925	7 615 899	(9 385 251)
			<b>Total</b>	<b>(326 974 757)</b>	<b>344 849 865</b>	<b>17 875 108</b>	<b>(25 385 206)</b>
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	BNP Paribas (France)	(4 075 680)	4 086 698	11 019	(65 913)
		EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(322 247 480)	338 634 006	16 386 525	(28 980 528)
			<b>Total</b>	<b>(326 323 160)</b>	<b>342 720 704</b>	<b>16 397 544</b>	<b>(29 046 441)</b>
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(190 319 098)	217 795 036	27 475 938	(32 000 681)
			<b>Total</b>	<b>(190 319 098)</b>	<b>217 795 036</b>	<b>27 475 938</b>	<b>(32 000 681)</b>
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(80 659 896)	92 857 082	12 197 185	(15 730 233)
			<b>Total</b>	<b>(80 659 896)</b>	<b>92 857 082</b>	<b>12 197 185</b>	<b>(15 730 233)</b>
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(251 398 509)	280 027 655	28 629 146	(26 662 349)
			<b>Total</b>	<b>(251 398 509)</b>	<b>280 027 655</b>	<b>28 629 146</b>	<b>(26 662 349)</b>
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	BNP Paribas (France)	(120 880 523)	127 144 086	6 263 563	(3 766 996)
			<b>Total</b>	<b>(120 880 523)</b>	<b>127 144 086</b>	<b>6 263 563</b>	<b>(3 766 996)</b>
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	BNP Paribas (France)	(39 003 626)	40 617 892	1 614 266	(2 695 855)
			<b>Total</b>	<b>(39 003 626)</b>	<b>40 617 892</b>	<b>1 614 266</b>	<b>(2 695 855)</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Includ des ETF synthétiques.



## 4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(3 958 555)	4 507 324	548 769	(744 737)
		USD	Société Générale SA (France)	(8 368 262)	9 475 918	1 107 657	(1 200 530)
			<b>Total</b>	<b>(12 326 817)</b>	<b>13 983 242</b>	<b>1 656 426</b>	<b>(1 945 267)</b>
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	BNP Paribas (France)	(49 166 150)	54 137 303	4 971 153	(4 263 712)
			<b>Total</b>	<b>(49 166 150)</b>	<b>54 137 303</b>	<b>4 971 153</b>	<b>(4 263 712)</b>
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (États-Unis)	(181 568 703)	193 259 840	11 691 137	(10 918 942)
		USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(127 963 277)	139 215 635	11 252 358	(7 486 118)
		USD	BNP Paribas (France)	(178 239 495)	192 214 540	13 975 045	(14 955 325)
		USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	(174 455 973)	175 105 108	649 135	(4 574 086)
		USD	Goldman Sachs Bank Europe SE (Allemagne)	(247 572 927)	277 579 618	30 006 691	(30 849 791)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(305 447 564)	348 537 177	43 089 614	(31 386 595)
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(162 605 130)	198 916 305	36 311 175	(27 819 837)
			<b>Total</b>	<b>(1 377 853 069)</b>	<b>1 524 828 223</b>	<b>146 975 155</b>	<b>(127 990 694)</b>
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	BNP Paribas (France)	(47 683 320)	50 730 818	3 047 497	(2 471 459)
			<b>Total</b>	<b>(47 683 320)</b>	<b>50 730 818</b>	<b>3 047 497</b>	<b>(2 471 459)</b>
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(1 893 872 181)	1 758 732 809	(135 139 372)	109 764 597
		USD	Goldman Sachs Bank Europe SE (Allemagne)	(369 918 023)	384 061 499	14 143 476	(15 034 182)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(2 099 704 372)	2 156 143 190	56 438 818	(54 641 937)
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Royaume-Uni)	(3 476 798 296)	3 576 227 345	99 429 048	(199 618 843)
			<b>Total</b>	<b>(7 840 292 872)</b>	<b>7 875 164 843</b>	<b>34 871 970</b>	<b>(159 530 365)</b>
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(21 991 381)	22 856 642	865 261	148 382
		USD	BNP Paribas (France)	(53 384 816)	55 981 854	2 597 038	(4 060 849)
		USD	Société Générale SA (France)	(23 995 849)	24 253 550	257 702	(715 380)
			<b>Total</b>	<b>(99 372 046)</b>	<b>103 092 046</b>	<b>3 720 001</b>	<b>(4 627 847)</b>
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	(25 857 113)	29 122 176	3 265 062	(4 428 320)
			<b>Total</b>	<b>(25 857 113)</b>	<b>29 122 176</b>	<b>3 265 062</b>	<b>(4 428 320)</b>
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (Royaume-Uni)	(11 876 033)	13 459 866	1 583 834	(812 514)
			<b>Total</b>	<b>(11 876 033)</b>	<b>13 459 866</b>	<b>1 583 834</b>	<b>(812 514)</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

#### 4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI CHINA A INCLUSION SELECT ESG SCREENED INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(4 567 712)	4 980 243	412 531	(392 816)
		USD	Goldman Sachs Bank Europe SE (Allemagne)	(4 925 414)	5 537 835	612 421	(390 419)
			<b>Total</b>	<b>(9 493 126)</b>	<b>10 518 078</b>	<b>1 024 952</b>	<b>(783 235)</b>

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

Toutes les positions ouvertes à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ont été exécutées par règlement bilatéral.

#### 5. Opérations de financement sur titres

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

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

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

Au 31 décembre 2023, la Société exécutait des opérations de prêt de titres (voir Note 8 et Note 9.2).

Le Règlement SFTR concerne également les opérations qui sont communément désignées sous le nom de Swaps de rendement total ou TRS (voir Note 4). Au 31 décembre 2023, la Société détenait des swaps de rendement total.

#### 6. Contrats à terme ferme (« futures »)

Au 31 décembre 2023, les Compartiments à réplication directe suivants présentaient des contrats à terme ferme (« futures ») en circulation :

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
<b>Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF</b>					
STOXX EUROPE 600 Index	26 750	EUR	14 177 798	15/03/2024	<b>103 077</b>
<b>Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF</b>					
TOPIX Index	410 000	JPY	970 060 000	07/03/2024	<b>7 175 000</b>
<b>Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF</b>					
EURO STOXX 50 Index	4 020	EUR	18 262 860	15/03/2024	<b>(154 677)</b>
<b>Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF</b>					
Mini FTSE MIB Index	1	EUR	30 521	15/03/2024	<b>(56)</b>
<b>Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF</b>					
FTSE 100 Index	40	GBP	310 260	15/03/2024	<b>6 420</b>
<b>Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF</b>					
FTSE 250 Index	6	GBP	119 385	15/03/2024	<b>6 499</b>
<b>Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF</b>					
MSCI Brazil Index	1 800	USD	1 152 290	15/03/2024	<b>80 075</b>
<b>Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF</b>					
KOSPI Index	1 250 000	KRW	352 026	14/03/2024	<b>9 696</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 6. Contrats à terme ferme (« futures ») (suite)

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
<b>Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF</b>					
EURO STOXX 50 Index	120	EUR	545 160	15/03/2024	(5 814)
<b>Xtrackers S&amp;P ASX 200 UCITS ETF</b>					
SPI 200 Index	50	AUD	379 250	21/03/2024	9 200
<b>Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF</b>					
STOXX EUROPE 600 Index	7 750	EUR	3 718 450	15/03/2024	21 015
<b>Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF</b>					
STOXX EUROPE 600 Index	4 300	EUR	2 279 048	15/03/2024	6 413
<b>Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF</b>					
STOXX EUROPE 600 Index	400	EUR	191 920	15/03/2024	1 059
<b>Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF</b>					
FTSE EPRA EUROPE	1 240	EUR	2 128 460	15/03/2024	125 240
<b>Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF</b>					
FTSE KLCI Index	100	MYR	31 600	31/01/2024	(370)
<b>Xtrackers SPAIN UCITS ETF</b>					
IBEX 35 Index	40	EUR	403 448	19/01/2024	(1 518)
<b>Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF</b>					
MSCI Singapore Index	100	SGD	21 810	30/01/2024	1 164
<b>Xtrackers ATX UCITS ETF</b>					
ATX Index	500	EUR	1 725 250	15/03/2024	60 250
<b>Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF</b>					
EURO STOXX 50 Index	1 080	EUR	4 906 440	15/03/2024	(41 555)
<b>Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF</b>					
FTSE 100 Index	30	GBP	232 695	15/03/2024	4 815
<b>Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF</b>					
Nikkei 225 Index	27 000	JPY	903 150 000	07/03/2024	9 910 000

## 7. Contrats de change à terme

Tous les contrats de change à terme sont conclus à des fins de couverture.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\* avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
AUD	17 474 072	EUR	10 748 686	03/01/2024	49 893
CAD	25 001 287	EUR	17 008 081	03/01/2024	172 804
DKK	37 248 445	EUR	4 997 503	03/01/2024	(856)
EUR	10 557 805	AUD	17 474 073	03/01/2024	(260 751)
EUR	16 781 520	CAD	25 001 286	03/01/2024	(423 074)
EUR	4 996 867	DKK	37 248 445	03/01/2024	153
EUR	21 021 614	GBP	18 211 685	03/01/2024	5 279
EUR	3 111 050	HKD	26 698 048	03/01/2024	17 541
EUR	547 114	ILS	2 207 192	03/01/2024	(8 585)
EUR	926 888	NOK	10 823 566	03/01/2024	(41 876)
EUR	4 805 337	SEK	54 479 787	03/01/2024	(97 677)

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
EUR	1 753 891	SGD	2 565 330	03/01/2024	(7 320)
EUR	377 902 774	USD	415 593 528	03/01/2024	1 856 820
GBP	18 211 687	EUR	20 932 683	03/01/2024	92 960
HKD	26 698 047	EUR	3 077 035	03/01/2024	20 031
ILS	2 207 191	EUR	548 444	03/01/2024	7 116
NOK	10 823 566	EUR	961 004	03/01/2024	4 191
SEK	54 479 787	EUR	4 930 523	03/01/2024	(40 608)
SGD	2 565 329	EUR	1 752 240	03/01/2024	9 145
USD	415 593 529	EUR	373 940 733	03/01/2024	2 519 848
CHF	13 289 530	EUR	14 289 169	04/01/2024	4 715
EUR	13 855 750	CHF	13 289 529	04/01/2024	(483 512)
EUR	283 680	NZD	505 888	04/01/2024	(6 924)
NZD	505 888	EUR	288 445	04/01/2024	1 660
EUR	32 575 803	JPY	5 249 479 567	05/01/2024	(1 248 011)
JPY	5 249 479 567	EUR	33 544 702	05/01/2024	177 636
EUR	10 858 419	AUD	17 657 591	02/02/2024	(51 586)
EUR	16 985 507	CAD	24 995 084	02/02/2024	(179 199)
EUR	14 430 001	CHF	13 395 061	02/02/2024	(4 450)
EUR	4 771 730	DKK	35 570 481	02/02/2024	(1 660)
EUR	21 093 152	GBP	18 373 522	02/02/2024	(98 557)
EUR	2 919 928	HKD	25 394 849	02/02/2024	(25 117)
EUR	542 974	ILS	2 187 765	02/02/2024	(7 409)
EUR	32 352 133	JPY	5 047 400 667	02/02/2024	(180 131)
EUR	961 165	NOK	10 828 006	02/02/2024	(4 004)
EUR	288 641	NZD	506 790	02/02/2024	(1 689)
EUR	4 655 904	SEK	51 369 482	02/02/2024	45 813
EUR	1 745 797	SGD	2 556 347	02/02/2024	(9 821)
EUR	371 920 430	USD	414 000 686	02/02/2024	(2 677 568)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(874 780)</b>

State Street Bank and Trust Company est la contrepartie à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
EUR	1 620 308	GBP	1 400 000	11/01/2024	5 627
EUR	2 086 289	GBP	1 800 000	25/01/2024	11 679
CHF	191 978	USD	230 263	02/02/2024	(1 478)
DKK	522 233	USD	77 932	02/02/2024	(428)
EUR	917 790	USD	1 020 515	02/02/2024	(5 490)
GBP	315 291	USD	402 701	02/02/2024	(702)
SEK	922 225	USD	92 803	02/02/2024	(1 184)
USD	20 712 271	CHF	17 455 266	02/02/2024	(89 594)
USD	6 956 763	DKK	46 619 617	02/02/2024	38 062
USD	70 296 009	EUR	63 222 658	02/02/2024	375 298
USD	30 802 856	GBP	24 082 997	02/02/2024	96 827

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	1 424 408	NOK	14 334 036	02/02/2024	11 924
USD	6 798 682	SEK	67 346 020	02/02/2024	108 119
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>548 660</b>

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC Continental Europe et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente JPY
CHF	13 076 693	JPY	2 194 572 603	02/02/2024	(7 220 522)
EUR	389 288 884	JPY	61 215 550 162	02/02/2024	(785 742 044)
USD	21 901 027	JPY	3 096 784 490	02/02/2024	(22 708 020)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(815 670 586)</b>

HSBC Continental Europe et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF avait conclu le contrat de change à terme suivant :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente GBP
GBP	30 609	EUR	35 000	09/02/2024	243
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>243</b>

Citigroup Global Markets Europe AG est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF avait conclu le contrat de change à terme suivant :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente GBP
GBP	287 888	EUR	330 000	05/02/2024	1 617
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>1 617</b>

UBS AG est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF avait conclu le contrat de change à terme suivant :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	122 594	TWD	3 800 000	19/01/2024	(1 462)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(1 462)</b>

State Street Bank International GmbH est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
BRL	900 000	USD	183 517	18/01/2024	1 565

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	1 290 247	BRL	6 373 846	18/01/2024	(20 517)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(18 952)</b>

Barclays Bank Ireland PLC et Royal Bank Of Canada (UK) sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF avait conclu le contrat de change à terme suivant :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	137 230	KRW	180 000 000	26/01/2024	(2 715)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(2 715)</b>

Barclays Bank Ireland PLC est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF avait conclu le contrat de change à terme suivant :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
GBP	69 351	EUR	79 828	04/01/2024	202
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>202</b>

State Street Bank International GmbH est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF\* avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
EUR	115 596 038	USD	126 438 649	03/01/2024	1 254 530
GBP	5 401 059	USD	6 836 196	03/01/2024	49 071
USD	9 958 824	EUR	9 220 887	03/01/2024	(227 029)
USD	1 706 956	GBP	1 340 472	03/01/2024	(1 877)
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>1 074 695</b>

State Street Bank and Trust Company est la contrepartie à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
CHF	2 428	EUR	2 619	02/02/2024	(3)
EUR	1 030 364	CHF	965 659	02/02/2024	(10 200)
EUR	354 813	DKK	2 644 296	02/02/2024	(27)
EUR	1 533 291	GBP	1 333 008	02/02/2024	(3 492)
EUR	82 225	NOK	920 266	02/02/2024	229
EUR	38 483	PLN	167 199	02/02/2024	52
EUR	369 491	SEK	4 070 196	02/02/2024	3 868
GBP	1 956	EUR	2 247	02/02/2024	8
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(9 565)</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Notes aux États financiers (suite)

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC Continental Europe et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	641 522	GBP	510 000	12/01/2024	(8 657)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(8 657)</b>

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

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF\* avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
EUR	10 135 136	USD	11 086 124	03/01/2024	109 656
USD	1 613 548	EUR	1 465 366	03/01/2024	(5 169)
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>104 487</b>

State Street Bank and Trust Company est la contrepartie à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF\* avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
EUR	43 038 981	USD	47 062 457	03/01/2024	480 560
GBP	1 864 245	USD	2 359 117	03/01/2024	17 423
USD	1 936 274	EUR	1 761 682	03/01/2024	(9 770)
USD	34 154	GBP	26 969	03/01/2024	(226)
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>487 987</b>

State Street Bank and Trust Company est la contrepartie à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	23 493	PHP	1 300 000	05/01/2024	17
USD	18 018	PHP	1 000 000	26/01/2024	(39)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(22)</b>

Barclays Bank Ireland PLC et Royal Bank Of Canada (UK) sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
CHF	22 274 108	EUR	23 766 603	02/02/2024	235 271
CHF	117 063	USD	139 043	02/02/2024	421
EUR	36 165	CHF	33 527	02/02/2024	38

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
GBP	21 569 677	EUR	24 810 084	02/02/2024	56 930
GBP	113 670	USD	145 368	02/02/2024	(397)
USD	241 135 134	EUR	216 871 546	02/02/2024	1 164 031
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>1 456 294</b>

Barclays Bank Ireland PLC, Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC Continental Europe et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
CHF	7 740 345	EUR	8 258 993	02/02/2024	81 758
EUR	24 595	CHF	22 801	02/02/2024	26
USD	4 808 315	EUR	4 324 491	02/02/2024	23 211
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>104 995</b>

Barclays Bank Ireland PLC, HSBC Continental Europe et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF avait conclu le contrat de change à terme suivant :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente GBP
GBP	23 613	EUR	27 000	09/02/2024	187
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>187</b>

Citigroup Global Markets Europe AG est la contrepartie à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF avait conclu le contrat de change à terme suivant :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente JPY
EUR	34 752 661	JPY	5 464 810 141	02/02/2024	(70 110 438)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(70 110 438)</b>

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

## 8. Prêt de titres

Les Compartiments dotés d'une Politique d'investissement direct peuvent conclure des opérations de prêt de titres (« Opérations de prêt de titres ») pouvant représenter jusqu'à 50 % de leur actif, (ou jusqu'à 30 % pour les Compartiments autorisés dotés d'une Politique d'investissement direct ou, jusqu'à 25 % pour les Compartiments dotés d'une Politique d'investissement direct admissibles à l'investissement dans le cadre d'un PEA (Plan d'épargne en actions<sup>(1)</sup>)) de leurs actifs, pour générer des revenus supplémentaires et donc compenser tout ou partie de leurs coûts. Ces opérations sont strictement réglementées et doivent, entre autres, pouvoir être résiliées à tout moment à l'initiative de la Société. Les Opérations de prêt de titres génèrent cependant certains risques, notamment des risques opérationnels et liés à la valorisation, au marché et aux contreparties.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## 8. Prêt de titres (suite)

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

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

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

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

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2023, les Compartiments ont rapporté des revenus nets intégrés à l'État des opérations et Variations de l'actif net au poste « Revenus issus du prêt de titres, nets ».

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, l'Agent de prêt de titres et DWS Investments UK Limited (« DWS UK ») ont reçu les parts suivantes des revenus bruts générés sur les opérations de prêt, afin de couvrir l'estimation de leurs frais et commissions opérationnels directs ou indirects, sur les services proposés à cet effet et la supervision des Opérations de prêt de titres.

Toutes les opérations de prêt de titres sont réglées de manière bilatérale. La valeur de marché des titres prêtés est basée sur le règlement effectif de l'activité de négociation entre l'Agent de prêt de titres et la contrepartie à l'opération d'emprunt.

<sup>(1)</sup>Tel que défini ci-dessous au paragraphe 3 de la section intitulée « Informations destinées aux Actionnaires ».

Compartiment	Agent de prêt de titres	DWS UK	Compartiment
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	10 %	0 %	90 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	15 %	15 %	70 %

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Agent de prêt de titres	DWS UK	Compartiment
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	10 %	0 %	90 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %

La valeur des titres prêtés et la valeur de marché des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues pour chaque Compartiment au 31 décembre 2023 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2023 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2023 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2023
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	193 001 348	207 549 922	107,54 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	545 986 275	596 417 140	109,24 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	61 239 109	66 619 399	108,79 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	66 356 384	72 182 140	108,78 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	635 458	671 124	105,61 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	207 245 264	223 705 480	107,94 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	678 169	719 761	106,13 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	2 405 140	2 555 352	106,25 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	276 894	291 126	105,14 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	513 911	547 797	106,59 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	13 893 722	15 266 079	109,88 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	14 263 110	16 614 928	116,49 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	USD	3 840 623	4 291 452	111,74 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	133 496 376	142 642 536	106,85 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	6 057 459	6 647 307	109,74 %

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2023 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2023 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2023
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	USD	743 237	893 665	120,24 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	136 068 942	146 256 479	107,49 %
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	106 570 052	112 501 766	105,57 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	353 511	436 210	123,39 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	23 588 857	25 206 505	106,86 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	2 208 599	2 348 014	106,31 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	2 599 088	2 751 593	105,87 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	6 053 368	6 484 201	107,12 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	16 551 958	18 136 788	109,57 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	33 062 377	35 755 290	108,14 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	666 600	703 576	105,55 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	451 968	1 260 154	278,81 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	307 389 334	333 908 708	108,63 %

Les développements suivants résument la valeur des titres prêtés et des garanties connexes reçues, analysée pour chaque contrepartie à l'opération d'emprunt, au 31 décembre 2023 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	29 090 389	30 584 786	0,70 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	31 725 097	33 552 735	0,77 %
		Bofa Securities Europe SA	France	202 213	212 789	0,00 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 552 925	1 641 598	0,04 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	356 988	379 585	0,01 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	6 105 300	6 411 431	0,15 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	3 277 656	3 527 809	0,08 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	51 930 353	56 939 769	1,26 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	2 439 472	2 562 666	0,06 %
		Natixis SA	France	36 527 996	38 790 235	0,88 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	2 762 517	2 901 049	0,07 %
		Société Générale SA	France	159 408	192 052	0,00 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	615 600	656 049	0,01 %
		UBS AG	Suisse	14 469 133	16 766 191	0,35 %
Unicredit Bank AG	Allemagne	11 786 301	12 431 178	0,29 %		

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	22 455 518	23 609 750	0,98 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Canada	8 954 070	9 409 550	0,39 %
		Bofa Securities Europe SA	France	15 349 087	16 151 845	0,67 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	19 551 200	20 667 574	0,85 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	18 894 176	19 840 775	0,82 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	960 390	1 008 890	0,04 %
		Natixis SA	France	456 121 158	501 416 257	19,86 %
		Société Générale SA	France	2 170 295	2 613 470	0,09 %
		UBS AG	Suisse	1 530 381	1 699 029	0,07 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Merrill Lynch International	États-Unis	50 888 309	55 702 337	0,79 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	10 350 800	10 917 062	0,16 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	2 314 545	2 461 056	0,06 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	24 000 000	26 367 243	0,59 %
		Natixis SA	France	15 426 483	16 973 586	0,38 %
		UBS AG	Suisse	18 100 556	19 508 796	0,45 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	6 514 800	6 871 459	0,16 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	137 993	145 874	0,29 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	107 584	112 985	0,23 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	389 881	412 265	0,81 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	BNP Paribas Arbitrage	France	73 736 696	77 542 407	4,23 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	27 561 807	29 133 945	1,58 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	95 008 132	104 087 180	5,45 %
		Natixis SA	France	618 541	650 560	0,03 %
		Société Générale SA	France	9 336 589	11 243 266	0,54 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	983 499	1 048 122	0,06 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	BNP Paribas Arbitrage	France	523 307	555 973	0,72 %
		Natixis SA	France	114 786	121 519	0,16 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	40 076	42 269	0,06 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	1 901 895	2 011 825	5,12 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	338 779	359 886	0,91 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	116 011	131 996	0,31 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	48 455	51 645	0,13 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	276 894	291 126	0,59 %

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	142 482	149 805	0,17 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	45 962	48 872	0,05 %
		Natixis SA	France	208 957	219 771	0,24 %
		UBS AG	Suisse	116 510	129 349	0,14 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	5 771 380	6 060 527	2,41 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	290 132	312 269	0,12 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	2 386 080	2 627 284	1,00 %
		Natixis SA	France	1 546 950	1 841 275	0,65 %
		UBS AG	Suisse	2 188 920	2 620 912	0,91 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	1 710 260	1 803 812	0,71 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	8 908 512	9 417 189	3,88 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	4 392 567	6 172 497	1,92 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	962 031	1 025 242	0,42 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	900 571	1 103 544	0,28 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	288 527	302 953	0,09 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	352 531	410 991	0,11 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	267 662	315 870	0,08 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	388 076	412 791	0,12 %
		UBS AG	Suisse	1 643 256	1 745 303	0,51 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	3 315 751	3 487 635	0,15 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	38 354 372	40 380 469	1,70 %
		Bofa Securities Europe SA	France	796 310	837 958	0,03 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	7 162 301	7 571 269	0,32 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	287 013	305 181	0,01 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	31 213 937	32 777 760	1,39 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 092 430	1 175 909	0,05 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	19 453 565	21 353 715	0,86 %
		Natixis SA	France	10 558 992	11 328 904	0,47 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	2 059 453	2 162 838	0,09 %
		Société Générale SA	France	1 068 220	1 286 356	0,05 %
		UBS AG	Suisse	11 164 957	12 624 211	0,50 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	6 969 075	7 350 331	0,31 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	578 249	608 087	0,49 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	3 388 799	3 721 349	2,87 %
		Natixis SA	France	1 919 307	2 127 912	1,63 %
		UBS AG	Suisse	171 104	189 959	0,14 %

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	121 956	135 259	0,20 %
		Bofa Securities Europe SA	France	35 057	37 606	0,06 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	228 409	266 302	0,37 %
		Natixis SA	France	136 147	157 204	0,22 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	3 686	3 931	0,01 %
		Société Générale SA	France	64 760	68 069	0,11 %
		UBS AG	Suisse	153 222	225 294	0,25 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	17 589 839	18 531 557	1,87 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	27 299 496	28 716 540	2,91 %
		Bofa Securities Europe SA	France	4 082 268	4 321 456	0,44 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	4 924 306	5 210 771	0,53 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 166 730	1 240 584	0,12 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	9 983 514	10 543 182	1,06 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	6 720 780	7 232 344	0,72 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	8 024 510	8 806 689	0,86 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	4 319 520	4 556 275	0,46 %
		Natixis SA	France	3 570 926	3 766 422	0,38 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	1 663 051	1 746 537	0,18 %
		Société Générale SA	France	3 096 759	3 729 218	0,33 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	3 415 988	3 642 758	0,36 %
		UBS AG	Suisse	26 961 781	30 237 921	2,87 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	13 249 467	13 974 225	1,41 %
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	Bofa Securities Europe SA	France	1 751 143	1 878 523	0,58 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	3 300 710	3 512 472	1,08 %
		Société Générale SA	France	99 732 407	105 214 092	32,80 %
		UBS AG	Suisse	1 785 792	1 896 679	0,59 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	31 357	33 750	0,06 %
		Merrill Lynch International	États-Unis	265 119	339 140	0,53 %
		UBS AG	Suisse	57 035	63 320	0,11 %

\*\* Includ des ETF synthétiques.



## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	1 184 033	1 244 893	0,10 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	578 871	609 491	0,05 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	3 960 692	4 186 848	0,32 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	218 779	232 629	0,02 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	2 010 175	2 163 984	0,16 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	4 329 936	4 548 394	0,35 %
		Natixis SA	France	5 502 197	5 844 843	0,44 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	1 147 604	1 205 214	0,09 %
		UBS AG	Suisse	4 656 570	5 170 209	0,37 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	237 150	249 341	0,44 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	214 752	227 016	0,40 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 676 493	1 782 614	3,11 %
		UBS AG	Suisse	80 204	89 043	0,15 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	85 766	90 192	0,14 %
		Bofa Securities Europe SA	France	2 226 083	2 342 507	3,47 %
		UBS AG	Suisse	287 239	318 894	0,45 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	2 640 187	2 775 894	7,00 %
		Bofa Securities Europe SA	France	34 709	36 582	0,09 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 460 767	1 544 174	3,88 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	805 681	856 878	2,14 %
		Natixis SA	France	7 051	43 808	0,02 %
		UBS AG	Suisse	1 104 973	1 226 865	2,93 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	210 551	222 089	0,45 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	1 630 592	1 714 775	3,47 %
		Bofa Securities Europe SA	France	211 340	222 393	0,45 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	394 623	417 157	0,84 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	576 137	605 006	1,22 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	860 875	926 560	1,83 %
		The Bank of Nova Scotia	Canada	237 880	253 509	0,50 %
		UBS AG	Suisse	8 529 082	9 660 558	18,14 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	3 900 878	4 114 741	8,30 %

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	3 565 638	3 749 629	0,21 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	1 924 941	2 024 338	0,12 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	375 667	397 118	0,02 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	5 414 350	5 685 610	0,33 %
		JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	294 128	316 570	0,02 %
		Natixis SA	France	13 371 971	14 371 141	0,81 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	194 693	204 468	0,01 %
		UBS AG	Suisse	3 459 280	4 300 647	0,21 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	Unicredit Bank AG	Allemagne	666 600	703 576	0,18 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	BNP Paribas Arbitrage	France	451 968	480 126	0,77 %
		UBS AG	Suisse	0	780 028	0,00 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	Barclays Capital Securities	Royaume-Uni	16 018 752	16 842 117	0,85 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Canada	16 211 697	17 035 251	0,86 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	17 079 783	18 055 039	0,90 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	27 670 766	29 057 164	1,46 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Royaume-Uni	513 022	539 001	0,03 %
		Natixis SA	France	220 618 852	241 748 026	11,66 %
		Société Générale SA	France	3 544 990	4 268 979	0,19 %
UBS AG	Suisse	5 731 472	6 363 131	0,30 %		

\*\* Includ des ETF synthétiques.



## Xtrackers\*\*

### Notes aux États financiers (suite)

#### 8. Prêt de titres (suite)

Pour tous les Compartiments, la durée d'échéance des titres faisant l'objet du prêt est ouverte car ceux-ci consistent exclusivement en des actions. Pour connaître la durée d'échéance des garanties reçues, veuillez consulter la Note 9.2.

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

Le tableau qui suit récapitule la valeur des garanties reçues (analysées par devise) au 31 décembre 2023 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	EUR	178 991 761
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	GBP	8 699 243
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	JPY	19 444 366
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	SEK	137 906
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	USD	276 646
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	CAD	9 178 096
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	EUR	289 229 908
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	GBP	140 977 348
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	JPY	131 202 184
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	NOK	4 492 293
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	SEK	87 505
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	USD	21 249 806
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	AUD	17 616 805
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	CAD	263 679
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	DKK	820 417
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	EUR	38 476 518
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	GBP	3 172 673
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	NOK	6 269 307
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	AUD	24 636 084
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	CHF	5 187 987
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	EUR	25 031 078
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	JPY	16 973 586
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	NOK	353 405
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	EUR	671 124
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	AUD	965 893
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	DKK	704 614
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	EUR	126 929 128
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	JPY	68 695 045
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	NOK	784 882
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	NZD	7 395 023
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	SEK	13 817 849
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	USD	4 413 046
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	EUR	719 761
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	EUR	2 555 352
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	EUR	291 126
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	EUR	547 797
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	EUR	8 375 273
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	JPY	1 652 613
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	NZD	2 617 281
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	SEK	425 450
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	USD	2 195 462

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	AUD	3 978 710
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	EUR	10 442 431
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	USD	2 193 787
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	USD	EUR	4 291 452
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	EUR	113 273 871
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	GBP	57 110
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	JPY	24 857 917
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	USD	4 453 638
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	EUR	2 159 397
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	JPY	766 562
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	NZD	552 341
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	SEK	3 169 007
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	USD	EUR	789 188
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	USD	SEK	104 477
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	AUD	13 804 618
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	CHF	252 706
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	EUR	131 150 308
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	USD	1 048 847
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	AUD	726 016
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	CHF	1 052 773
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	DKK	1 003 543
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	EUR	85 867 920
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	JPY	10 537 411
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	NOK	2 007 973
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	USD	11 306 130
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	AUD	339 140
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	EUR	97 070
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	EUR	25 140 796
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	JPY	65 709
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	EUR	2 348 014
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	EUR	2 751 593
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	EUR	6 440 393
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	JPY	43 808
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	EUR	14 898 093
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	SEK	3 238 695
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	EUR	28 170 820
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	JPY	5 584 824
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	USD	1 999 646
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	EUR	703 576
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	EUR	1 260 154
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	CAD	7 184 085
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	EUR	182 566 696
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	GBP	94 322 182
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	JPY	26 069 459
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	USD	23 766 286

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 9. Garantie

### 9.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap

La Société peut être contrainte de fournir une marge de variation pour un Compartiment (à savoir les garanties remises par une contrepartie pour tenir compte des résultats de la valorisation journalière au marché ou la modélisation au marché des contrats dérivés négociés de gré à gré non compensés) à sa contrepartie d'une Transaction sur des instruments dérivés négociés de gré à gré. Concernant les Transactions sur des instruments dérivés négociés de gré à gré réalisées entre la Société et des contreparties (dont les Contreparties de swap), la Société peut livrer ou recevoir les garanties demandées par transfert de propriété ou par nantissement, selon les clauses du contrat conclu entre le Compartiment concerné et la contrepartie.

La valeur des garanties non-numéraires mises en nantissement et des garanties en numéraire reçues via une contrepartie est détaillée pour chaque Compartiment dans le tableau suivant, au 31 décembre 2023 :

Compartiments	Devise des Compartiments	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	4 064 647	0	0,08 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	14 837 818	0	0,28 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	Royaume-Uni	77 962 793	0	1,47 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	41 185 587	0	0,82 %
	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	34 866 417	0	0,7 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	86 462 251	0	1,73 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	0	510 000	0,07 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	4 998 864	0	0,72 %
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	1 521 131	0	0,37 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	3 858 970	0	0,93 %
	USD	Merrill Lynch International	États-Unis	0	290 000	0,07 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	2 871 438	0	11,39 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	2 227 882	0	1,24 %
	USD	Societe Generale SA	France	2 613 764	0	1,46 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	465 989	0	0,08 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise des Compartiments	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 268 686	0	0,35 %
	USD	Societe Generale SA	France	0	1 890 000	0,52 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	8 102 003	0	3,64 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	GBP	Societe Generale SA	France	435 518	0	5,18 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Societe Generale SA	France	8 094 164	0	5,75 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	0	2 570 000	0,93 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	2 150 269	0	0,61 %
	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 482 378	0	0,42 %
	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	2 918 920	0	0,83 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	Royaume-Uni	12 643 081	0	3,66 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	Royaume-Uni	7 733 018	0	3,51 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	3 840 436	0	4,15 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	Royaume-Uni	10 022 646	0	3,59 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	0	4 100 000	3,22 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	1 139 900	0	2,8 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	433 647	0	3,11 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	737 753	0	1,35 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise des Compartiments	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	0	2 190 000	0,14 %
	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	6 665 677	0	0,44 %
	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	2 585 519	0	0,17 %
	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	3 862 216	0	0,26 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	0	6 500 000	0,43 %
	USD	Merrill Lynch International	États-Unis	769 921	0	0,05 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	Royaume-Uni	0	4 430 000	0,29 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	28 807 372	0	0,35 %
	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	0	840 000	0,01 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	8 804 481	0	0,11 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	Royaume-Uni	107 732 978	0	1,32 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	0	790 000	0,71 %
	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	1 712 720	0	1,55 %
	USD	Societe Generale SA	France	525 372	0	0,48 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 743 230	0	5,92 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	0	600 000	4,5 %
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	414 440	0	3,95 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Includ des ETF synthétiques.

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

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires sous-jacentes reçues/mises en nantissement, au 31 décembre 2023 :

Compartiments	Devise de l'Actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	96 865 258	0
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	EUR	35 561 328	0
	USD	126 952 927	0
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	EUR	564 772	0
	USD	4 434 092	510 000
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	EUR	1 437 048	0
	USD	3 943 053	290 000
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	EUR	548 728	0
	USD	2 322 710	0
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	4 841 646	0
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	193 884	0
	USD	272 105	0
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	USD	1 268 686	1 890 000
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	8 102 003	0
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	435 518	0
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	6 569 519	0
	USD	1 524 645	0
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	USD	0	2 570 000
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	6 551 567	0
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	USD	12 643 081	0
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	EUR	7 733 018	0
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	3 840 436	0
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	423 870	0
	USD	9 598 776	0
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	0	4 100 000
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	1 139 900	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise de l'Actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	EUR	88 345	0
	USD	345 302	0
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	737 753	0
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	EUR	3 695 061	0
	USD	10 188 272	13 120 000
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	EUR	2 960 170	0
	USD	142 384 661	840 000
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	EUR	1 712 720	0
	USD	525 372	790 000
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	USD	1 743 230	0
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	USD	0	600 000
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	414 440	0

Au 31 décembre 2023, aucune des garanties en numéraire reçues au titre des opérations de swap n'est réutilisée.

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

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues/mises en nantissement au regard des opérations de swap, au 31 décembre 2023 :

Compartiments	Devise des Compartiments	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	96 865 258	0
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	162 514 255	0
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	4 998 864	510 000
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	5 380 101	290 000
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	2 871 438	0
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	4 841 646	0
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	465 989	0
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	1 268 686	1 890 000
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	8 102 003	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## 9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise des Compartiments	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	GBP	Opérations ouvertes	435 518	0
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	8 094 164	0
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	2 570 000
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	6 551 567	0
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	12 643 081	0
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	7 733 018	0
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	3 840 436	0
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	10 022 646	0
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	4 100 000
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	1 139 900	0
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	433 647	0
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	737 753	0
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	13 883 333	13 120 000
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	145 344 831	840 000
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	2 238 092	790 000
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	1 743 230	0
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	0	600 000
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	414 440	0

Au 31 décembre 2023, il n'y avait pas de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de swap. Par conséquent, il n'est pas nécessaire d'indiquer les 10 plus grands émetteurs en fonction de la valeur des garanties non-numéraires reçues et la notation de crédit de ces dernières.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## 9. Garantie (suite)

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

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et non-numéraires associées reçues au 31 décembre 2023 :

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	31 à 90 jours	168 034
	91 à 365 jours	30 499 066
	Plus de 365 jours	17 115 662
	Opérations ouvertes	159 767 160
	<b>Total</b>	<b>207 549 922</b>
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	91 à 365 jours	11 914 727
	Plus de 365 jours	82 410 736
	Opérations ouvertes	502 091 677
	<b>Total</b>	<b>596 417 140</b>
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Opérations ouvertes	66 619 399
	<b>Total</b>	<b>66 619 399</b>
Xtrackers DAX UCITS ETF	Plus de 365 jours	17 579 340
	Opérations ouvertes	54 602 800
	<b>Total</b>	<b>72 182 140</b>
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Plus de 365 jours	671 124
	<b>Total</b>	<b>671 124</b>
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	Plus de 365 jours	29 133 945
	Opérations ouvertes	194 571 535
	<b>Total</b>	<b>223 705 480</b>
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Plus de 365 jours	664 901
	Opérations ouvertes	54 860
	<b>Total</b>	<b>719 761</b>
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	91 à 365 jours	181 557
	Plus de 365 jours	2 290 338
	Opérations ouvertes	83 457
	<b>Total</b>	<b>2 555 352</b>
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Plus de 365 jours	291 126
	<b>Total</b>	<b>291 126</b>
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	91 à 365 jours	16 025
	Plus de 365 jours	312 002
	Opérations ouvertes	219 770
	<b>Total</b>	<b>547 797</b>
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Plus de 365 jours	5 023 453
	Opérations ouvertes	10 242 626
	<b>Total</b>	<b>15 266 079</b>
Xtrackers SLI UCITS ETF	Plus de 365 jours	9 417 189
	Opérations ouvertes	7 197 739
	<b>Total</b>	<b>16 614 928</b>
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	91 à 365 jours	980
	Plus de 365 jours	4 290 472
	<b>Total</b>	<b>4 291 452</b>

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Plus de 365 jours	30 435 014
	Opérations ouvertes	112 207 522
	<b>Total</b>	<b>142 642 536</b>
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	91 à 365 jours	211 755
	Plus de 365 jours	987 602
	Opérations ouvertes	5 447 950
	<b>Total</b>	<b>6 647 307</b>
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	91 à 365 jours	92 158
	Plus de 365 jours	697 030
	Opérations ouvertes	104 477
	<b>Total</b>	<b>893 665</b>
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	31 à 90 jours	1 531 984
	Plus de 365 jours	52 318 632
	Opérations ouvertes	92 405 863
	<b>Total</b>	<b>146 256 479</b>
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	91 à 365 jours	2 917 840
	Plus de 365 jours	77 944 509
	Opérations ouvertes	31 639 417
	<b>Total</b>	<b>112 501 766</b>
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Plus de 365 jours	97 070
	Opérations ouvertes	339 140
	<b>Total</b>	<b>436 210</b>
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	31 à 90 jours	95 517
	91 à 365 jours	244 361
	Plus de 365 jours	16 773 685
	Opérations ouvertes	8 092 942
	<b>Total</b>	<b>25 206 505</b>
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	31 à 90 jours	407 052
	91 à 365 jours	255 589
	Plus de 365 jours	1 685 373
	<b>Total</b>	<b>2 348 014</b>
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	91 à 365 jours	21 586
	Plus de 365 jours	2 727 081
	Opérations ouvertes	2 926
	<b>Total</b>	<b>2 751 593</b>
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	31 à 90 jours	1 110
	Plus de 365 jours	6 439 283
	Opérations ouvertes	43 808
	<b>Total</b>	<b>6 484 201</b>
Xtrackers ATX UCITS ETF	91 à 365 jours	153 515
	Plus de 365 jours	4 136 206
	Opérations ouvertes	13 847 067
	<b>Total</b>	<b>18 136 788</b>

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	91 à 365 jours	1 870 924
	Plus de 365 jours	10 260 919
	Opérations ouvertes	23 623 447
	<b>Total</b>	<b>35 755 290</b>
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	Plus de 365 jours	703 576
	<b>Total</b>	<b>703 576</b>
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Plus de 365 jours	167 438
	Opérations ouvertes	1 092 716
	<b>Total</b>	<b>1 260 154</b>
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Plus de 365 jours	62 002 398
	Opérations ouvertes	271 906 310
	<b>Total</b>	<b>333 908 708</b>

Le tableau suivant répertorie les 10 plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de prêt de titres au 31 décembre 2023 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	30 311 703	0,73 %
	Action	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	27 879 609	0,67 %
	Action	Edenred SE	14 115 120	0,34 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	10 466 020	0,25 %
	Action	Heidelberg Materials AG	9 750 298	0,24 %
	Action	Sanofi SA	9 703 187	0,23 %
	Action	RWE AG	8 764 493	0,21 %
	Action	Network International Holdings	5 504 869	0,13 %
	Action	Danieli & C Officine Meccaniche	5 296 401	0,13 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état de France	5 225 964	0,13 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	53 611 976	2,33 %
	Action	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	26 009 711	1,13 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	18 394 295	0,80 %
	Action	Bank of Ireland Group PLC	16 905 747	0,74 %
	Action	AIB Group PLC	16 905 704	0,74 %
	Action	Ryanair Holdings PLC	16 905 482	0,74 %
	Action	Harbour Energy PLC	16 714 049	0,73 %
	Action	Kerry Group PLC	14 846 582	0,65 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Action	Airbus SE	12 271 586	0,53 %
	Action	Dassault Aviation SA	11 000 013	0,48 %

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Action	L'Oréal SA	6 637 720	0,10 %
	Action	Vitesco Technologies Group AG	5 500 044	0,09 %
	Action	Applus Services SA	5 500 000	0,09 %
	Action	Stolt-Nielsen Ltd.	5 488 036	0,09 %
	Action	EssilorLuxottica SA	4 279 342	0,07 %
	Action	Chryso Corp. Ltd.	3 341 708	0,05 %
	Action	Network International Holdings	3 172 673	0,05 %
	Action	KWS Saat SE & Co.	2 262 570	0,04 %
	Action	Pantoro Ltd.	2 114 288	0,03 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	Action	Tuas Ltd.	2 061 311	0,03 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	6 764 381	0,17 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de Finlande	6 524 953	0,16 %
	Action	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	5 501 290	0,14 %
	Action	Hamamatsu Photonics KK	5 501 277	0,14 %
	Action	Imdex Ltd.	5 495 925	0,14 %
	Action	DisCo Corp.	4 426 927	0,11 %
	Action	Vitesco Technologies Group AG	3 169 685	0,08 %
	Action	Lithium Power International Ltd.	3 034 520	0,07 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Action	Helloworld Travel Ltd.	2 607 114	0,06 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	2 461 056	0,06 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	316 743	0,66 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	219 901	0,46 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	134 480	0,28 %
	Action	BASF SE	59 322 500	3,40 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	29 133 945	1,67 %
	Action	AXA SA	18 219 907	1,05 %
	Action	Allianz SE	11 243 266	0,65 %
	Action	Nippon Pillar Packing Co. Ltd.	5 501 275	0,32 %
	Action	Toho Holdings Co. Ltd.	5 501 269	0,32 %
	Action	Chorus Ltd.	5 499 398	0,32 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Action	Nordic Waterproofing Holding AB	5 498 384	0,32 %
	Action	NEOGAMES SA	4 413 046	0,25 %
	Action	Takuma Co. Ltd.	3 761 002	0,22 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	327 920	0,45 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	215 461	0,30 %
	Action	KFW	121 520	0,17 %
	Action	Heidelberg Materials AG	32 562	0,04 %
	Action	Deutsche Post AG	22 298	0,03 %

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état de France	1 101 149	2,96 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	945 918	2,54 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	351 947	0,95 %
	Revenu fixe	Obligation d'état des Pays-Bas	72 881	0,20 %
	Action	Airbus SE	34 222	0,09 %
	Action	Stellantis NV	31 812	0,09 %
	Action	Vivendi SE	17 423	0,05 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état de France	291 126	0,62 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	202 466	0,24 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	125 561	0,15 %
	Action	Deutsche Boerse AG	92 575	0,11 %
	Action	adidas AG	70 418	0,08 %
	Action	Beiersdorf AG	39 107	0,05 %
	Action	Brenntag SE	17 670	0,02 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Action	Chorus Ltd.	2 617 281	1,09 %
	Revenu fixe	Obligation d'état des Pays-Bas	1 992 549	0,83 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	1 810 997	0,76 %
	Action	AerCap Holdings NV	1 455 442	0,61 %
	Action	WaCoal Holdings Corp.	1 085 453	0,45 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	1 084 695	0,45 %
	Action	Stellantis NV	953 100	0,40 %
	Action	Airbus SE	903 171	0,38 %
	Action	Wix.com Ltd.	740 020	0,31 %
	Action	IMCD NC	684 520	0,29 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état de France	6 969 629	3,04 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	2 447 560	1,07 %
	Action	Appen Ltd.	1 817 467	0,79 %
	Action	AXT Inc.	1 408 120	0,61 %
	Action	Vivendi SE	674 505	0,29 %
	Action	Alliance Aviation Services Ltd.	470 167	0,21 %
	Action	Jupiter Mines Ltd.	463 213	0,20 %
	Action	Bowen Coking Coal Ltd.	461 452	0,20 %
	Action	Airbus SE	350 736	0,15 %
	Action	Aurelia Metals Ltd.	234 295	0,10 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état des Pays-Bas	2 046 678	0,64 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	1 243 152	0,39 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	588 831	0,18 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	412 791	0,13 %

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Action	AXA SA	22 687 793	1,01 %
	Revenu fixe	Obligation d'état des Pays-Bas	14 333 811	0,64 %
	Action	Danone SA	13 786 126	0,61 %
	Action	Airbus SE	9 281 736	0,41 %
	Action	Stellantis NV	9 162 214	0,41 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	9 084 058	0,40 %
	Action	Legrand SA	6 817 537	0,30 %
	Action	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6 505 900	0,29 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	4 547 762	0,20 %
	Action	Okinawa Financial Group Inc.	3 730 233	0,17 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Action	Nordic Waterproofing Holding AB	3 169 007	2,69 %
	Action	WaCoal Holdings Corp.	766 562	0,65 %
	Action	Chorus Ltd.	552 341	0,47 %
	Action	KFW	434 731	0,37 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	399 452	0,34 %
	Action	Allianz SE	361 125	0,31 %
	Action	Vivendi SE	351 841	0,30 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	337 692	0,29 %
	Action	Deutsche Boerse AG	194 408	0,16 %
	Action	Gecina SA	33 420	0,03 %
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état de France	499 592	0,82 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	226 684	0,37 %
	Action	Investment AB Latour	104 477	0,17 %
	Revenu fixe	Obligation d'état des Pays-Bas	62 912	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état de France	20 974 703	2,24 %
	Action	Edenred SE	17 024 954	1,81 %
	Action	Covivio SA	13 514 918	1,44 %
	Action	Deutsche Bank AG	12 307 545	1,31 %
	Action	Heidelberg Materials AG	11 783 468	1,26 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	10 892 853	1,16 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	10 037 075	1,07 %
	Action	Airbus SE	8 078 532	0,86 %
	Revenu fixe	Obligation d'état des Pays-Bas	5 945 095	0,63 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Australie	4 997 928	0,53 %

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état de France	39 811 175	13,10 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	25 355 295	8,34 %
	Revenu fixe	Obligations d'état à revenu fixe	7 600 157	2,50 %
	Revenu fixe	Obligation d'état des Pays-Bas	7 584 287	2,49 %
	Action	Snap Inc.	1 007 126	0,33 %
	Action	American Homes 4 Rent	1 007 118	0,33 %
	Action	Equity Residential	1 007 114	0,33 %
	Action	Welltower Inc.	1 007 087	0,33 %
	Action	Zimmer Biomet Holdings Inc.	1 007 063	0,33 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Action	Imdex Ltd.	339 141	0,67 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	61 438	0,12 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	30 768	0,06 %
	Revenu fixe	Obligation d'état des Pays-Bas	4 863	0,01 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	7 124 968	0,57 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	5 017 510	0,40 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	4 709 840	0,38 %
	Action	Commerzbank AG	3 846 600	0,31 %
	Action	L'Oréal SA	2 163 984	0,17 %
	Action	BASF SE	1 374 580	0,11 %
	Action	Hermes International SCA	557 954	0,04 %
	Revenu fixe	Obligation d'état des Pays-Bas	261 244	0,02 %
	Action	Covivio SA	84 116	0,01 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	2 036 933	3,78 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	311 081	0,58 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état de France	2 451 654	3,83 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	297 013	0,46 %
	Action	Danone SA	2 926	0,00 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	3 019 758	8,01 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	2 711 312	7,19 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	709 323	1,88 %
	Action	Hamamatsu Photonics KK	43 808	0,12 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	Action	Siemens AG	5 405 616	11,50 %
	Action	Legrand SA	3 476 639	7,39 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	2 428 994	5,17 %
	Action	Industrivarden AB	1 449 498	3,08 %
	Revenu fixe	Obligation d'état des Pays-Bas	1 259 126	2,68 %
	Action	Saab AB	1 024 025	2,18 %
	Action	BNP Paribas SA	867 993	1,85 %
	Action	Swedish Orphan Biovitrum AB	671 330	1,43 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	527 402	1,12 %
Action	Covivio SA	235 426	0,50 %	

\*\* Includ des ETF synthétiques.

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Action	Sekisui Chemical Co. Ltd.	5 137 367	0,31 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	3 895 874	0,24 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	3 636 541	0,22 %
	Action	ING Groep NV	3 075 761	0,19 %
	Action	Hermes International SCA	3 057 280	0,18 %
	Action	Crédit Agricole SA	2 957 340	0,18 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	2 323 958	0,14 %
	Revenu fixe	Obligation d'état des Pays-Bas	1 732 912	0,10 %
	Action	BNP Paribas SA	1 630 007	0,10 %
	Action	Microsoft Corp.	1 454 556	0,09 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	686 521	0,19 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	17 055	0,00 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Action	Siemens Healthineers AG	777 596	1,32 %
	Action	Heidelberg Materials AG	315 120	0,54 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	77 782	0,13 %
	Revenu fixe	Obligation d'état de France	51 309	0,09 %
	Revenu fixe	Obligation d'état des Pays-Bas	38 347	0,07 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état de France	38 695 829	2,05 %
	Action	Snap Inc.	16 970 460	0,90 %
	Action	Dechra Pharmaceuticals PLC	16 920 579	0,89 %
	Action	British Land Co. PLC	16 920 373	0,89 %
	Action	CRH PLC	15 034 549	0,79 %
	Action	Airbus SE	13 612 235	0,72 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	13 094 452	0,69 %
	Action	Air France-KLM	12 758 980	0,67 %
	Action	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	12 531 591	0,66 %
	Action	Games Workshop Group PLC	9 992 892	0,53 %

Les titres à revenu fixe sont ceux qui sont émis par une entité ayant obtenu au minimum une notation de crédit « investment grade » de la part d'au moins une agence de notation de crédit mondialement reconnue : Standard & Poor's, Moody's ou Fitch.

**10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes****a) Commission de Société de gestion**

Conformément aux dispositions du Contrat de Société de gestion et sous réserve de ces dispositions, la Commission de Société de gestion annuelle sera cumulée chaque jour calendaire et sera calculée chaque Jour d'évaluation sur la base d'un pourcentage (i) de la dernière Valeur liquidative disponible de chaque Compartiment ou Catégorie d'actions ou (ii) du Prix d'émission initial multiplié par le nombre d'Actions en circulation de chaque Compartiment ou Catégorie d'actions (tel que spécifié pour chaque Compartiment ou Catégorie d'actions dans l'Annexe produit correspondante).

La Société de gestion a également droit au remboursement des dépenses qu'elle a raisonnablement engagées en sa capacité de société de gestion de la Société dans le cadre de l'exécution du Contrat de Société de gestion et qui n'étaient pas raisonnablement prévisibles dans le cadre ordinaire de son activité.

Indépendamment de ce qui précède, la Société de gestion et la Société peuvent convenir d'une grille de commission différente relativement à un Compartiment ou à une Catégorie d'actions en particulier, tel qu'indiqué dans l'Annexe produit correspondante.

\*\* Includ des ETF synthétiques.



## Notes aux États financiers (suite)

**10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)**

## a) Commission de Société de gestion (suite)

La Société de gestion peut payer une Commission de distribution au Distributeur sur la Commission de Société de gestion. Un Distributeur peut reverser une partie de la Commission de distribution à un distributeur délégué (le cas échéant). La Société de gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'investissement sur la Commission de Société de gestion, comme convenu ponctuellement entre les deux parties. Chaque Gestionnaire d'investissement devra rémunérer, sur la Commission de gestion d'investissement applicable, tout Gestionnaire de portefeuille délégué désigné, comme convenu ponctuellement entre les parties.

Le tableau ci-après reflète le taux annuel maximum de la Commission de Société de gestion appliqué aux OPCVM concernés dans lesquels le Compartiment Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF investit au 31 décembre 2023.

Code ISIN	Compartiment	Commission de Société de gestion en % par an
IE00BD4DX952	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	jusqu'à 0,35
IE00BFMKQC67	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	jusqu'à 0,02
IE00BGHQ0G80	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	jusqu'à 0,05
IE00BJ0KDR00	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	jusqu'à 0,01
IE00BJZ2DD79	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	jusqu'à 0,15
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	jusqu'à 0,15
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	jusqu'à 0,08
IE00BYPHT736	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	jusqu'à 0,15
LU0322253906	Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	jusqu'à 0,20
LU0328475792	Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	jusqu'à 0,10
LU0484968903	Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1C	jusqu'à 0,06
LU0524480265	Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF 1C	jusqu'à 0,05
LU1109943388	Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	jusqu'à 0,10
LU2178481649	Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF 1C	jusqu'à 0,06

## b) Commissions fixes

Aux termes d'un contrat conclu entre la Société et DWS Investments UK Limited<sup>(1)</sup> (l'« Agent de commissions fixes »), l'Agent de commissions fixes paiera, en échange du paiement de Commissions fixes calculées sur la base de la moyenne de la Valeur liquidative journalière par Compartiment ou par Catégorie à un taux spécifié dans le tableau ci-dessous et dues périodiquement, certaines commissions et dépenses, sauf indication contraire dans l'Annexe produit correspondante.

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

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

- la Commission de gestion d'investissement ;
- la Commission de Société de gestion ;
- les coûts de toute agence de marketing désignée par la Société ou la Société de gestion afin de fournir certains services de marketing et de distribution à la Société ou à la Société de gestion ;
- toute taxe ou tout impôt que la Société pourrait être dans l'obligation de payer, à l'exception de la Taxe d'abonnement, le cas échéant, ou, en cas d'obligation de paiement, toute taxe sur la valeur ajoutée ou des taxes de vente ou service similaires payables par la Société (TVA) (toutes ces taxes ou tous ces impôts), sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante ;
- les dépenses issues de toute activité publicitaire ou promotionnelle en lien avec la Société ;
- tout coût ou toute dépense supporté(e) en dehors du cours normal des activités de la Société, comme les frais exceptionnels (par exemple, les frais juridiques visant à engager des poursuites ou à se défendre dans le cadre d'une plainte ou d'une allégation, en faveur ou à l'encontre de la Société).

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

<sup>(1)</sup> Voir Note 13. Parties liées.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)**

## b) Commissions fixes (suite)

La Commission de Société de gestion et les Commissions fixes (en pourcentage par an) de chaque Compartiment au 31 décembre 2023 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	jusqu'à 0,30	0,15
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	jusqu'à 0,09	0,10
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	jusqu'à 0,24	0,15
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1184092051	jusqu'à 0,15	0,15
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	LU0659580079	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	LU1215827756	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	0,01	0,08
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	0,01	0,08
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	jusqu'à 0,08	0,10
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	jusqu'à 0,29	0,20
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	LU2675291913	jusqu'à 0,08	0,10
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	jusqu'à 0,15	0,20
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	jusqu'à 0,20	0,20
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	jusqu'à 0,10	0,15
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	jusqu'à 0,65	0,20
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	jusqu'à 0,25	0,20
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	LU0292109856	jusqu'à 0,40	0,20
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	jusqu'à 0,35	0,15
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292100806	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103222	jusqu'à 0,07	0,10

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Includ des ETF synthétiques.

**10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)**

## b) Commissions fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103651	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104030	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104469	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104899	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292105359	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292106084	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	jusqu'à 0,24	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	jusqu'à 0,14	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	jusqu'à 0,24	0,15
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	jusqu'à 0,20	0,20
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	jusqu'à 0,20	0,20
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	LU0397221945	jusqu'à 0,40	0,30
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322252338	jusqu'à 0,05	0,20
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	jusqu'à 0,65	0,20
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	jusqu'à 0,50	0,20
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU1772333404	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	jusqu'à 0,40	0,20
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	jusqu'à 0,05	0,15
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322253732	jusqu'à 0,04	0,08
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	jusqu'à 0,75	0,20
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	jusqu'à 0,40	0,20
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	jusqu'à 0,40	0,20
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	jusqu'à 0,15	0,20
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	jusqu'à 0,04	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	LU0429790743	jusqu'à 0,09	0,15
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	jusqu'à 0,50	0,20
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	jusqu'à 0,30	0,20

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)**

## b) Commissions fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0476289540	jusqu'à 0,15	0,20
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	jusqu'à 0,40	0,25
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	LU0486851024	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	jusqu'à 0,13	0,20
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	jusqu'à 0,40	0,25
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	jusqu'à 0,03	0,25
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	jusqu'à 0,55	0,20
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	LU0514694370	jusqu'à 0,20	0,30
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	LU0514694701	jusqu'à 0,25	0,25
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	LU0592215403	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	jusqu'à 0,22	0,08
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	jusqu'à 0,10	0,20
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	jusqu'à 0,65	0,20
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	LU0659578842	jusqu'à 0,30	0,20
Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	LU0659579063	jusqu'à 0,10	0,15
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	LU1127514245	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU1127516455	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	LU1215828218	jusqu'à 0,07	0,10
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	0,01	0,08
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1221100792	jusqu'à 0,09	0,10
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU1221102491	jusqu'à 0,09	0,10
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	LU0838780707	0,01	0,08
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	0,01	0,08
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	0,01	0,08
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	0,11	0,08
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	jusqu'à 0,45	0,20
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	LU2376679564	jusqu'à 0,24	0,20
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	jusqu'à 0,14	0,15

**11. Frais de transaction**

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

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 11. Frais de transaction (suite)

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	1 368 994
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	6 153 234
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	1
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	2 069 894
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	90 447
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	9 168
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	30 037
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	28 171
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	24 700
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	GBP	489 148
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	120 799
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	13 043
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	72 288
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	86 555
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	495 042
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	6
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	82 297
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	11 547
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	89 140
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	185 035
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	28 735
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	84 770
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	79 174
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	154 046
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	14 526
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	4 549
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	GBP	3
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	USD	90 647
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	AUD	2 009
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	1 246 187
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	206 959
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	USD	50 339
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	661 886
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	USD	7 886
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	USD	62 631
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	36 949
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	6
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	EUR	374 992
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	1 926 766
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	26 233
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	14 205
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	USD	98 628
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	49 888
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	4 288
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	1 570

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



**11. Frais de transaction (suite)**

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	454 792
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	7 331
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	22 430
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	5 325 452
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	USD	183 936
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	USD	7 157
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	USD	9 252

**12. Jetons de présence et intérêts des Administrateurs**

À la suite de l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle de la Société le 21 avril 2023 (l'« **AGA de 2023** »), la rémunération de M. Alfred François Brausch et de M. Thilo Wendenburg en tant qu'administrateurs indépendants a été approuvée pour la période allant de l'assemblée générale annuelle du 22 avril 2022 (l'« **AGA de 2022** ») jusqu'à la date de l'AGA de 2023. La rémunération de M. Alfred François Brausch, en sa qualité de président, était de 25 000 EUR, tandis que celle de M. Thilo Wendenburg était de 20 000 EUR pour cette période. La rémunération des administrateurs indépendants est versée par le biais de Commissions fixes et non au moyen des actifs des Compartiments.

La rémunération pour la période allant de l'AGA de 2023 à l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra le 19 avril 2024 (l'« **AGA de 2024** ») sera votée par les actionnaires lors de l'AGA de 2024. Veuillez vous reporter à la section Événements ultérieurs des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations sur les montants proposés.

Afin d'éviter toute ambiguïté, les administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération pour leur fonction d'administrateurs ni aucun autre avantage direct important qui leur est versé par la Société ou l'Agent de commissions fixes.

**13. Parties liées**

DWS Investment S.A. a été désignée Société de gestion dans le cadre du Contrat de Société de gestion et est chargée de fournir des services de gestion d'investissement, des services administratifs et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments, sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des Commissions de Société de gestion, telles que précisées plus en détail à la Note 10, à titre de rémunération pour ses services à la Société.

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

DWS Investments UK Limited, DWS Investment GmbH et DWS Investments Hong Kong Limited agissent en qualité de Gestionnaire d'investissement et/ou de Gestionnaire de portefeuille délégué pour certains Compartiments, tel que précisé plus en détail à la Note 14.

La Société de gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'investissement sur la Commission de Société de gestion comme convenu ponctuellement entre les parties. Chaque Gestionnaire d'investissement devra rémunérer, sur la Commission de gestion d'investissement applicable, tout Gestionnaire de portefeuille délégué désigné, tout fournisseur de services de meilleure exécution, comme convenu ponctuellement entre les parties.

DWS International GmbH fournit des services de meilleure exécution pour les Compartiments à réplification indirecte.

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

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, Deutsche Bank AG était la contrepartie de certaines conventions de swap conclues par la Société.

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

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

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

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**13. Parties liées (suite)**

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, a été chargée des services de reporting de position. Les entités du Groupe Deutsche Bank AG et/ou du Groupe DWS peuvent participer à des activités de distribution liées aux Compartiments de la Société.

**14. Gestionnaires d'investissement et Gestionnaires de portefeuille délégués désignés**

Au 31 décembre 2023, DWS Investments UK Limited agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF\*

Au 31 décembre 2023, DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF
- Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF
- Xtrackers DAX UCITS ETF
- Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF
- Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**14. Gestionnaires d'investissement et Gestionnaires de portefeuille délégués désignés (suite)**

- Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF
- Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF
- Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers SLI UCITS ETF
- Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF
- Xtrackers CAC 40 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF
- Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF
- Xtrackers SPAIN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF
- Xtrackers ATX UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF
- Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF
- Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF

Au 31 décembre 2023, Harvest Global Investments Limited agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Compartiments Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF, Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF et Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF.

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

Sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante, DWS Investments UK Limited et DWS Investments Hong Kong Limited peuvent agir en tant que Gestionnaire de portefeuille délégué pour les Compartiments à réplcation directe pour lesquels DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'investissement.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



**15. Dividendes distribués**

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, la Société a décidé de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devises de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	8 février 2023	USD	0,1571
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	23 août 2023	USD	0,1683
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	8 février 2023	USD	0,2111
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	24 mai 2023	USD	0,4605
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	23 août 2023	USD	1,1118
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	15 novembre 2023	USD	0,3177
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	23 août 2023	USD	0,4770
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	15 novembre 2023	USD	0,3628
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	23 août 2023	USD	0,2742
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	15 novembre 2023	USD	0,2626
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	8 février 2023	EUR	0,1792
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	24 mai 2023	EUR	0,1761
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	23 août 2023	EUR	0,9291
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	15 novembre 2023	EUR	0,1123
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	8 février 2023	EUR	0,1869
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	23 août 2023	EUR	0,2166
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	8 février 2023	EUR	0,2579
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	23 août 2023	EUR	0,8678
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	23 août 2023	CHF	2,0568
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	8 février 2023	GBP	0,0368
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	24 mai 2023	GBP	0,0830
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	23 août 2023	GBP	0,0737
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	15 novembre 2023	GBP	0,0871
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	8 février 2023	GBP	0,1147
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	24 mai 2023	GBP	0,1102
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	23 août 2023	GBP	0,2237
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	15 novembre 2023	GBP	0,1464
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	8 février 2023	GBP	0,0169
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	24 mai 2023	GBP	0,0399
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	23 août 2023	GBP	0,0399
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	15 novembre 2023	GBP	0,0334
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	8 février 2023	USD	0,0934
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	23 août 2023	USD	0,1649
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	8 février 2023	EUR	0,0437
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	24 mai 2023	EUR	0,0835
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	23 août 2023	EUR	0,7064
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	15 novembre 2023	EUR	0,0655
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	8 février 2023	EUR	0,4393
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	24 mai 2023	EUR	0,4694
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	23 août 2023	EUR	0,5561

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**15. Dividendes distribués (suite)**

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	15 novembre 2023	EUR	0,5670
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	23 août 2023	CHF	3,1685
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	8 février 2023	AUD	1,2480
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	23 août 2023	AUD	1,1106
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	23 août 2023	EUR	1,3588
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	15 novembre 2023	EUR	0,3150
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	8 février 2023	EUR	0,3177
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	23 août 2023	EUR	1,9242
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	8 février 2023	USD	0,0317
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	24 mai 2023	USD	0,0347
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	23 août 2023	USD	0,0338
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	15 novembre 2023	USD	0,0325
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	8 février 2023	USD	0,1637
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	23 août 2023	USD	0,0682
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	8 février 2023	EUR	0,2577
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	23 août 2023	EUR	0,3450
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	8 février 2023	EUR	0,2390
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	23 août 2023	EUR	1,0795
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	8 février 2023	EUR	0,4189
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	23 août 2023	EUR	3,4598
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	8 février 2023	JPY	24,5757
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	23 août 2023	JPY	27,7650
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	8 février 2023	EUR	0,3100
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	23 août 2023	EUR	0,3240
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	8 février 2023	USD	0,1016
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	23 août 2023	USD	0,0781
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	8 février 2023	USD	0,3673
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	23 août 2023	USD	0,2732

**16. Commission d'audit et autres frais**

La rémunération de tous les travaux effectués par le cabinet d'audit agréé, pour l'exercice, est incluse dans la Commission fixe. Les honoraires versés à KPMG Audit S.à r.l. en 2023 se sont élevés à 246 975 EUR (hors TVA) pour les travaux d'audit statutaire. Les autres frais de service d'audit payés à KPMG Audit S.à r.l. en 2023 se sont élevés à 15 300 EUR (hors TVA). Les autres frais de service hors audit payés à KPMG Audit S.à r.l. en 2023 s'élevaient à 0 EUR. Aucun autre honoraire de conseil en fiscalité n'a été payé à KPMG Audit S.à r.l par la Société.

**17. Opérations avec les Personnes liées conclues pour les Compartiments distribués à Hong Kong**

Les Personnes liées de la Société de gestion, du Gestionnaire d'investissement et/ou du Gestionnaire de portefeuille délégué concerné, du Dépositaire (State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg) et des Administrateurs de la Société sont telles que définies dans le Code de la SFC. Toutes les opérations réalisées au cours de la période entre les Compartiments autorisés et la Société de gestion, les Gestionnaires d'investissement et/ou Gestionnaires de portefeuille délégués, le Dépositaire et les Administrateurs de la Société, ainsi que leurs Personnes liées respectives, l'ont été dans le cadre d'une activité ordinaire et selon des conditions normales de marché.

Les investissements en titres et opérations de change et d'instruments dérivés effectués par l'intermédiaire d'un courtier qui est une Personne liée de la Société de gestion, des Gestionnaires d'investissement et/ou Gestionnaires de portefeuille délégués, du Dépositaire et des Administrateurs de la Société sont tels que présentés ci-dessous :

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**17. Opérations avec les Personnes liées conclues pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)**

Compartiment	Devise	Total des achats et des ventes réalisés par le biais d'un courtier qui est une Personne liée (a)	Pourcentage de (a) sur les transactions totales du portefeuille pour l'exercice	Commissions	Taux moyen des commissions (en %)
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	53	0,00 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	58 011 381	41,33 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	31 989 348	42,11 %	361	0,00 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	12 014 157	11,01 %	0	0,00 %

Pour les Compartiments dotés d'une Politique d'investissement direct, la Société a désigné Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort-sur-le-Main et de ses succursales de Londres et de New York, qui est une Personne liée de la Société, en qualité d'Agent de prêt de titres. Veuillez consulter la Note 8 pour en savoir plus sur les Opérations de prêt de titres, y compris sur la portion de recettes brutes sur prêt issues desdites opérations perçue par l'Agent de prêt de titres, la Société de gestion et chaque Gestionnaire d'investissement et/ou Gestionnaire de portefeuille délégué concerné.

Ni les Administrateurs de la Société ni leurs Personnes liées respectives ne retirent un profit des opérations portant sur des Actions des Compartiments autorisés ou de la gestion des Compartiments autorisés.

DWS Investments Hong Kong Limited est désigné en tant qu'Agent administratif et Représentant à Hong Kong.

**18. Commissions en nature**

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu avec des courtiers par la Société de gestion ou le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire de portefeuille délégué concerné(s) au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

**19. Publication d'informations SFDR**

Les informations sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales des compartiments publiant des informations conformément à l'article 8, paragraphe 1 du SFDR, comme l'exige l'article 50, paragraphe 2, des normes techniques réglementaires (RTS) du SFDR, sont publiées dans l'annexe non audité intitulée « Publication périodique pour les produits visés aux articles 8 et 9 dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie – non audité ».

**20. Événements ultérieurs**

1. Le 1<sup>er</sup> février 2024, DWS Investments UK Limited et Deutsche Bank AG, succursale de Londres, ont changé de siège social qui se situe désormais au 21 Moorfields, Londres EC2Y 9DB, Royaume-Uni.

2. Le 1<sup>er</sup> février 2024, la politique relative aux revenus issus du prêt de titres a été modifiée pour tous les Compartiments de la Société (à l'exception de Xtrackers DAX UCITS ETF et Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF) qui étaient éligibles au prêt de titres (les « **Compartiments** »). Jusqu'au 31 janvier 2024, dans la mesure où les Compartiments effectuaient des prêts de titres pour réduire les coûts, les Compartiments recevaient 70 % des revenus bruts associés. Les 30 % restants ont été reçus (en parts égales de 15 %) par l'Agent de prêt de titres et DWS Investments UK Limited (le « **Gestionnaire de portefeuille délégué** »). À compter du 1<sup>er</sup> février 2024, dans la mesure où les Compartiments effectuent des prêts de titres pour réduire les coûts, les Compartiments recevront 82 % des revenus bruts associés. Les 18 % restants seront reçus (en parts égales à 9 %) par l'Agent de prêt de titres et le Gestionnaire de portefeuille délégué.

3. Le 1<sup>er</sup> février 2024, la politique en matière de revenus issus du prêt de titres pour Xtrackers DAX UCITS ETF et Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF (les « **Compartiments** ») a changé. Jusqu'au 31 janvier 2024, dans la mesure où les Compartiments effectuaient des prêts de titres pour réduire les coûts, les Compartiments recevaient 90 % des revenus bruts associés. L'Agent de prêt de titres a reçu les 10 % restants et DWS Investments UK Limited a reçu 0 %. À compter du 1<sup>er</sup> février 2024, dans la mesure où les Compartiments effectuent des prêts de titres pour réduire les coûts, les Compartiments recevront 91 % des revenus bruts associés. L'Agent de prêt de titres recevra les 9 % restants et DWS Investments UK Limited recevra 0 %.

4. Le 2 février 2024, la Société a informé les Actionnaires de sa décision de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous comme suit :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	21 février 2024	EUR	0,2342

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 20. Événements ultérieurs (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	21 février 2024	EUR	0,3467
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	21 février 2024	GBP	0,1327
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	21 février 2024	EUR	0,2039
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	21 février 2024	EUR	0,5579
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	21 février 2024	GBP	0,2820
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	21 février 2024	GBP	0,0556
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	21 février 2024	AUD	1,0930
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	21 février 2024	CHF	0,1119
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	21 février 2024	EUR	0,1857
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	21 février 2024	EUR	0,0105
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	21 février 2024	EUR	0,2379
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	21 février 2024	JPY	26,6380
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	21 février 2024	USD	0,1837
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	21 février 2024	EUR	0,3578
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	21 février 2024	USD	0,0861
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	21 février 2024	USD	0,5403
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	21 février 2024	USD	0,3565
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	21 février 2024	EUR	0,3526
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	21 février 2024	USD	0,1573
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	21 février 2024	USD	0,1972
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF†	1D	LU2009147757	21 février 2024	USD	0,0367
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	21 février 2024	USD	0,0883
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	21 février 2024	USD	0,4853
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	21 février 2024	EUR	0,5347
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF†	1D	LU2581375073	21 février 2024	USD	0,2981

5. Le 16 février 2024, la Société a informé les Actionnaires que STOXX Ltd., en sa qualité d'Administrateur de l'Indice des Compartiments indiqués dans le tableau ci-dessous (individuellement un « **Compartiment** » et collectivement les « **Compartiments** »), avait annoncé le 22 novembre 2023 que certaines modifications (les « **Modifications** ») seraient apportées aux méthodologies d'un certain nombre d'indices de la famille d'indices DAX® (individuellement un « **indice DAX® concerné** »), y compris l'Indice de référence de chaque Compartiment. Afin de limiter la pondération des entreprises individuelles au sein de chaque Indice DAX® concerné, la pondération des entreprises individuelles au sein de chaque Indice DAX® concerné était plafonnée à 10 % à chaque rééquilibrage trimestriel. À compter du 18 mars 2024, le plafond de pondération des entreprises individuelles au sein de chaque indice DAX® concerné lors de chaque rééquilibrage trimestriel passera de 10 % à 15 %. En outre, à compter du 23 septembre 2024, si une entreprise individuelle d'un Indice DAX® concerné atteint une pondération de 20 % au cours du trimestre, l'Indice DAX® concerné sera rééquilibré au cours du trimestre de sorte que la société individuelle sera à nouveau pondérée à 15 %.

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1221100792
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU1221102491
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**20. Événements ultérieurs (suite)**

6. Le 26 février 2024, la Société a informé les actionnaires que MSCI Limited, en sa qualité d'Administrateur de l'Indice de Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened Swap UCITS ETF\* (le « **Compartiment EM Asia** ») et Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan ESG Swap UCITS ETF\* (le « **Compartiment AC Asia ex Japan** ») a annoncé le 9 février 2024 que certaines modifications (les « **Modifications** ») seraient apportées à la méthodologie de l'indice de référence du Compartiment EM Asia, comme indiqué dans le tableau ci-dessous, en vigueur à compter du 9 février 2024. MSCI Limited a également annoncé le 19 février 2024 que les Modifications seraient apportées à la méthodologie indicielle de l'indice de référence du Compartiment AC Asia ex Japan, en vigueur à compter du 1<sup>er</sup> mars 2024.

Compartiment	Indice de Référence	Date d'entrée en vigueur des modifications
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI EMERGING MARKETS ASIA SELECT ESG SCREENED INDEX	9 février 2024
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN LOW CARBON SRI LEADERS CAPPED INDEX	1 <sup>er</sup> mars 2024

MSCI Limited a annoncé que des modifications ont été apportées aux méthodologies de plafonnement des Indices de référence. À compter des Dates d'entrée en vigueur, outre l'actuelle méthodologie de plafonnement au niveau de l'émetteur des Indices de référence et le système de pondération des écarts par pays concernant l'indice MSCI Emerging Markets Asia Select ESG Screened Index (au moins chaque trimestre), le traitement suivant de plafonnement par pays sera mis en œuvre pour les Indices de référence : si la pondération combinée des composants indiens dépasse 18 % en fin de mois, un processus de plafonnement sera déclenché de sorte que l'Indice de référence sera repondéré et la pondération excédentaire sera répartie entre les autres composants en proportion de leurs pondérations existantes dans l'Indice de référence.

De plus, un processus de surveillance quotidien sera mis en place pour restaurer la pondération de l'Inde à 18 % si la pondération combinée des composants indiens dépasse 20 % à la fin d'un jour ouvrable avant la fin du mois.

7. L'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 19 avril 2024 (l'« **AGA de 2024** ») approuvera la rémunération des Administrateurs indépendants Alfred François Brausch et Thilo Wendenburg, et de Stefan Kreuzkamp en tant qu'Administrateur externe. Le montant proposé pour Alfred François Brausch, qui a agi en qualité de président depuis l'assemblée générale annuelle qui s'est tenue en 2023 (l'« **AGA de 2023** »), est de 25 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2023 jusqu'à la date de l'AGA de 2024. Le montant proposé pour Thilo Wendenburg est de 20 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2023 jusqu'à la date de l'AGA de 2024. Le montant proposé pour Stefan Kreuzkamp est de 10 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2023 jusqu'à la date de l'AGA de 2024. Le montant proposé est basé sur le nombre de Compartiments à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération de la Société.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Informations destinées aux Actionnaires - non auditées

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

Les Actionnaires peuvent consulter les expositions aux swaps et les portefeuilles d'investissements ou garanties détenues pour chaque Compartiment sur [www.etf.dws.com](http://www.etf.dws.com). Les informations se trouvent sous l'onglet « Données sur l'ETF » de chaque Compartiment.

**2. Ajustements des Opérations de swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplification de l'indice**

En vertu du Prospectus, chaque Contrepartie de swap peut effectuer des opérations de couverture liées à la (aux) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré. Selon la (les) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré conclue(s) entre les Compartiments et la Contrepartie de swap, les Compartiments recevront les performances de l'Indice de référence ajustées afin de refléter certains coûts de réplification de l'indice associés, taxes et tout autre coût ou frais de transaction encourus par la Contrepartie de swap relativement à l'Opération de swap négociée de gré à gré. Ces coûts peuvent inclure, entre autres, les frais, taxes ou autres droits en relation avec l'achat, la vente, la garde, la détention ou toute autre transaction en lien avec des investissements dans des valeurs mobilières et/ou des Opérations de swap négociées de gré à gré et/ou des garanties. Dans des conditions de marché extrêmes et des circonstances exceptionnelles, notamment en ce qui concerne les marchés moins développés et les marchés émergents, ces coûts peuvent augmenter de manière significative et, par conséquent, les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré peuvent augmenter. Les Actionnaires assumeront donc indirectement les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré qui peuvent être répercutés sur certains Compartiments à réplification indirecte par la Contrepartie de swap et peuvent affecter la capacité du Compartiment à réplification indirecte à atteindre son Objectif d'investissement. Les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré peuvent également être différents en fonction de l'Indice de référence dont le Compartiment vise à répliquer la performance. Les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré peuvent également varier de temps en temps en fonction des conditions réelles du marché.

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

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

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

En outre, de temps à autre, chaque Contrepartie de swap peut obtenir certains bénéfices ou bonifications du fait de ses activités de couverture. Dans certaines circonstances, la Contrepartie de swap peut, à son gré, décider de verser tous ou certains de ces bénéfices ou bonifications au Compartiment dans le cadre de la (des) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré en plus de tout paiement contractuel exigible en vertu de la (des) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré. Les Opérations de swap négociées de gré à gré des Compartiments suivants ont été ajustées des chiffres ci-dessous dans l'évaluation des swaps en vigueur au 31 décembre 2023. Une valeur positive dans le tableau signifie que les Opérations de swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement négatif. Ces valeurs sont déduites des bénéfices ou bonifications résultant des activités de couverture d'une Contrepartie de swap, reçus dans le cadre de la (des) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré, le cas échéant. Ces coûts peuvent varier de temps à autre en fonction de la conjoncture et des pratiques du marché.

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Ajustement
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	5 pb
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	5 pb
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	4 pb
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	(41) pb

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.



## 2. Ajustements des Opérations de swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplification de l'indice (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Ajustement
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	(27) pb
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	LU2675291913	(27) pb
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	(9) pb
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	26 pb
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	6 pb
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	51 pb
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	(66) pb
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	10 pb
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	(2) pb
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	8 pb
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	(58) pb
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	(35) pb
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	(27) pb
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	(47) pb
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	(6) pb
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	(20) pb
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	(68) pb
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	(71) pb
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	180 pb
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	(35) pb
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	(65) pb
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	74 pb
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	(9) pb
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	LU0429790743	11 pb
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	(108) pb
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	(136) pb
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	15 pb
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	2 pb
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	2 pb
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	4 pb
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	4 pb
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	28 pb
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	44 pb
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	130 pb
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	(222) pb

## 3. Plan d'Épargne en Actions

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, les Compartiments suivants étaient éligibles à des fins d'investissement dans un « Plan d'épargne en actions » (« PEA ») :

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF, Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF et Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

**4. Détermination du risque global**

Pour tous les Compartiments, la méthodologie utilisée pour calculer le Risque global résultant de l'utilisation d'instruments financiers dérivés est la méthode du calcul de l'engagement, suivant la Circulaire CSSF 11/512.

**5. Autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice**

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, les catégories d'actions suivantes ont été lancées :

Compartiment	Catégorie d'actions/ Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D / LU2581375073	8 mars 2023
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D / LU2581375156	8 mars 2023
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D / LU2581375230	8 mars 2023
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D / LU2675291913	11 octobre 2023

2. Le 21 avril 2023, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments indiqués dans le tableau ci-dessous qu'à compter du 1<sup>er</sup> mars 2023 (la « **Date d'entrée en vigueur** »), l'Administrateur de l'Indice, MSCI Limited, a apporté certaines modifications à la famille d'indices MSCI ESG Screened. Par conséquent, à compter de la Date d'entrée en vigueur, l'Indice de référence de chaque Compartiment comprend : i) des critères de revenus supplémentaires liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance relatifs à l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz et/ou l'extraction de pétrole et de gaz arctiques, et à l'huile de palme, selon la classification de MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises en matière d'ESG (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) ; ii) des critères d'exclusion supplémentaires sur les controverses environnementales concernant les incidences sur la biodiversité à l'aide de la notation MSCI ESG Controversies ; et iii) l'ajout d'un objectif global de réduction de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre de l'Indice de référence par rapport à l'Indice parent concerné, tel qu'identifié par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Compartiment	Catégorie d'actions/ Code ISIN
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0322253732
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292107991
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D / LU2296661775
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0322252338
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0476289540
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C / LU2469465822
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292100806
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292106084
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292105359
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292103222
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292103651
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292104469
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATIONS SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292104030
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	1C / LU0292104899

3. Le 9 août 2023, la Société a informé les Actionnaires qu'à la suite des exigences du Securities and Exchange Board of India pour les Investisseurs de portefeuille étrangers (« **FPI** ») portant sur la divulgation des informations de leur(s) bénéficiaire(s) effectifs (« **BO** ») et de leur(s) Responsable(s) de gestion (« **SMO** ») en ce qui concerne les règles de prévention du blanchiment d'argent qui, entre autres, ont abaissé le seuil d'identification des BO de 25 % à 10 % pour les structures d'entreprise, il est impératif que tout bénéficiaire effectif final dans l'un des Compartiments de la Société informe la Société dès que possible, de manière continue, s'il détient 10 % ou plus des Actions en circulation de (i) la Société dans son ensemble ou (ii) l'un des Compartiments de la Société afin que les divulgations d'informations nécessaires puissent être faites par la Société et que les comptes relatifs à la garde des titres indiens soient maintenus.

Les Actionnaires ont été priés d'informer la Société de l'existence d'un bénéficiaire effectif final (BO) détenant 10 % ou plus des Actions de la Société dans son ensemble ou dans l'un des Compartiments de la Société, en nous fournissant les informations suivantes par e-mail à l'adresse Xtrackers@dws.com.

- (a) Le nom du BO ;
- (b) Le nombre d'Actions détenues à la date à laquelle les Actionnaires fournissent les informations ;
- (c) Le pourcentage d'Actions détenues à cette date ;
- (d) Les détails de toute entité ou personne physique ayant le contrôle sur le BO en vertu, par exemple, de la détention d'une participation de 10 % ou plus dans le BO ou du contrôle des décisions de gestion ou de politique du BO, y compris en vertu de leurs droits de participation ou de gestion, des accords d'actionnaires ou des accords de vote ; et

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.



Informations destinées aux Actionnaires - **non auditées (suite)****5. Autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice (suite)**

- (e) Toute entité ou personne ayant le contrôle de cette entité au titre du point 4. et en vertu de dispositions similaires, jusqu'à ce que l'Actionnaire atteigne l'entité ou la personne finale de cette chaîne.

Les Actionnaires ont également été invités à informer la Société dès que possible et de manière continue si l'une des informations fournies ci-dessus venait à changer de manière significative, ou si une entité ou une personne entrait dans le champ d'application de ces exigences.

4. À la suite de l'avis publié le 28 décembre 2022 informant les Actionnaires que le conseil d'administration de la Société (le « **Conseil d'administration** ») a décidé de procéder à certaines modifications, dont un changement d'une Politique d'investissement indirecte à une Politique d'investissement directe et un changement de dénomination (les « **Modifications** ») pour chaque Compartiment indiqué dans le tableau ci-dessous (les « **Compartiments** »). Le 31 juillet 2023, la Société a informé les Actionnaires que, étant donné la demande renouvelée pour des Fonds à réplication indirecte suivant l'Objectif d'investissement des Compartiments et en prenant en compte l'incidence des coûts liés aux Modifications pour les Actionnaires, le Conseil d'administration est arrivé à la conclusion que les modifications ne défendaient plus au mieux les intérêts des Actionnaires. Par conséquent, le Conseil d'administration a décidé de surveiller le marché et, si la demande est suffisante, il peut chercher à lancer des Compartiments à réplication directe offrant une exposition comparable aux Objectifs d'investissements des Compartiments. De plus, le Conseil d'administration continuera à évaluer régulièrement s'il peut être dans l'intérêt des Actionnaires de mettre en place ces Modifications à l'avenir.

Compartiment	Catégorie d'actions/ Code ISIN
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292107991 1D / LU2296661775
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292108619
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292109005
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C / LU0322252171

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

**6. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V**

La Société de gestion est une filiale de DWS Group GmbH & Co. KGaA (« DWS KGaA ») et est soumise aux exigences réglementaires de la Cinquième directive sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« Directive sur les OPCVM »), ainsi qu'aux directives de l'Autorité européenne des marchés financiers sur les Politiques de rémunération saines (« Lignes directrices de l'AEMF ») concernant la conception de son système de rémunération.

Politique de rémunération et gouvernance

La Société de gestion est régie par la Politique de rémunération à l'échelle du Groupe que DWS KGaA a adopté pour elle-même et pour l'ensemble de ses filiales (« Groupe DWS » ou uniquement « Groupe »).

Conformément à la structure du Groupe, des comités ont été mis en place pour s'assurer que le système de rémunération est adapté et conforme aux exigences réglementaires en matière de rémunération. Ils ont aussi la responsabilité de sa vérification.

À ce titre, le Comité de rémunération de DWS a été chargé par le Conseil d'administration de DWS KGaA d'élaborer et de concevoir des principes de rémunération durable, de formuler des recommandations sur la rémunération globale et d'assurer une gouvernance et une supervision appropriées en matière de rémunération et d'avantages pour le Groupe.

En outre, le Comité de rémunération a été créé pour aider le Conseil de surveillance de DWS KGaA dans le suivi de la structure appropriée des systèmes de rémunération pour tous les employés du Groupe. Cela s'effectue en tenant compte des effets du système de rémunération sur la gestion des risques, du capital et de la liquidité à l'échelle du groupe, ainsi que de la cohérence de la stratégie de rémunération avec l'entreprise et la stratégie de risque du Groupe.

Le contrôle annuel interne au niveau du Groupe DWS a conclu à l'adéquation du système de rémunération et il n'a pas été constaté d'irrégularités importantes.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 6. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

#### Structure de rémunération

La rémunération des employés se compose d'une Rémunération fixe et d'une Rémunération variable.

La Rémunération fixe rémunère les salariés pour leurs compétences, leur expérience et leurs aptitudes, en accord avec les exigences, le périmètre et la portée de leur rôle.

La Rémunération variable prend en considération les performances au niveau du groupe, de la division et de l'individu. La Rémunération variable se compose généralement de deux éléments, la « Composante de la franchise » et la « Composante individuelle ».

La Composante de la franchise est déterminée sur la base de la performance de trois indicateurs clés de performance (KPI) au niveau du Groupe DWS. Pour l'année de performance 2023, ces valeurs étaient les suivantes : le ratio coût-revenu ajusté (« CIR »), les flux nets et les mesures ESG.

La Composante individuelle de la Rémunération variable tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs et des considérations relatives à la rétention. La Rémunération variable peut être réduite en conséquence ou entièrement annulée en cas de contributions négatives à la performance ou de mauvaise conduite. En principe, elle n'est accordée et payée que si son octroi est abordable pour le Groupe. La Rémunération variable garantie n'est normalement pas accordée aux employés. De manière exceptionnelle, une Rémunération variable garantie peut être accordée aux nouvelles recrues, mais uniquement lors de leur première année d'emploi.

La stratégie de rémunération est conçue pour parvenir à un équilibre approprié entre la Rémunération fixe et la Rémunération variable. Ainsi, il est possible d'aligner la rémunération des employés sur les intérêts des clients, des investisseurs et des actionnaires, ainsi que sur les normes du secteur. Cela garantit également que la Rémunération fixe représente une proportion suffisamment élevée de la rémunération totale afin de permettre au Groupe de bénéficier d'une flexibilité totale dans l'octroi de la Rémunération variable.

#### Calcul de la Rémunération variable et mesures d'ajustement appropriées en fonction du risque

Le montant total de la Rémunération variable fait l'objet de mesures appropriées d'ajustement au risque, y compris des ajustements au préalable et a posteriori. La solide méthodologie est conçue pour assurer que le calcul de la Rémunération variable intègre la performance ajustée du risque du Groupe ainsi que sa position en capital et en liquidité.

Plusieurs considérations sont utilisées pour évaluer les performances des unités opérationnelles. Ces performances sont évaluées dans le contexte des objectifs financiers et non financiers en s'appuyant sur des fiches d'évaluation équilibrées. L'attribution d'une Rémunération variable aux zones d'infrastructure et en particulier aux fonctions de contrôle dépend des résultats globaux du Groupe, mais ne découle pas des résultats des secteurs d'activité qu'ils supervisent.

Les principes de détermination de la Rémunération variable s'appliquent au niveau de chaque employé, qui définissent de manière détaillée les facteurs et mesures à prendre en considération lors de la prise de décisions relatives à la Rémunération variable individuelle. Ils incluent, par exemple, la performance d'investissement, la rétention des clients, des considérations culturelles et une évaluation des objectifs et des résultats sur la base de l'approche de la « Performance totale ». Par ailleurs, toute indication d'une fonction de contrôle, toute sanction disciplinaire et leur impact sur la Rémunération variable doivent également être pris en considération.

#### Rémunération durable

La durabilité et les risques en la matière sont un élément essentiel qui détermine la Rémunération variable. Par conséquent, la politique de rémunération est entièrement conforme et cohérente avec les risques liés à la durabilité. Par conséquent, le Groupe DWS encourage les comportements qui profitent aux clients tout en favorisant la performance à long terme de l'entreprise. Les facteurs de durabilité pertinents sont régulièrement examinés et intégrés dans la conception du système de rémunération.

#### Rémunération pour 2023

Le Comité de rémunération de DWS a contrôlé la capacité financière de la Rémunération variable pour 2023 et conclu que les niveaux de capital et de liquidité du Groupe restent supérieurs aux exigences réglementaires minimales et au seuil interne d'appétence au risque.

Dans le cadre de la Rémunération variable globale pour 2023, accordée en mars 2024, la Composante de la franchise est attribuée aux employés éligibles conformément à l'évaluation des KPI définis. Le Conseil d'administration a reconnu la contribution considérable des salariés et a fixé un taux de réalisation cible de 82,5 % pour 2023.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

**6. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)**Identification des preneurs de risques importants

Conformément à la Loi du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif (telle qu'amendée par la suite) en conjonction avec les Lignes directrices de l'AEMF, la Société a identifié les Preneurs de risques importants. Le processus d'identification a été mené conformément aux Politiques du Groupe et repose sur une évaluation de l'impact des catégories suivantes concernant le personnel sur le profil de risque de la Société ou d'un fonds qu'elle gère : (a) Membres du Conseil/de la Haute direction, (b) Gestionnaires de portefeuille/d'investissement, (c) Fonctions de contrôle, (d) Direction du personnel, du marketing et des ressources humaines, (e) autres personnes (« Preneurs de risques ») occupant un poste d'influence important, (f) autres employés recevant une tranche de rémunération équivalente à celle d'autres Preneurs de risques, dont les fonctions ont un impact sur le profil de risque de la Société ou du Groupe. Le versement d'au moins 40 % de la Rémunération variable des Preneurs de risques importants est différé. De plus, au moins 50 % de la part versée immédiatement et de la part différée sont octroyés sous la forme d'instruments fondés sur des fonds ou sur des actions du Groupe pour les Principaux professionnels de l'investissement. Toutes les composantes différées sont soumises à plusieurs conditions de résultat et des dispositions de révocation qui garantissent une prise en compte appropriée des risques a posteriori. Dans le cas où la Rémunération variable est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques importants en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par la Société de gestion en 2023 (1).

Nombre d'employés en moyenne annuelle	99
Rémunération totale <sup>(2)</sup>	15 739 813 EUR
Salaire fixe	12 528 700 EUR
Rémunération variable	3 211 113 EUR
Le cas échéant : Intérêt reporté	0 EUR
Rémunération totale pour la Haute Direction <sup>(3)</sup>	1 476 953 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants <sup>(4)</sup>	0 EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	2 077 858 EUR

<sup>(1)</sup>Dans le cas où des activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société de gestion, les données sur les rémunérations des délégués ne figurent pas dans le tableau.

<sup>(2)</sup> Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, qui peuvent inclure des paiements ou des avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour véhicule de fonction, téléphone portable, etc.).

<sup>(3)</sup>La « Haute direction » désigne uniquement les membres du Conseil d'administration de la Société de gestion. Les Membres du Conseil d'administration correspondent à la définition de dirigeants. Excepté les Membres de la Haute Direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

<sup>(4)</sup> Les Preneurs de risques avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « Employés à des fonctions de contrôle ».

**7. Jours sans transaction**

Le tableau ci-dessous indique les jours qui n'ont pas été considérés comme des Jours de transaction en raison de la fermeture de bourses importantes au regard des Compartiments et des Catégories d'actions mentionnés.

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	2, 3, 6, 9, 13, 16, 20, 23, 24, 25, 26, 27	3, 6, 10, 17, 20, 23, 24	3, 7, 10, 17, 21, 24, 31	5, 6, 7, 10, 11, 12, 14, 21, 25, 26, 28	1, 3, 4, 5, 8, 9, 12, 17, 18, 19, 22, 25, 26, 29	2, 5, 6, 9, 12, 16, 19, 22, 23, 29, 30	3, 4, 7, 14, 17, 21, 27, 28	1, 4, 7, 9, 11, 15, 18, 24, 25, 28, 29	1, 4, 8, 15, 17, 18, 22, 23, 26, 27, 31	2, 6, 9, 13, 20, 23, 26, 27, 31	1, 3, 10, 13, 17, 23, 24	1, 6, 8, 15, 22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	2, 3, 6, 9, 13, 16, 20, 23, 24, 25, 26, 27	3, 6, 10, 17, 20, 23, 24	3, 7, 10, 17, 21, 24, 31	5, 6, 7, 10, 11, 12, 14, 21, 25, 26, 28	1, 3, 4, 5, 8, 9, 12, 17, 18, 19, 22, 25, 26, 29	2, 5, 6, 9, 12, 16, 19, 22, 23, 29, 30	3, 4, 7, 14, 17, 21, 27, 28	1, 4, 7, 9, 11, 15, 18, 24, 25, 28, 29	1, 4, 8, 15, 17, 18, 22, 23, 26, 27, 31	2, 6, 9, 13, 20, 23, 26, 27, 31	1, 3, 10, 13, 17, 23, 24	1, 6, 8, 15, 22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	2, 3, 6, 9, 13, 16, 20, 23, 24, 25, 26, 27	3, 6, 10, 17, 20, 23, 24	3, 7, 10, 17, 21, 24, 31	5, 6, 7, 10, 11, 12, 14, 21, 25, 26, 28	1, 3, 4, 5, 8, 9, 12, 17, 18, 19, 22, 25, 26, 29	2, 5, 6, 9, 12, 16, 19, 22, 23, 29, 30	3, 4, 7, 14, 17, 21, 27, 28	1, 4, 7, 9, 11, 15, 18, 24, 25, 28, 29	1, 4, 8, 15, 17, 18, 22, 23, 26, 27, 31	2, 6, 9, 13, 20, 23, 26, 27, 31	1, 3, 10, 13, 17, 23, 24	1, 6, 8, 15, 22, 25, 26, 29

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

## 7. Jours sans transaction (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1184092051	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	239	23	21	7, 10	1, 3, 4, 5, 8, 9, 18, 29	23	17	11, 15, 28	18	9	1, 3, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	TOUS	TOUS	21	7, 10	1, 3, 4, 5, 8, 9, 18, 29	23	17	11, 15, 28	18	9	1, 3, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	239	23	21	7, 10	1, 3, 4, 5, 8, 9, 18, 29	23	17	11, 15, 28	18	9	1, 3, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	LU0659580079	239	23	21	7, 10	1, 3, 4, 5, 8, 9, 18, 29	23	17	11, 15, 28	18	9	1, 3, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	LU1215827756	239	23	21	7, 10	1, 3, 4, 5, 8, 9, 18, 29	23	17	11, 15, 28	18	9	1, 3, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	2, 16	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	19, 23	4	1, 15, 28	4	9	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	TOUS	TOUS	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	19, 23	4	15, 28	4	9	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	1, 15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	1, 15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	1, 2, 6, 8, 9, 13, 16, 18, 19, 20, 23, 24, 25, 26, 27	1, 3, 6, 10, 14, 17, 20, 21, 22, 24, 26, 27, 28	1, 3, 5, 6, 8, 10, 15, 17, 20, 21, 22, 23, 24, 30, 31	3, 4, 5, 6, 7, 10, 13, 14, 16, 17, 19, 20, 21, 23, 24, 25, 27, 28	1, 2, 3, 4, 5, 8, 9, 12, 14, 16, 18, 19, 22, 25, 26, 29	1, 2, 5, 6, 8, 9, 12, 16, 19, 21, 22, 23, 26, 27, 28, 29, 30	2, 3, 4, 5, 6, 7, 14, 19, 20, 21, 23, 28	1, 4, 7, 9, 11, 14, 15, 17, 18, 21, 25, 28, 30, 31	1, 4, 7, 8, 15, 18, 19, 22, 24, 25, 27, 28, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 10, 12, 13, 16, 20, 23, 24, 27, 30	1, 2, 3, 6, 10, 13, 14, 15, 17, 20, 23, 24, 27	1, 5, 8, 11, 12, 15, 18, 22, 25, 26, 29

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

## 7. Jours sans transaction (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	2, 16, 18, 19, 20, 23, 24, 25, 26, 27	1, 6, 20, 27, 28	1, 6, 8, 22, 23, 30	3, 4, 5, 6, 7, 10, 13, 14, 19, 20, 21, 24, 25,	1, 2, 3, 4, 5, 8, 9, 18, 26, 29	1, 2, 5, 6, 12, 19, 22, 23, 28, 29	4, 19, 28	1, 14, 15, 17, 21, 28, 31	4, 19, 28, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 10, 13, 23, 24, 30	1, 2, 10, 13, 14, 23, 27	5, 8, 11, 22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	2, 16, 18, 19, 20, 23, 24, 25, 26, 27	1, 6, 20, 27, 28	1, 6, 8, 22, 23, 30	3, 4, 5, 6, 7, 10, 13, 14, 19, 20, 21, 24, 25,	1, 2, 3, 4, 5, 8, 9, 18, 26, 29	1, 2, 5, 6, 12, 19, 22, 23, 28, 29	4, 19, 28	1, 14, 15, 17, 21, 28, 31	4, 19, 28, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 10, 13, 23, 24, 30	1, 2, 10, 13, 14, 23, 27	5, 8, 11, 22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	2, 9, 16	6, 20, 21	20	6, 7, 10, 21	1, 8, 9, 18, 22, 29	8, 12, 19, 21, 23, 26	3, 4, 20	7, 15, 21, 28	4, 7, 18, 19	9, 12, 16, 27, 31	1, 2, 6, 10, 13, 15, 20, 23	8, 12, 22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	1, 2, 6, 8, 13, 20, 25, 27	3, 10, 13, 14, 17, 19, 24, 26, 27	3, 5, 10, 15, 17, 21, 24, 31	7, 10, 14, 16, 17, 20, 21, 23, 24, 25, 27, 28	1, 3, 5, 8, 9, 12, 18, 19, 26, 29	2, 5, 8, 9, 16, 23, 27, 28, 29, 30	2, 4, 5, 6, 7, 14, 19, 21, 23, 28	4, 9, 11, 15, 18, 25, 28, 30	1, 4, 8, 15, 22, 25, 27, 28, 29	5, 6, 9, 13, 20, 23, 27	1, 3, 10, 17, 23, 24	1, 8, 15, 18, 22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	2, 18, 19, 20, 23, 24, 25, 26, 27	27, 28	-	3, 4, 5, 7, 10	1, 8, 9, 18, 29	22, 23	-	15, 28	29	9, 10	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	2	20, 21	-	7, 10, 21	1, 8, 9, 18, 29	8, 23	-	15, 28	7	12	1, 2, 15	22, 25, 26, 29
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	2, 26	-	7, 30	4, 7, 10, 14	1, 8, 9, 18, 29	23, 29	-	15, 28	19	2, 24	1, 14, 27	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	2, 23, 24	-	1	7, 10	1, 5, 8, 9, 18, 29	6, 23	-	15, 28	-	3, 9	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	LU0292109856	2, 23, 24, 25	-	-	5, 7, 10	1, 8, 9, 18, 26, 29	22, 23	-	15, 28	-	2, 23	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	2, 3, 6, 9, 16, 23, 24, 25, 26	6, 20, 23	21	5, 6, 7, 10, 25	1, 3, 4, 5, 8, 9, 18, 19, 22, 26, 29	2, 5, 6, 12, 19, 22, 23, 29	3, 4, 14, 17	1, 7, 9, 11, 15, 28	4, 18	2, 9, 23	1, 3, 13, 23	6, 22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292100806	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292101796	2	-	-	TOUS	TOUS	TOUS	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103222	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	1, 15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

## 7. Jours sans transaction (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103651	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104030	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104469	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104899	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292105359	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292106084	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	2, 16	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	19, 23	4	15, 28	4	-	1, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	2, 16	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	19, 23	4	15, 28	4	-	1, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	2, 16	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	19, 23	4	15, 28	4	-	1, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	2, 6	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	6, 22, 25, 26, 29
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	1, 15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	2, 16	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	19, 23	4	1, 15, 28	4	9	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	LU0397221945	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	-	22, 25, 26, 29

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

## 7. Jours sans transaction (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	2, 16, 18, 19, 20, 23, 24, 25, 26, 27	1, 6, 20, 27, 28	1, 6, 8, 22, 23, 30	3, 4, 5, 6, 7, 10, 13, 14, 19, 20, 21, 24, 25,	1, 2, 3, 4, 5, 8, 9, 18, 19, 22, 23, 28, 29	1, 2, 5, 6, 12, 19, 22, 23, 28, 29	4, 19, 28	1, 9, 14, 15, 17, 21, 28, 31	4, 19, 28, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 10, 13, 23, 24, 30	1, 2, 10, 13, 14, 23, 27	5, 8, 11, 22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322252338	2, 23, 24, 26	-	-	7, 10, 25	1, 8, 9, 18, 29	12, 23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	2, 20, 23, 24, 25, 26	-	-	7, 10	1, 2, 3, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	1, 4	9	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	2, 6, 16	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 22, 29	6, 19, 23	-	1, 7, 15, 28	4	9	1, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	2, 26	-	-	7, 10, 25	1, 8, 9, 18, 22, 29	12, 23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 22, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	TOUS	TOUS	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 22, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU1772333404	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 22, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	2, 3, 9, 16, 23, 24, 25, 26	6, 20, 23	21	5, 7, 10, 25	1, 3, 4, 5, 8, 9, 18, 22, 26, 29	2, 5, 12, 19, 22, 23, 29	3, 4, 14, 17	1, 7, 9, 11, 15, 28	4, 18, 28, 29	2, 3, 9, 23	1, 3, 10, 13, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322253732	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	2, 11, 12, 16, 20, 23, 24, 25, 26	19, 20	-	5, 6, 7, 10, 14, 17, 20, 21, 23, 24	1, 2, 3, 8, 9, 18, 26, 29	1, 5, 12, 19, 22, 23, 27, 28, 29, 30	3, 4, 5, 7, 14, 19, 20, 21, 28	4, 7, 11, 14, 15, 18, 21, 25, 28	1, 4, 8, 15, 22, 27, 28, 29	2, 6, 9, 13, 20, 23, 27	1, 3, 6, 10, 17, 22, 23, 24, 30	1, 8, 15, 22, 25, 26, 29
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	2, 16	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	19, 23	4	1, 15, 28	-	9	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	2, 16	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	19, 23	4	15, 28	4	-	1, 23	22, 25, 26, 29

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

## 7. Jours sans transaction (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	LU0429790743	2, 16	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	19, 23	4	15, 28	4	-	1, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	2, 16	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	19, 23	4	1, 15, 28	4	9	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	2, 23, 24, 25, 26, 27	-	-	5, 7, 10	1, 2, 3, 8, 9, 18, 29	22, 23	4	15, 28	4, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0476289540	2	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 22, 29	23	3	7, 15, 28	4	2, 9	1, 13	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI INDO-NEZIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	2, 23	-	22, 23	7, 10, 19, 20, 21, 24, 25,	1, 8, 9, 18, 29	1, 2, 23, 29	4, 19	15, 17, 28	4, 28	9	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	2	6	20	6, 7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1, 2, 20	12, 22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	LU0486851024	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	2, 16	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	19, 23	4	1, 15, 28	4	9	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	2, 16	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	19, 23	4	1, 15, 28	4	9	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	2, 16	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	19, 23	4	1, 15, 28	4	9	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	2, 16	20	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	19, 23	4	1, 15, 28	4	9	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	2, 23, 24, 25	-	-	5, 7, 10	1, 8, 9, 18, 26, 29	22, 23	-	15, 28	-	2, 23	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	2, 23, 24, 25	-	-	5, 7, 10	1, 8, 9, 18, 26, 29	22, 23	-	15, 28	-	2, 23	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	2, 16, 26	20	8, 30	3, 7, 10, 14	1, 8, 9, 18, 29	19, 23, 29	4	15, 28	4, 18, 19	2, 9, 23, 24	1, 10, 13, 14, 23, 27	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	LU0514694370	2, 23, 24	16	-	7, 10	1, 4, 8, 9, 18, 29	5, 23, 29	19	15, 28, 31	28	-	1, 13	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	LU0514694701	2	-	6	6, 7, 10, 13, 14	1, 4, 5, 8, 9, 18, 29	5, 23	28	1, 14, 15, 28	-	13, 23	1	5, 11, 22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	LU0592215403	2	-	-	6, 7, 10	1, 8, 9, 18, 29	12, 23	-	15, 21, 28	-	-	1, 2, 27	8, 22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	1, 2, 6, 8, 13, 20, 25, 27	3, 10, 17, 24	3, 10, 17, 21, 24, 31	7, 10, 14, 16, 17, 20, 21, 23, 24, 25, 27, 28	1, 5, 8, 9, 12, 18, 19, 26, 29	1, 2, 9, 16, 23, 27, 28, 29, 30	4, 7, 14, 19, 21, 23, 28	4, 9, 11, 14, 15, 18, 21, 25, 28	1, 4, 8, 15, 22, 25, 27, 28, 29	5, 6, 9, 10, 13, 20, 27	1, 3, 6, 10, 17, 23, 24	1, 8, 12, 15, 22, 25, 26, 29

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.



## Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

## 7. Jours sans transaction (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	2	-	23	7, 10, 14, 21, 24, 25	1, 8, 9, 18, 29	23, 29, 30	4, 27, 28	14, 15, 28	4, 28	9	1, 9, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	LU0659578842	2, 23, 24	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	2, 23, 29	-	9, 15, 28	-	-	1, 13	22, 25, 26, 29
Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	LU0659579063	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	26	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	LU1127514245	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU1127516455	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	LU1215828218	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1221100792	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU1221102491	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	LU0838780707	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	-	15, 28	-	-	1	22, 25, 26, 29
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	2, 3, 9	23	21	7, 10	1, 3, 4, 5, 8, 9, 18, 29	23	17	11, 15, 28	18	9	1, 3, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	2, 3, 9	23	21	7, 10	1, 3, 4, 5, 8, 9, 18, 29	23	17	11, 15, 28	18	9	1, 3, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	2, 3, 9	23	21	7, 10	1, 3, 4, 5, 8, 9, 18, 29	23	17	11, 15, 28	18	9	1, 3, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	2, 16, 23, 24, 25	20	-	5, 7, 10	1, 8, 9, 18, 26, 29	19, 22, 23	4	15, 28	4, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 23	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	2, 16, 23, 24, 25	20	-	5, 7, 10	1, 8, 9, 18, 26, 29	19, 22, 23	4	15, 28	4, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 23	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	LU2376679564	2, 16, 23, 24, 25	20	-	5, 7, 10	1, 8, 9, 18, 26, 29	19, 22, 23	4	15, 28	4, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 23	1, 10, 23	22, 25, 26, 29
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	2	-	-	7, 10	1, 8, 9, 18, 29	23	4	15, 28	4, 29	2, 3, 4, 5, 6, 9, 23	1, 10, 23	22, 25, 26, 29

## 8. Changements dans la composition du portefeuille d'investissements

Ces changements sont mis à la disposition des Actionnaires par le Dépositaire et l'Agent administratif au siège social de la Société. Ils seront envoyés gratuitement à tout Actionnaire intéressé sur demande.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Total Expense Ratio

Le tableau suivant présente le Total Expense Ratio (TER) au niveau des Catégories d'actions des Compartiments pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	0,45 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	0,19 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	0,39 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	0,12 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	0,12 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1184092051	0,30 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	0,12 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	0,12 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	0,40 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	LU0659580079	0,40 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	LU1215827756	0,25 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	0,15 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	0,07 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	0,09 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	0,09 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	0,09 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	0,09 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	0,30 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	0,30 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	0,30 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	0,09 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	0,15 %
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	0,18 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	0,49 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	LU2675291913	0,18 %
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	0,65 %
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	0,35 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	0,40 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	0,65 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	0,65 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	0,25 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	0,85 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	0,45 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	LU0292109856	0,60 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	0,30 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	0,50 %
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292100806	0,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103222	0,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103651	0,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104030	0,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104469	0,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104899	0,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292105359	0,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292106084	0,17 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	0,39 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	0,29 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	0,39 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	0,40 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	0,40 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	0,25 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	0,50 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	0,50 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	LU0397221945	0,70 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	0,65 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322252338	0,25 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	0,85 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	0,70 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	0,50 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	0,20 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	0,07 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU1772333404	0,25 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	0,60 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322253732	0,12 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	0,30 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	0,95 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	0,60 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	0,60 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	0,35 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	0,19 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	LU0429790743	0,24 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	0,70 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	0,50 %
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0476289540	0,35 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	0,65 %
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	0,65 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	LU0486851024	0,15 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	0,15 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	0,07 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	0,20 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	0,20 %
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	0,33 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	0,65 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	0,28 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	0,75 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	LU0514694370	0,50 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	LU0514694701	0,50 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	LU0592215403	0,65 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	0,65 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	0,30 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	0,30 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	0,85 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	LU0659578842	0,50 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	LU0659579063	0,25 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	LU1127514245	0,17 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	0,12 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU1127516455	0,17 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	LU1215828218	0,17 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	0,09 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1221100792	0,19 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU1221102491	0,19 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	LU0838780707	0,09 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	0,09 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	0,09 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	0,19 %
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	0,65 %
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	0,65 %
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	LU2376679564	0,44 %
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	0,29 %

Le pourcentage du TER est présenté dans la devise de la Catégorie d'actions.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Informations destinées aux Actionnaires - **non auditées (suite)**

### 9. Total Expense Ratio (suite)

Le TER exprime à titre rétrospectif la somme de tous les frais et coûts accessoires prélevés de manière continue sur les actifs de l'organisme de placement collectif (charges d'exploitation) en pourcentage de l'actif net. Il est en principe calculé comme suit, conformément à la Directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) pour le calcul et la publication du TER d'organismes de placement collectif à compter du 16 mai 2008 (en date du 5 août 2021) :

$$\% \text{ du TER} = \frac{\text{Total des charges d'exploitation en UM}^*}{\text{Actif net moyen en UM}^*} \times 100$$

\*UM = unités monétaires dans lesquelles l'organisme de placement collectif est libellé

Où

- les charges d'exploitation sont égales aux charges totales, à l'exclusion des revenus de placement négatifs et
- l'actif net moyen du fonds correspond à la moyenne arithmétique du total de l'actif net du fonds pour chaque Jour d'évaluation.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

**10. Performance**

Le tableau suivant présente la performance de toutes les Catégories d'actions au cours des trois dernières années.

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	21,75	(18,19)	23,73	21,82	(18,14)	23,79	(0,07)	(0,05)	(0,06)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D <sup>(1)</sup>	LU2263803533	19,38	(18,03)	24,02	19,31	(18,14)	23,79	0,07	0,11	0,23
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged <sup>(2)</sup>	LU0659579733	23,21	(18,12)	21,17	21,82	(18,14)	23,79	1,39	0,02	(2,62)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	16,58	(14,85)	20,18	16,30	(15,06)	19,89	0,28	0,21	0,29
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	16,58	(14,87)	20,18	16,30	(15,06)	19,89	0,28	0,19	0,29
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(2)</sup>	LU1184092051	23,70	(6,18)	17,02	16,30	(15,06)	19,89	7,40	8,88	(2,87)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	1,53	(16,77)	20,18	1,71	(16,65)	20,32	(0,18)	(0,12)	(0,14)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D <sup>(3)</sup>	LU2581375230	-	-	14,94	-	-	15,01	-	-	(0,07)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged <sup>(2)</sup>	LU0927735406	13,14	(2,96)	35,20	1,71	(16,65)	20,32	11,43	13,69	14,88
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged <sup>(2)</sup>	LU0659580079	12,03	(5,21)	32,24	1,71	(16,65)	20,32	10,32	11,44	11,92
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged <sup>(2)</sup>	LU1215827756	11,96	(5,43)	29,71	1,71	(16,65)	20,32	10,25	11,22	9,39
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	26,85	(19,62)	26,81	26,45	(19,85)	26,49	0,40	0,23	0,32
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D <sup>(3)</sup>	LU2581375073	-	-	21,28	-	-	21,00	-	-	0,28

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'actions a été lancée.

<sup>(2)</sup> Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

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

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	23,99	(9,04)	22,80	23,34	(9,49)	22,23	0,65	0,45	0,57
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	23,99	(9,06)	22,81	23,34	(9,49)	22,23	0,65	0,43	0,58
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	15,34	(12,84)	19,66	15,79	(12,35)	20,31	(0,45)	(0,49)	(0,65)
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D <sup>(4)</sup>	LU1349386927	-	(3,01)	19,64	-	(2,52)	20,31	-	(0,49)	(0,67)
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	26,93	(9,72)	33,84	26,20	(10,32)	32,83	0,73	0,60	1,01
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	21,98	(16,09)	5,01	22,27	(15,91)	5,21	(0,29)	(0,18)	(0,20)
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	21,98	(16,10)	5,00	22,27	(15,91)	5,21	(0,29)	(0,19)	(0,21)
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	LU0292097234	18,26	4,57	7,75	18,40	4,67	7,90	(0,14)	(0,10)	(0,15)
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	LU0292097317	16,61	(17,61)	7,76	16,82	(17,46)	7,92	(0,21)	(0,15)	(0,16)
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	1D	LU0292097747	13,68	(4,01)	9,03	14,04	(3,65)	9,40	(0,36)	(0,36)	(0,37)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	(2,98)	(20,30)	9,48	(2,54)	(20,09)	9,83	(0,44)	(0,21)	(0,35)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D <sup>(3)</sup>	LU2675291913	-	-	7,39	-	-	7,39	-	-	-
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	(5,65)	(21,74)	6,80	(5,08)	(21,27)	7,46	(0,57)	(0,47)	(0,66)
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D <sup>(1)</sup>	LU2296661775	(12,89)	(21,51)	7,14	(12,61)	(21,27)	7,46	(0,28)	(0,24)	(0,32)
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	(18,20)	3,38	26,07	(17,34)	3,99	27,02	(0,86)	(0,61)	(0,95)
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	10,41	(10,07)	8,98	11,20	(9,38)	9,78	(0,79)	(0,69)	(0,80)

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'actions a été lancée.

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(4)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'actions a été lancée.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.



## 10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	27,24	(29,55)	28,69	28,14	(29,05)	29,58	(0,90)	(0,50)	(0,89)
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	(17,96)	13,22	31,70	(17,40)	14,15	32,69	(0,56)	(0,93)	(0,99)
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	21,47	(6,47)	18,83	23,44	(5,03)	20,59	(1,97)	(1,44)	(1,76)
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	(8,26)	(29,08)	22,09	(8,03)	(29,06)	22,67	(0,23)	(0,02)	(0,58)
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	LU0292109856	(20,56)	(20,07)	(13,46)	(20,01)	(19,56)	(12,94)	(0,55)	(0,51)	(0,52)
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	19,29	(10,14)	18,33	18,84	(10,48)	17,63	0,45	0,34	0,70
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	22,60	(1,39)	5,21	22,80	(1,90)	5,21	(0,20)	0,51	-
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292100806	26,39	(12,90)	19,27	26,89	(12,97)	19,22	(0,50)	0,07	0,05
Xtrackers MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED UCITS ETF <sup>(5)</sup>	1C	LU0292101796	23,98	29,92	0,82	23,65	29,17	(1,67)	0,33	0,75	2,49
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103222	25,25	(5,70)	10,05	25,57	(5,62)	10,12	(0,32)	(0,08)	(0,07)
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292103651	36,16	(2,76)	23,61	36,23	(3,06)	23,41	(0,07)	0,30	0,20
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104030	15,41	(11,86)	17,48	14,04	(12,04)	17,59	1,37	0,18	(0,11)
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104469	34,89	(28,82)	37,32	35,28	(28,78)	37,59	(0,39)	(0,04)	(0,27)

<sup>(5)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, ce Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292104899	8,31	(9,66)	14,56	8,50	(10,04)	14,22	(0,19)	0,38	0,34
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292105359	21,07	(10,85)	1,99	21,51	(10,79)	2,21	(0,44)	(0,06)	(0,22)
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0292106084	30,01	(19,98)	24,90	30,35	(20,13)	24,64	(0,34)	0,15	0,26
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged <sup>(2)</sup>	LU0292106167	37,02	17,95	(13,19)	39,50	21,61	(10,43)	(2,48)	(3,66)	(2,76)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	39,08	21,39	(10,64)	39,50	21,61	(10,43)	(0,42)	(0,22)	(0,21)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged <sup>(2)</sup>	LU0460391906	37,77	18,57	(11,84)	39,50	21,61	(10,43)	(1,73)	(3,04)	(1,41)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	(16,46)	7,70	(12,88)	(16,41)	7,72	(13,01)	(0,05)	(0,02)	0,13
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	(22,10)	3,61	(15,27)	(22,12)	3,57	(15,26)	0,02	0,04	(0,01)
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	24,89	(19,31)	10,47	26,15	(18,41)	11,76	(1,26)	(0,90)	(1,29)
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	(16,95)	(4,69)	(0,13)	(16,96)	(4,49)	0,08	0,01	(0,20)	(0,21)
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	(23,36)	19,30	(13,82)	(23,52)	19,15	(13,83)	0,16	0,15	0,01
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF <sup>(6)</sup>	1C	LU0397221945	14,97	(14,24)	11,29	-	-	-	-	-	-

<sup>(2)</sup> Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

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

<sup>(6)</sup> Le Compartiment ne réplique pas un indice.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	(5,31)	(20,05)	(2,58)	(4,72)	(19,18)	(1,96)	(0,59)	(0,87)	(0,62)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322252338	4,44	(7,08)	5,53	4,68	(6,71)	5,76	(0,24)	(0,37)	(0,23)
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	32,10	(45,71)	7,42	34,04	(44,98)	8,64	(1,94)	(0,73)	(1,22)
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	63,25	(30,03)	39,99	64,16	(29,54)	40,75	(0,91)	(0,49)	(0,76)
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	LU0328474803	16,58	(1,51)	11,73	17,23	(1,08)	12,42	(0,65)	(0,43)	(0,69)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	25,12	(10,50)	16,00	24,91	(10,64)	15,80	0,21	0,14	0,20
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D <sup>(3)</sup>	LU2581375156	-	-	6,67	-	-	6,45	-	-	0,22
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged <sup>(2)</sup>	LU1772333404	22,48	(9,86)	14,40	24,91	(10,64)	15,80	(2,43)	0,78	(1,40)
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	10,70	(1,22)	5,45	11,04	(0,99)	5,78	(0,34)	(0,23)	(0,33)
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985	31,61	(6,91)	19,86	31,07	(7,37)	19,26	0,54	0,46	0,60
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322253732	14,09	(16,71)	21,39	14,15	(16,87)	21,14	(0,06)	0,16	0,25
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	15,11	(27,18)	16,84	15,09	(27,27)	16,69	0,02	0,09	0,15
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	15,30	(16,88)	19,76	18,53	(14,90)	23,09	(3,23)	(1,98)	(3,33)
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	60,51	(38,57)	47,06	61,30	(38,41)	47,56	(0,79)	(0,16)	(0,50)

<sup>(2)</sup> Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

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

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	(31,19)	9,53	(27,94)	(31,19)	9,72	(27,96)	-	(0,19)	0,02
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	30,38	(28,13)	35,92	31,94	(27,35)	37,39	(1,56)	(0,78)	(1,47)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C <sup>(1)</sup>	LU2278080713	(0,37)	19,43	(7,12)	(0,41)	19,53	(6,88)	0,04	(0,10)	(0,24)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged <sup>(2)</sup>	LU0429790743	30,45	16,24	(9,52)	32,60	19,53	(6,88)	(2,15)	(3,29)	(2,64)
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	(42,45)	31,92	(30,34)	(42,61)	31,78	(30,62)	0,16	0,14	0,28
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	3,09	(24,55)	(9,78)	(1,23)	(26,69)	(11,12)	4,32	2,14	1,34
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	1C	LU0476289540	25,83	(13,23)	15,00	25,98	(12,71)	15,23	(0,15)	(0,52)	(0,23)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	1,13	3,04	6,52	2,00	3,70	7,33	(0,87)	(0,66)	(0,81)
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	21,92	(2,59)	40,12	22,53	(2,02)	40,92	(0,61)	(0,57)	(0,80)
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	LU0486851024	27,53	(4,66)	14,53	27,28	(4,95)	14,13	0,25	0,29	0,40
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	28,59	(18,23)	26,08	28,16	(18,51)	25,67	0,43	0,28	0,41
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D <sup>(4)</sup>	LU2009147757	-	(5,83)	26,19	-	(6,08)	25,67	-	0,25	0,52
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU2196472984	8,54	(21,09)	22,84	8,71	(18,51)	25,67	(0,17)	(2,58)	(2,83)
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU2196473016	8,51	(20,50)	24,30	8,71	(18,51)	25,67	(0,20)	(1,99)	(1,37)

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, cette Catégorie d'actions a été lancée.

<sup>(2)</sup> Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

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

<sup>(4)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'actions a été lancée.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	17,59	(36,91)	16,30	17,55	(37,04)	16,34	0,04	0,13	(0,04)
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	(22,13)	(22,27)	(11,88)	(21,72)	(21,93)	(11,20)	(0,41)	(0,34)	(0,68)
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D <sup>(4)</sup>	LU2456436083	-	(3,16)	(11,55)	-	(3,18)	(11,20)	-	0,02	(0,35)
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	24,56	(9,14)	19,37	26,23	(7,95)	20,81	(1,67)	(1,19)	(1,44)
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	LU0514694370	(6,68)	(6,23)	(4,01)	(6,24)	(5,78)	(3,49)	(0,44)	(0,45)	(0,52)
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	LU0514694701	(1,74)	4,45	(10,87)	(1,41)	4,97	(10,49)	(0,33)	(0,52)	(0,38)
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	LU0592215403	(0,18)	(17,06)	1,82	0,52	(16,48)	2,62	(0,70)	(0,58)	(0,80)
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	5,00	(12,93)	(1,51)	6,60	(12,09)	(0,37)	(1,60)	(0,84)	(1,14)
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	12,33	(2,13)	27,03	12,33	(2,49)	26,62	-	0,36	0,41
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	12,33	(2,15)	27,02	12,33	(2,49)	26,62	-	0,34	0,40
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	(14,83)	(29,11)	19,83	(11,73)	(26,99)	30,59	(3,10)	(2,12)	(10,76)
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	LU0659578842	5,53	(10,57)	4,71	6,04	(10,29)	5,20	(0,51)	(0,28)	(0,49)
Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	LU0659579063	42,70	(16,46)	14,65	42,49	(16,75)	13,72	0,21	0,29	0,93
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged <sup>(2)</sup>	LU1127514245	23,79	(9,45)	22,13	22,16	(12,47)	18,78	1,63	3,02	3,35
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	22,62	(12,11)	19,26	22,16	(12,47)	18,78	0,46	0,36	0,48
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged <sup>(2)</sup>	LU1127516455	23,19	(11,29)	20,91	22,16	(12,47)	18,78	1,03	1,18	2,13
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged <sup>(2)</sup>	LU1215828218	22,23	(12,21)	16,91	22,16	(12,47)	18,78	0,07	0,26	(1,87)
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	15,33	(13,78)	19,60	15,79	(13,16)	19,23	(0,46)	(0,62)	0,37

<sup>(2)</sup> Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

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

<sup>(4)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, cette Catégorie d'actions a été lancée.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 10. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(2)</sup>	LU1221100792	16,29	(11,10)	22,46	15,79	(13,16)	19,23	0,50	2,06	3,23
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged <sup>(2)</sup>	LU1221102491	15,02	(13,75)	17,18	15,79	(13,16)	19,23	(0,77)	(0,59)	(2,05)
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	LU0838780707	18,27	4,59	7,75	18,40	4,67	7,90	(0,13)	(0,08)	(0,15)
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	6,31	(7,69)	30,51	6,31	(7,75)	30,40	-	0,06	0,11
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	6,31	(7,66)	30,51	6,31	(7,75)	30,40	-	0,09	0,11
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged <sup>(2)</sup>	LU1875395870	5,13	(8,14)	34,54	6,31	(7,75)	30,40	(1,18)	(0,39)	4,14
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	(1,75)	(27,13)	(12,20)	(1,28)	(26,68)	(11,16)	(0,47)	(0,45)	(1,04)
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	LU1310477036	(5,88)	(21,40)	(11,97)	(5,07)	(20,34)	(11,11)	(0,81)	(1,06)	(0,86)
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF <sup>(7)</sup>	1C	LU2376679564	-	(13,17)	(15,15)	-	(13,07)	(14,78)	-	(0,10)	(0,37)
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF <sup>(7)</sup>	1C	LU2469465822	-	(8,26)	(12,03)	-	(9,63)	(13,91)	-	1,37	1,88

<sup>(2)</sup> Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

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

<sup>(7)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ce Compartiment a été lancé.

La performance de chaque Catégorie d'actions correspond à la variation de la Valeur liquidative de la période en cours, ajustée de la distribution brute des Actions de distribution et exprimée dans la devise de la Catégorie d'actions.

Pour les Catégories d'actions présentées dans le tableau qui ont été lancées durant cet exercice, la performance a été calculée sur la première période depuis le lancement. La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future ; les commissions et frais facturés pour l'émission et le rachat des parts ne sont pas pris en compte.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

**Publication périodique pour les produits visés aux Articles 8 et 9 dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie - non audité**

Les informations suivantes ont été fournies conformément à l'Article 11 du Règlement (UE) 2019/2088 (la « Réglementation sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers » ou « SFDR »).

Les informations sont présentées ci-dessous à l'aide du modèle de normes techniques réglementaires (RTS) du SFDR (2023/363) pour les Compartiments de la Société qui : i) ont fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales ; ou ii) ont réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental ou social au 31 décembre 2023.

L'article du SFDR auquel chaque Compartiment de la Société a été soumis au regard des exigences en matière de publication dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie au cours de la période close le 31 décembre 2023 est présenté dans le tableau suivant.

Les investissements sous-jacents aux produits relevant de l'Article 6 ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

<b>Nom du Compartiment</b>	<b>Article SFDR</b>
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers DAX UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF*	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE MATERIALS ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE FINANCIALS ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE COMMUNICATION SERVICES ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE UTILITIES ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE CONSUMER STAPLES ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE INDUSTRIALS ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Nom du Compartiment	Article SFDR
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers SLI UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI CANADA ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers ATX UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.



Xtrackers\*\*

<b>Nom du Compartiment</b>	<b>Article SFDR</b>
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	Article 8, paragraphe 1

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\*Inclut des ETF synthétiques.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300HW2T02FJGTP634

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ___ %</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 27,17 % d'investissements durables (au 31/12/2023)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b></p>

**Par investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI United Kingdom IMI Low Carbon SRI Leaders Select Index

(l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de référence. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance de sociétés ayant une exposition au carbone inférieure à celle du marché des actions étendu du Royaume-Uni et affichant une performance ESG élevée.

L'Indice de référence appliquait deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

#### *Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone*

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles étaient appliquées aux composants de l'indice MSCI United Kingdom Investable Market Index (IMI) (l'« Indice parent ») de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs pouvaient être incluses dans l'Indice de référence.

#### *Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée*

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposaient sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilisait les notations des sociétés et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisaient notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche sur l'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. En outre, elles fournissaient des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une société gérait chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG était appliquée à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés devaient avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 1 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de référence. Les MSCI ESG Controversies Scores permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) était attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.

- Les exclusions fondées sur les valeurs étaient définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) était utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,56 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,56 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,56 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	619,81
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non	2,25 %

	conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
--	---	--

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,56 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,56 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,56 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	420,90	619,81
Exposition aux combustibles fossiles	0,59 %	2,25 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 27,17 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment,

(i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.



Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASTRAZENECA PLC	Santé	17,78 %	Royaume-Uni
HSBC HOLDINGS PLC	Finance	13,03 %	Royaume-Uni
UNILEVER PLC	Biens de consommation de base	10,94 %	Royaume-Uni
RELX PLC	Industrie	5,67 %	Royaume-Uni
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Biens de consommation de base	4,49 %	Royaume-Uni
PRUDENTIAL PLC	Finance	2,95 %	Royaume-Uni
ASHTREAD GROUP PLC	Industrie	2,46 %	Royaume-Uni
VODAFONE GROUP PLC	Télécommunications	1,99 %	Royaume-Uni
3I GROUP PLC	Finance	1,66 %	Royaume-Uni
RENTOKIL INITIAL PLC	Industrie	1,53 %	Royaume-Uni
LEGAL AND GENERAL GROUP PLC	Finance	1,51 %	Royaume-Uni
ANGLO AMERICAN PLC	Matériaux	1,40 %	Royaume-Uni
INFORMA PLC	Télécommunications	1,11 %	Royaume-Uni
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	Consommation discrétionnaire	1,09 %	Royaume-Uni
SAGE GROUP PLC	Technologies de l'information	1,06 %	Royaume-Uni



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

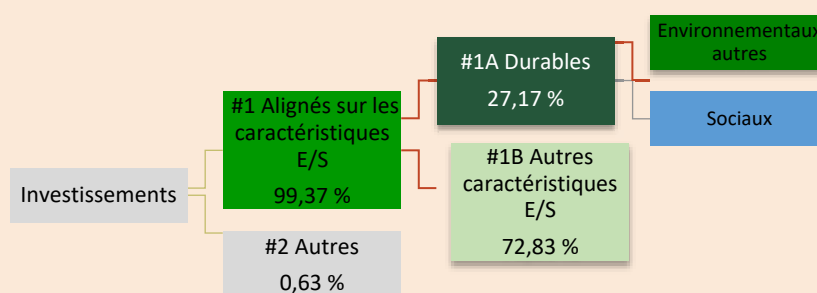
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,37 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 27,17 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,63 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).





La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	24,05 %
Santé	18,15 %
Biens de consommation de base	17,40 %
Industrie	14,56 %
Consommation discrétionnaire	8,54 %
Matériaux	5,23 %
Télécommunications	4,70 %
Immobilier	3,18 %
Technologies de l'information	2,22 %
Services aux collectivités	1,80 %
Énergie	0,12 %
Autres / non classés	0,06 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

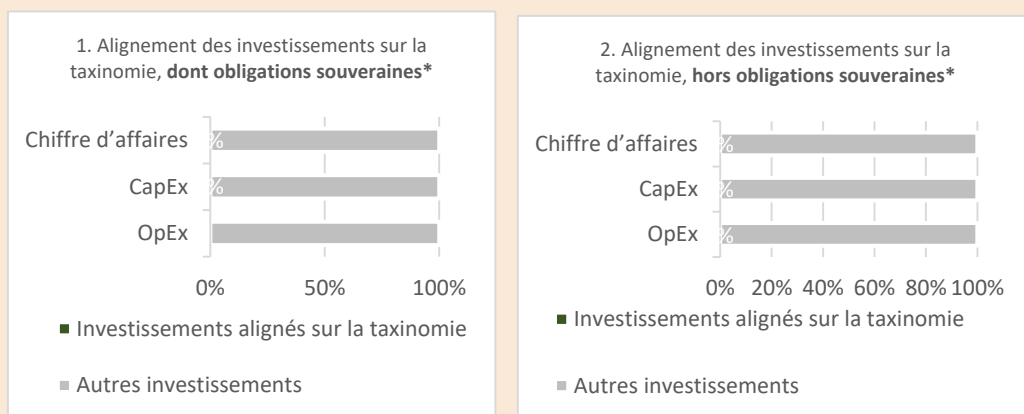
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

### ● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,17 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,17 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.



## Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier avait désigné l'indice MSCI United Kingdom IMI Low Carbon SRI Leaders Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

### ● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance d'actions d'entreprises de grande, moyenne et petite capitalisations du marché du Royaume-Uni. L'Indice de référence applique deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

#### *Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone*

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles sont appliquées aux composants de l'Indice parent de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs peuvent être incluses dans l'Indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

### *Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée*

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposent sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilise les notations des sociétés et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisent notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche sur l'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. En outre, elles fournissent des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une société gère chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG s'applique à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés doivent avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 1 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de référence. Les MSCI ESG Controversies Scores permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) est attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.
- Les exclusions fondées sur les valeurs sont définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. MSCI ESG BISR est utilisé pour identifier et exclure les sociétés impliquées dans des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société, en fonction des critères et des seuils basés sur la valeur de la Méthodologie des Indices MSCI SRI.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,56 %	0,56 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,56 %	0,56 %

Implication dans des armes controversées	0,56 %	0,56 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	619,81	619,80
Exposition aux combustibles fossiles	2,25 %	2,25 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	9,03 %	9,40 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	9,03 %	7,96 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened Swap UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300Z4GYCGHAKKYJ34

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 13,14 % d'investissements durables (au 31/12/2023)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</p>

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI Emerging Markets Asia Select ESG Screened Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Dans le cadre de la structure de Swap non financé (telle que définie ci-dessous), le produit

financier investissait dans des valeurs mobilières incluant certains critères de sélection ESG minimaux (le « Panier de substitution ») et concluait des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs contreparties de swap (les « Contreparties de swap ») en lien avec des valeurs mobilières et l'Indice de référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Emerging Markets Asia Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

#### **Notations MSCI ESG**

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### **Indicateurs MSCI Climate Change Metrics**

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

#### **Notations MSCI ESG Controversies**

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.



## Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

### ● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,32 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,95 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,32 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,32 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,26 %	0,32 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,33 %	0,95 %
Implication dans des armes controversées	0,21 %	0,32 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,21 %	0,32 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier exposait une proportion minimale de la valeur de ses actifs à des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 13,14 % de l'actif net du produit financier étaient exposés à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, l'exposition à ces investissements durables ne devait pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et les émetteurs de ces investissements durables devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre<sup>1</sup>.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Technologies de l'information	9,15 %	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Télécommunications	5,63 %	Chine
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	Technologies de l'information	5,35 %	République de Corée (du Sud)
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consommation discrétionnaire	3,63 %	Chine

<sup>1</sup> Les principaux investissements indiqués sont les titres auxquels le produit financier était exposé économiquement (un examen de la composition des transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de référence) et les actifs exclus détenus en tant que garantie ou faisant partie du Panier de substitution.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

RELIANCE INDUSTRIES LTD	Énergie	1,81 %	Inde
MEITUAN	Consommation discrétionnaire	1,55 %	Chine
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	Finance	1,23 %	Chine
ICICI BANK LTD	Finance	1,18 %	Inde
INFOSYS LTD	Technologies de l'information	1,16 %	Inde
PDD HOLDINGS ADS INC	Consommation discrétionnaire	1,13 %	Îles Caïmans
SK HYNIX INC	Technologies de l'information	0,99 %	République de Corée (du Sud)
MEDIATEK INC	Technologies de l'information	0,82 %	Taiwan
JD.COM CLASS A INC	Consommation discrétionnaire	0,81 %	Chine
BAIDU CLASS A INC	Télécommunications	0,79 %	Chine
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH	Finance	0,78 %	Chine



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

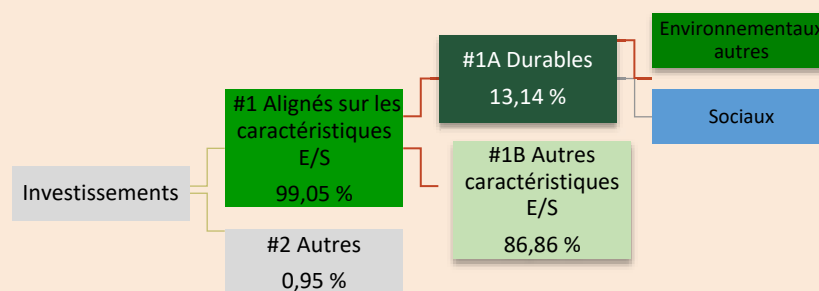
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, 99,05 % de l'actif net de ce produit financier étaient exposés à des titres conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 13,14 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,95 % de l'exposition des investissements n'était pas alignée sur ces caractéristiques (#2 Autres).

Cette allocation des actifs ne prenait en compte que les investissements auxquels le produit financier était exposé économiquement (comme les transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de référence et les actifs liquides accessoires). Elle excluait les actifs détenus en tant que garanties ou faisant partie du Panier de substitution, par rapport auxquels le produit financier n'était pas économiquement exposé.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements par secteur GICS de l'exposition des actifs du produit financier au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	30,22 %
Finance	18,89 %
Consommation discrétionnaire	16,02 %
Télécommunications	10,37 %
Industrie	5,28 %
Biens de consommation de base	4,67 %
Matériaux	4,59 %
Santé	4,06 %
Énergie	3,21 %
Immobilier	1,50 %
Services aux collectivités	1,19 %
Autres / non classés	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile nucléaire** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

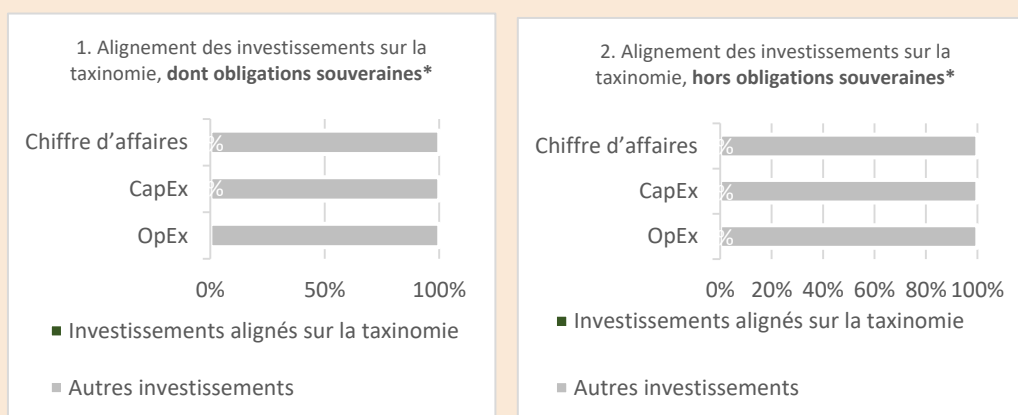
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

### ● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>2</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 13,14 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 13,14 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Au 31 décembre 2023, l'exposition des investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluait les titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de référence avant le prochain rééquilibrage de l'Indice de référence.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement indirect », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en investissant dans un contrat financier (instrument dérivé) avec Deutsche Bank pour échanger la majeure partie des produits de souscription contre un rendement sur l'Indice de référence (un « Swap financé ») et/ou dans des valeurs mobilières et en concluant des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs Contreparties de swap relatives aux valeurs mobilières et à l'Indice de référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de référence (un « Swap non financé »). Au cours



de la période, le produit financier a obtenu le rendement de l'Indice de référence en utilisant des Swaps non financés.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Emerging Markets Asia Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui vise à refléter la performance de certaines actions de grande et moyenne capitalisations de marchés émergents en Asie. L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ayant reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone, selon laquelle si, après application des exclusions susmentionnées, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,32 %	0,32 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,95 %	0,95 %

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Implication dans des armes controversées	0,32 %	0,32 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,32 %	0,32 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	6,80 %	7,46 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	6,80 %	7,76 %

**Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300GABFBJGTJ62T14

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Oui</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 12,52 % d'investissements durables (au 31/12/2023) <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI EM Latin America Low Carbon SRI Leaders Index (l'« Indice de

référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Dans le cadre de la structure de Swap non financé (telle que définie ci-dessous), le produit financier investissait dans des valeurs mobilières incluant certains critères de sélection ESG minimaux (le « Panier de substitution ») et concluait des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs contreparties de swap (les « Contreparties de swap ») en lien avec des valeurs mobilières et l'Indice de référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de référence. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance de sociétés ayant une exposition au carbone inférieure à celle du marché des actions étendu dans des marchés émergents d'Amérique latine et ayant une performance ESG élevée.

L'Indice de référence appliquait deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

#### *Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone*

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles étaient appliquées aux composants de l'indice MSCI EM Latin America Index (l'« Indice parent ») de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs pouvaient être incluses dans l'Indice de référence.

#### *Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée*

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposaient sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilisait les notations des sociétés et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisaient notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche sur l'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. En outre, elles fournissaient des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une société gérait chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG était appliquée à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés devaient avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 3 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de référence. Les MSCI ESG Controversies Scores permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score

(note de controverse selon MSCI ESG) est attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.

- Les exclusions fondées sur les valeurs étaient définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. L’outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l’implication des entreprises) était utilisé à des fins d’identification et d’exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l’environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d’environnement, de clientèle, de droits de l’homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l’OCDE à l’intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l’homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	1,73 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	1,73 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	1,73 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l’intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d’affaires en millions d’euros), comme déterminé par MSCI.	703,41
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d’affaires de l’extraction de charbon thermique,	17,08 %

	de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
--	---	--

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	1,92 %	1,73 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,92 %	1,73 %
Implication dans des armes controversées	1,92 %	1,73 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	829,36	703,41
Exposition aux combustibles fossiles	15,53 %	17,08 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier exposait une proportion minimale de la valeur de ses actifs à des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 12,52 % de l'actif net du produit financier étaient exposés à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être,

(iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, l'exposition à ces investissements durables ne devait pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et les émetteurs de ces investissements durables devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

#### **Les principales incidences négatives**

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.





## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre<sup>1</sup>.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ITAU UNIBANCO HOLDING PREF SA	Finance	11,14 %	Brésil
AMERICA MOVIL B	Télécommunications	9,61 %	Mexique
GPO FINANCE BANORTE	Finance	9,06 %	Mexique
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO UBD UNI	Biens de consommation de base	8,61 %	Mexique
BANCO BRADESCO PREF SA	Finance	6,53 %	Brésil
WEG SA	Industrie	5,13 %	Brésil
LOCALIZA RENT A CAR SA	Industrie	4,28 %	Brésil
CREDICORP LTD	Finance	3,80 %	Bermudes
RAIA DROGASIL SA	Biens de consommation de base	2,78 %	Brésil
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE B	Industrie	2,16 %	Mexique
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	Industrie	2,15 %	Chili
COSAN INDUSTRIA E COMERCIO SA	Énergie	1,70 %	Brésil
COMPANHIA DE SANEAMENTO BASICO DE	Services aux collectivités	1,68 %	Brésil
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMEN	Santé	1,66 %	Brésil
TELEFONICA BRASIL SA	Télécommunications	1,56 %	Brésil

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

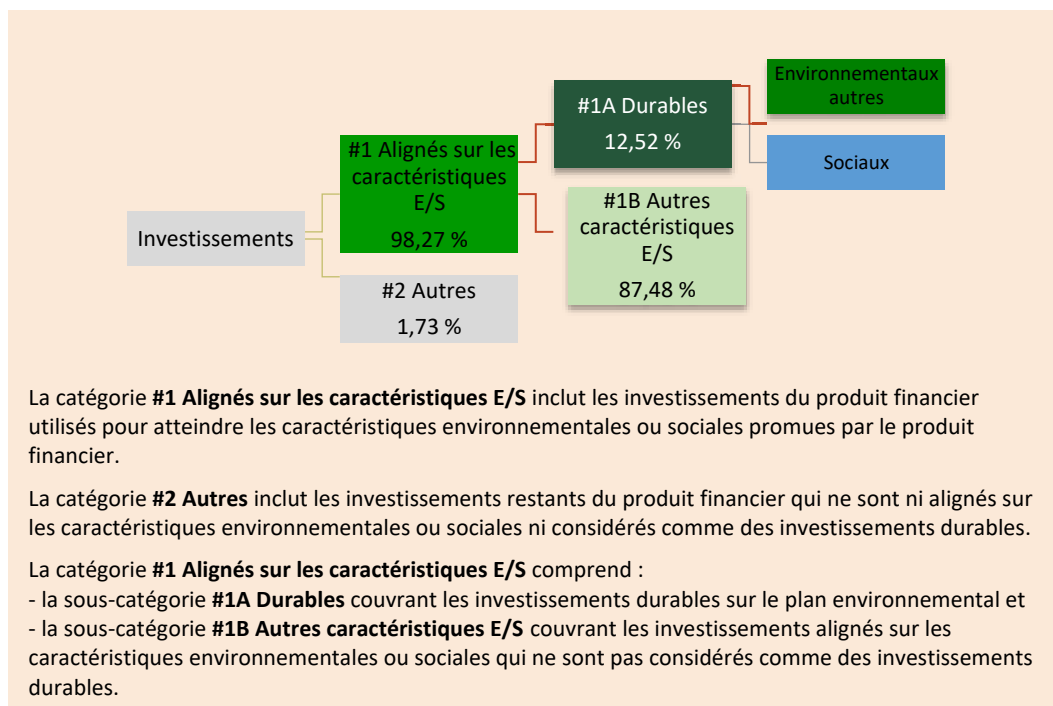
Au 31 décembre 2023, 98,27 % de l'actif net de ce produit financier étaient exposés à des titres conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 12,52 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,73 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

<sup>1</sup> Les principaux investissements indiqués sont les titres auxquels le produit financier était exposé économiquement (un examen de la composition des transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de référence) et les actifs exclus détenus en tant que garantie ou faisant partie du Panier de substitution.

Cette allocation des actifs ne prenait en compte que les investissements auxquels le produit financier était exposé économiquement (comme les transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de référence et les actifs liquides accessoires). Elle excluait les actifs détenus en tant que garanties ou faisant partie du Panier de substitution, par rapport auxquels le produit financier n'était pas économiquement



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

exposé.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements par secteur GICS de l'exposition des actifs du produit financier au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	35,32 %
Biens de consommation de base	19,19 %
Industrie	12,13 %
Télécommunications	9,18 %
Services aux collectivités	8,06 %
Énergie	4,25 %
Matériaux	3,92 %
Santé	2,87 %

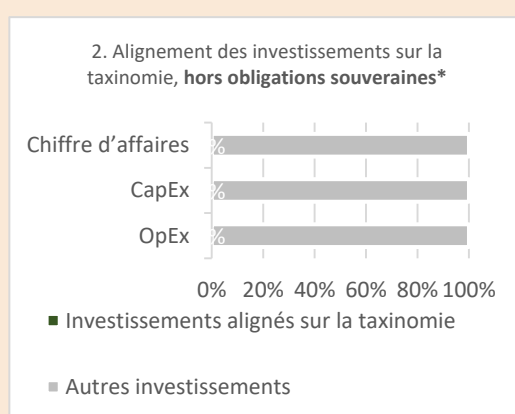
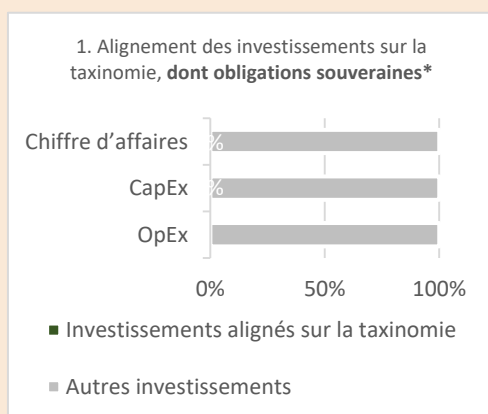
Consommation discrétionnaire	2,55 %
Technologies de l'information	1,32 %
Immobilier	1,20 %
Autres / non classés	0,00 %



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile**

comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>2</sup> ?**



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



**Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 12,52 %.



**Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 12,52 %.

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023. L'exposition des investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluait également les titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de référence avant le prochain rééquilibrage de l'Indice de référence.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement indirect », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en investissant dans un contrat financier (instrument dérivé) avec Deutsche Bank pour échanger la majeure partie des produits de souscription contre un rendement sur l'Indice de référence (un « Swap financé ») et/ou dans des valeurs mobilières et en concluant des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs Contreparties de swap relatives aux valeurs mobilières et à l'Indice de référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de référence (un « Swap non financé »). Au cours de la période, le produit financier a obtenu le rendement de l'Indice de référence en utilisant des Swaps non financés.



### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Le produit financier a désigné l'indice MSCI EM Latin America Low Carbon SRI Leaders Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance de segments de grande et moyenne capitalisations sur des pays de marchés émergents d'Amérique latine. L'Indice de référence applique deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

### *Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone*

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles sont appliquées aux composants de l'Indice parent de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs peuvent être incluses dans l'Indice de référence.

### *Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée*

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposent sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilise les notations des sociétés et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisent notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche sur l'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. En outre, elles fournissent des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une société gère chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG s'applique à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés doivent avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 3 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de référence. Les MSCI ESG Controversies Scores permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) est attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.
- Les exclusions fondées sur les valeurs sont définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. MSCI ESG BISR est utilisé pour identifier et exclure les sociétés impliquées dans des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société, en fonction des critères et des seuils basés sur la valeur de la Méthodologie des Indices MSCI SRI.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	1,73 %	1,73 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,73 %	1,73 %
Implication dans des armes controversées	1,73 %	1,73 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	703,41	703,41
Exposition aux combustibles fossiles	17,08 %	17,08 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	26,07 %	27,02 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	26,07 %	32,71 %

**Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EM Europe, Middle East & Africa ESG Swap UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300MQVYIX98ON7X65

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 7,59 % d'investissements durables (au 31/12/2023) <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI EM EMEA Low Carbon SRI Leaders Index (l'« Indice de



référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Dans le cadre de la structure de Swap non financé (telle que définie ci-dessous), le produit financier investissait dans des valeurs mobilières incluant certains critères de sélection ESG minimaux (le « Panier de substitution ») et concluait des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs contreparties de swap (les « Contreparties de swap ») en lien avec des valeurs mobilières et l'Indice de référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de référence. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance de sociétés présentant une exposition au carbone inférieure à celle du marché des actions étendu, sur des marchés émergents d'Europe, du Moyen-Orient et d'Afrique, et affichant une performance ESG élevée.

L'Indice de référence appliquait deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

#### *Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone*

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles étaient appliquées aux composants de l'indice MSCI EM EMEA Index (l'« Indice parent ») de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs pouvaient être incluses dans l'Indice de référence.

#### *Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée*

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposaient sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilisait les notations des sociétés et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisaient notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche sur l'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. En outre, elles fournissaient des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une société gérait chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG était appliquée à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés devaient avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 3 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de référence. Les MSCI ESG Controversies Scores permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score

(note de controverse selon MSCI ESG) est attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.

- Les exclusions fondées sur les valeurs étaient définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. L’outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l’implication des entreprises) était utilisé à des fins d’identification et d’exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l’environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d’environnement, de clientèle, de droits de l’homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l’OCDE à l’intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l’homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n’étaient disponibles.	1,94 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n’étaient disponibles.	1,94 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n’étaient disponibles.	1,94 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	moyenne pondérée de l’intensité de GES des émetteurs de transactions sur des instruments dérivés du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d’affaires en millions d’euros), comme déterminé par MSCI.	826,06
Exposition aux combustibles fossiles	Le pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée	3,02 %

	aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que leur chiffre d'affaires de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de la production d'énergie à base de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	
--	--	--

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	1,94 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	1,94 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	1,94 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	922,28	826,06
Exposition aux combustibles fossiles	1,99 %	3,02 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier exposait une proportion minimale de la valeur de ses actifs à des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 7,59 % de l'actif net du produit financier étaient exposés à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs

fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, l'exposition à ces investissements durables ne devait pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et les émetteurs de ces investissements durables devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NASPERS LIMITED N LTD	Consommation discrétionnaire	9,57 %	Afrique du Sud
EMIRATES TELECOM	Télécommunications	5,50 %	Émirats arabes unis
QATAR NATIONAL BANK	Finance	5,48 %	Qatar
KUWAIT FINANCE HOUSE	Finance	5,36 %	Koweït
FIRSTRAND LTD	Finance	4,98 %	Afrique du Sud
FIRST ABU DHABI BANK	Finance	4,46 %	Émirats arabes unis
STANDARD BANK GROUP LTD	Finance	3,69 %	Afrique du Sud
GOLD FIELDS LTD	Matériaux	3,24 %	Afrique du Sud
EMAAR PROPERTIES	Immobilier	2,72 %	Émirats arabes unis
OTP BANK	Finance	2,33 %	Hongrie
CAPITEC LTD	Finance	2,26 %	Afrique du Sud
EMIRATES NBD	Finance	2,23 %	Émirats arabes unis
ABSA GROUP LTD	Finance	2,18 %	Afrique du Sud
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK	Finance	2,14 %	Pologne
BID CORPORATION LTD	Biens de consommation de base	2,07 %	Afrique du Sud

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

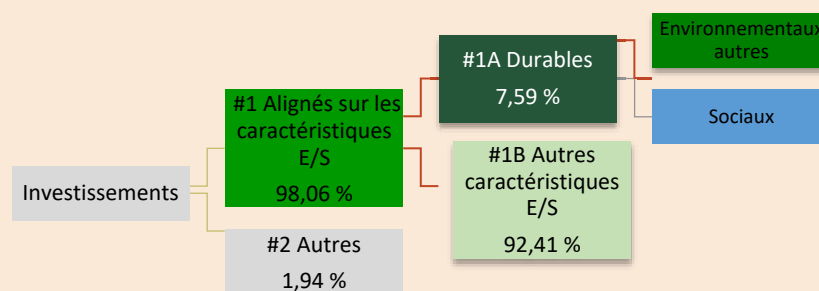
### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, 98,06 % de l'actif net de ce produit financier étaient exposés à des titres conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 7,59 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,94 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).

Cette allocation des actifs ne prenait en compte que les investissements auxquels le produit financier était exposé économiquement (comme les transactions sur des instruments dérivés sur l'indice de référence et les actifs liquides accessoires). Elle excluait les actifs détenus en tant que garanties ou faisant partie du Panier de substitution, par rapport auxquels le produit financier n'était pas économiquement exposé.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements par secteur GICS de l'exposition des actifs du produit financier au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	54,97 %
Matériaux	13,40 %
Consommation discrétionnaire	8,91 %
Télécommunications	7,65 %
Immobilier	4,34 %
Biens de consommation de base	3,60 %
Santé	3,52 %
Industrie	2,52 %
Énergie	1,08 %
Autres / non classés	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Technologies de l'information	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile nucléaire** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

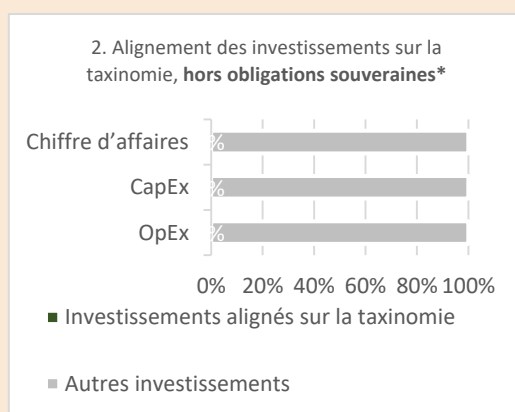
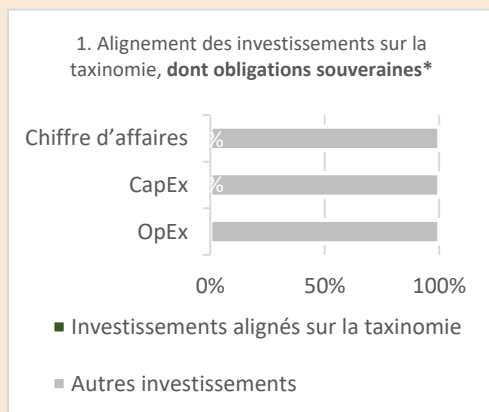
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 7,59 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 7,59 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Au 31 décembre 2023, l'exposition des investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluait les titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de référence avant le prochain rééquilibrage de l'Indice de référence.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage

de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement indirect », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en investissant dans un contrat financier (instrument dérivé) avec Deutsche Bank pour échanger la majeure partie des produits de souscription contre un rendement sur l'Indice de référence (un « Swap financé ») et/ou dans des valeurs mobilières et en concluant des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs Contreparties de swap relatives aux valeurs mobilières et à l'Indice de référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de référence (un « Swap non financé »). Au cours de la période, le produit financier a obtenu le rendement de l'Indice de référence en utilisant des Swaps non financés.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI EM EMEA Low Carbon SRI Leaders Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

#### ● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance de segments de grande et moyenne capitalisations sur des pays de marchés émergents d'Europe, du Moyen-Orient et d'Afrique (EMEA). L'Indice de référence applique deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

#### *Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone*

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles sont appliquées aux composants de l'Indice parent de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs peuvent être incluses dans l'Indice de référence.

#### *Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée*

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposent sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilise les notations des sociétés et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisent notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche sur l'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. En outre, elles fournissent des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une société gère chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG s'applique à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés doivent avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 3 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de référence. Les MSCI ESG Controversies Scores permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) est attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.
- Les exclusions fondées sur les valeurs sont définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. MSCI ESG BISR est utilisé pour identifier et exclure les sociétés impliquées dans des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société, en fonction des critères et des seuils basés sur la valeur de la Méthodologie des Indices MSCI SRI.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	1,94 %	1,94 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,94 %	1,94 %
Implication dans des armes controversées	1,94 %	1,94 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	826,06	826,06
Exposition aux combustibles fossiles	3,02 %	3,02 %

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	8,98 %	9,78 %

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	8,98 %	8,19 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Materials ESG Screened UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300WQTIB1NF8TQE37

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_ %

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 13,52 % d'investissements durables (au 31/12/2023)

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Materials ESG Screened 20-35 Select Index (l'« Indice de

référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Materials Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

#### **Notations MSCI ESG**

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### **Notations MSCI ESG Controversies**

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### **Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research**

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

### Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.	Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
	Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
	Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
	Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
	Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 13,52 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).



***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

#### Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	Matériaux	19,26 %	France
SIKA AG	Matériaux	8,77 %	Suisse
CRH PLC	Matériaux	8,66 %	Irlande
HOLCIM LTD AG	Matériaux	7,64 %	Suisse
GIVAUDAN SA	Matériaux	6,67 %	Suisse
UPM-KYMMENE	Matériaux	3,73 %	Finlande

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

RIO TINTO PLC	Matériaux	3,53 %	Royaume-Uni
SYMRISE AG	Matériaux	2,89 %	Allemagne
AKZO NOBEL NV	Matériaux	2,83 %	Pays-Bas
DSM FIRMENICH AG	Matériaux	2,73 %	Suisse
COVESTRO AG	Matériaux	2,05 %	Allemagne
NOVOZYMES CLASS B	Matériaux	2,05 %	Danemark
CRODA INTERNATIONAL PLC	Matériaux	2,01 %	Royaume-Uni
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	Matériaux	1,89 %	Irlande
NORSK HYDRO	Matériaux	1,83 %	Norvège



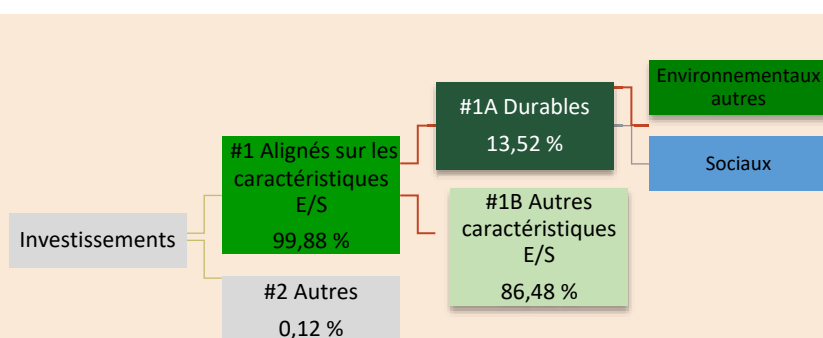
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,88 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 13,52 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,12 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Matériaux	99,88 %
Autres / non classés	0,12 %
Télécommunications	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Technologies de l'information	0,00 %
Industrie	0,00 %
Santé	0,00 %
Finance	0,00 %
Énergie	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

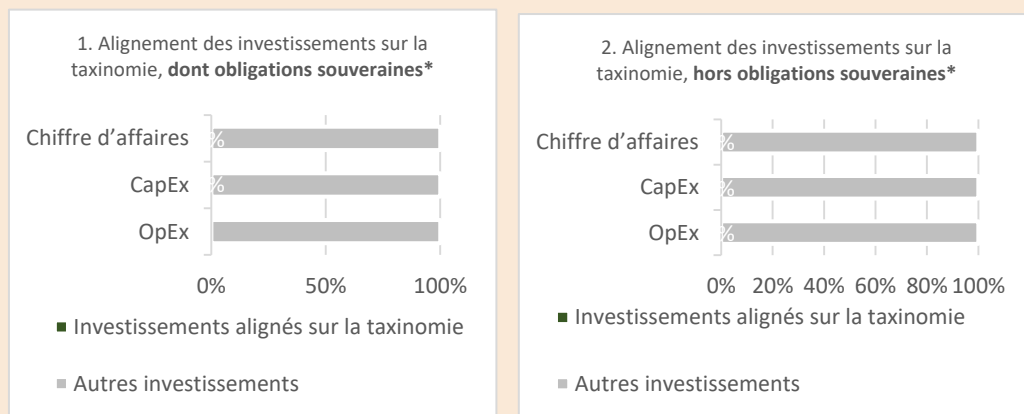
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

**Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.**



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 13,52 %.



### Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 13,52 %.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.



### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Materials ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

### ● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur des matériaux selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	19,27 %	19,22 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	19,27 %	12,36 %



Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : MSCI Europe Health Care ESG Screened UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 54930078RS1ES4P71W58

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_ %

**Non**

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 94,69 % d'investissements durables (au 31/12/2023)

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Health Care ESG Screened 20-35 Select Index (l'« Indice

de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Health Care Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

#### **Notations MSCI ESG**

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### **Notations MSCI ESG Controversies**

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### **Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research**

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

### Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.	Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
	Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
	Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
	Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
	Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 94,69 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NOVO NORDISK CLASS B	Santé	19,91 %	Danemark
ASTRAZENECA PLC	Santé	14,65 %	Royaume-Uni
NOVARTIS AG	Santé	14,05 %	Suisse
ROCHE HOLDING PAR AG	Santé	13,88 %	Suisse
SANOFI SA	Santé	8,23 %	France

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

GLAXOSMITHKLINE	Santé	5,04 %	Royaume-Uni
ESSILORLUXOTTICA SA	Santé	3,72 %	France
LONZA GROUP AG	Santé	2,65 %	Suisse
ALCON AG	Santé	2,64 %	Suisse
GENMAB	Santé	1,62 %	Danemark
ARGENX	Santé	1,57 %	Pays-Bas
STRAUMANN HOLDING AG	Santé	1,15 %	Suisse
COLOPLAST CLASS B	Santé	1,04 %	Danemark
SONOVA HOLDING AG	Santé	0,99 %	Suisse
MERCK	Santé	0,78 %	Allemagne



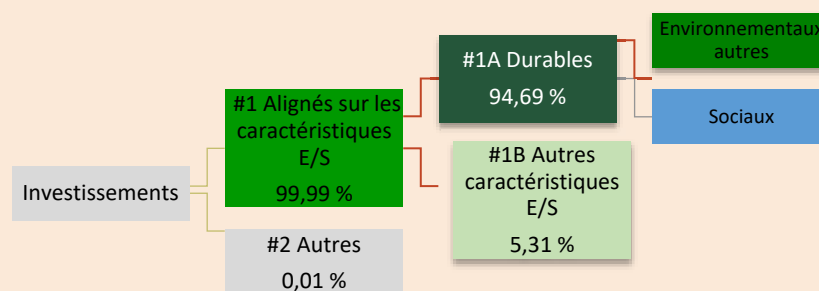
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,99 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 94,69 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,01 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Santé	99,99 %
Autres / non classés	0,01 %
Télécommunications	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Technologies de l'information	0,00 %
Industrie	0,00 %
Finance	0,00 %
Énergie	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %



Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

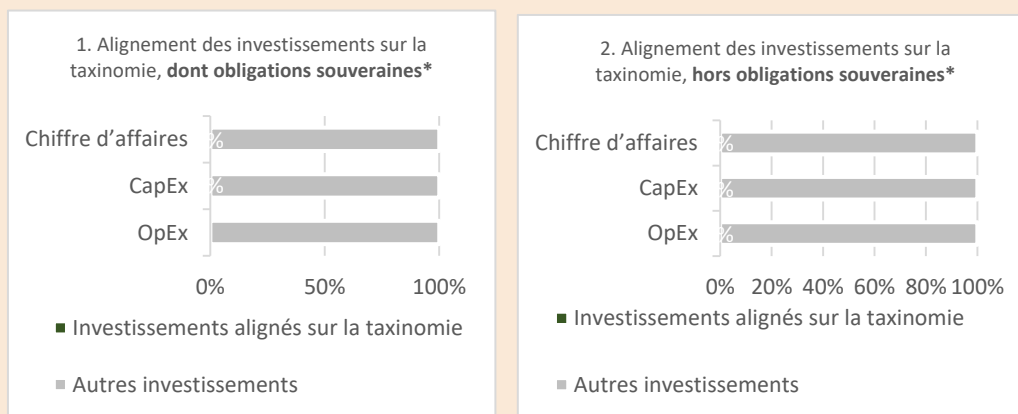
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

### ● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 94,69 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 94,69 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique

d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Health Care ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

#### **● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur de la santé selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	10,05 %	10,12 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	10,05 %	8,40 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Financials ESG Screened UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300YNIXVMFWOP8P94

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Oui</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 3,56 % d'investissements durables (au 31/12/2023) <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Financials ESG Screened 20-35 Select Index (l'« Indice de

référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Financials Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

#### **Notations MSCI ESG**

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### **Notations MSCI ESG Controversies**

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### **Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research**

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

### Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	1,03 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,03 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	1,03 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	1,03 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 3,56 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).



***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
HSBC HOLDINGS PLC	Finance	12,47 %	Royaume-Uni
UBS GROUP AG	Finance	6,59 %	Suisse
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finance	5,95 %	Suisse
BANCO SANTANDER SA	Finance	5,20 %	Espagne

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	Finance	3,52 %	Royaume-Uni
UNICREDIT	Finance	3,43 %	Italie
AXA SA	Finance	3,37 %	France
NORDEA BANK	Finance	3,00 %	Finlande
CATÉGORIE D'INVESTISSEURS B	Finance	2,97 %	Suède
DEUTSCHE BOERSE AG	Finance	2,97 %	Allemagne
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finance	2,83 %	Espagne
INTESA SANPAOLO	Finance	2,59 %	Italie
BARCLAYS PLC	Finance	2,44 %	Royaume-Uni
PARTNERS GROUP HOLDING AG	Finance	2,07 %	Suisse
ALLIANZ	Finance	2,05 %	Allemagne



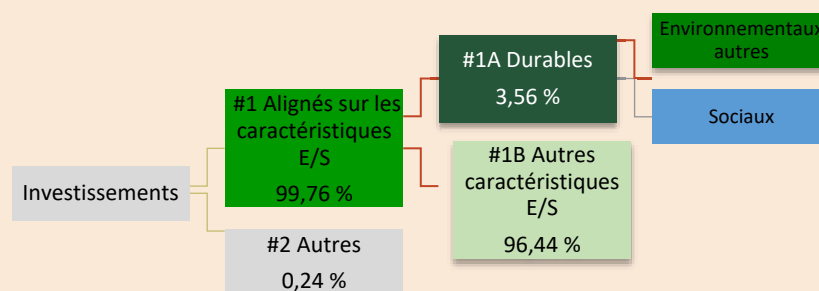
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,76 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 3,56 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,24 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	99,76 %
Autres / non classés	0,24 %
Télécommunications	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Technologies de l'information	0,00 %
Industrie	0,00 %
Santé	0,00 %
Énergie	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

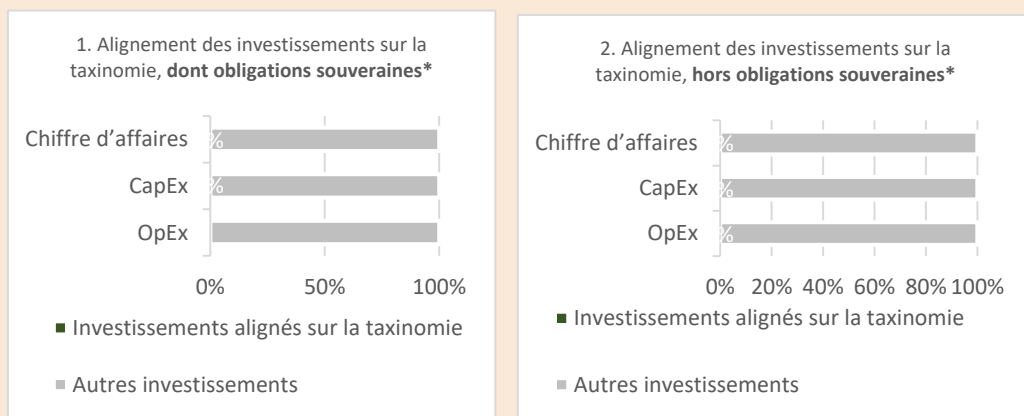
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



**Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 3,56 %.



**Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 3,56 %.



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.



**Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique

d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Financials ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

#### **● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur des services financiers selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	23,61 %	23,41 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	23,61 %	21,52 %



**Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Communication Services ESG Screened UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300AGJ1TYQ7FNRT15

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Oui</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 16,19 % d'investissements durables (au 31/12/2023) <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

**Par investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

**La taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Communication Services ESG Screened 20-35 Select Index

(l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Communication Services Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

#### **Notations MSCI ESG**

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### **Notations MSCI ESG Controversies**

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### **Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research**

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

### Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 16,19 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Télécommunications	31,70 %	Allemagne
CELLNEX TELECOM SA	Télécommunications	12,51 %	Espagne
SWISSCOM AG	Télécommunications	9,19 %	Suisse
INFORMA PLC	Télécommunications	7,44 %	Royaume-Uni
KONINKLIJKE KPN NV	Télécommunications	6,55 %	Pays-Bas

#### Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

TELEFONICA SA	Télécommunications	5,72 %	Espagne
AUTO TRADER GROUP PLC	Télécommunications	4,26 %	Royaume-Uni
ELISA	Télécommunications	4,25 %	Finlande
TELIA COMPANY	Télécommunications	3,34 %	Suède
VODAFONE GROUP PLC	Télécommunications	2,98 %	Royaume-Uni
SCOUT24 N	Télécommunications	2,89 %	Allemagne
TELE2 CLASS B	Télécommunications	2,72 %	Suède
INFRASTRUTTURA WIRELESS ITALIANE	Télécommunications	2,47 %	Italie
TELECOM ITALIA	Télécommunications	1,80 %	Italie
ADEVINTA	Télécommunications	1,54 %	Norvège



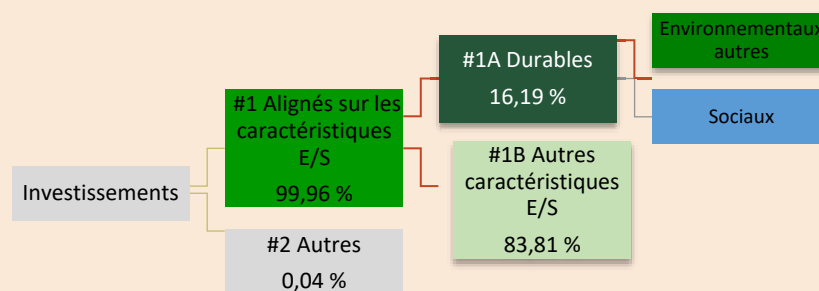
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,96 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 16,19 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,04 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Télécommunications	99,96 %
Autres / non classés	0,04 %
Services aux collectivités	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Technologies de l'information	0,00 %
Industrie	0,00 %
Santé	0,00 %
Finance	0,00 %
Énergie	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %



Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile nucléaire** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

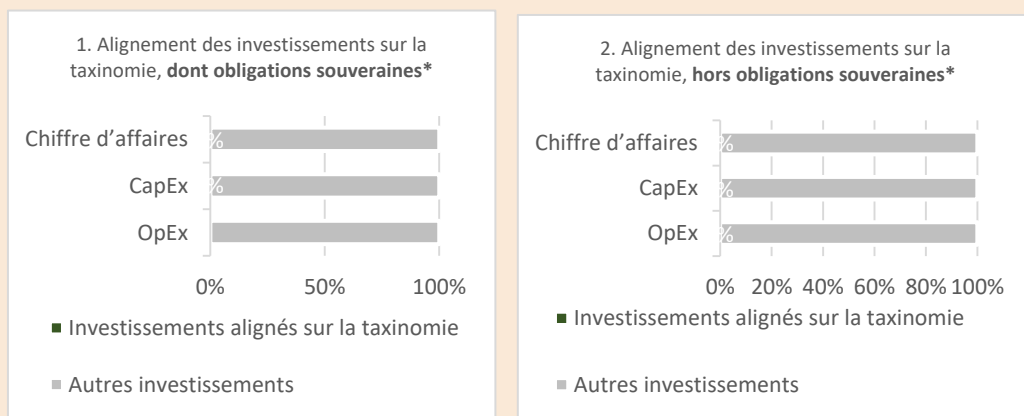
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

### ● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 16,19 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 16,19 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin

d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Communication Services ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

#### ● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur des services de communication selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	17,48 %	17,59 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	17,48 %	15,07 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Information Technology ESG Screened UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300KIYVPQAF3TNN13

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_ %

**Non**

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 9,94 % d'investissements durables (au 31/12/2023)

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Information Technology ESG Screened 20-35 Select Index

(l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Information Technology Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

#### **Notations MSCI ESG**

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### **Notations MSCI ESG Controversies**

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### **Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research**

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

### Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,53 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,53 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,53 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,53 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 9,94 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).



***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	27,78 %	Pays-Bas
SAP	Technologies de l'information	15,77 %	Allemagne

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

CAPGEMINI	Technologies de l'information	12,70 %	France
DASSAULT SYSTÈMES	Technologies de l'information	11,82 %	France
HEXAGON CLASS B	Technologies de l'information	9,29 %	Suède
SAGE GROUP PLC	Technologies de l'information	5,22 %	Royaume-Uni
HALMA PLC	Technologies de l'information	4,26 %	Royaume-Uni
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	Technologies de l'information	2,19 %	Pays-Bas
ADYEN NV	Finance <sup>1</sup>	2,11 %	Pays-Bas
TEMENOS AG	Technologies de l'information	2,07 %	Suisse
AMADEUS IT GROUP SA	Consommation discrétionnaire	1,85 %	Espagne
NEMETSCHKE	Technologies de l'information	1,73 %	Allemagne
ASM INTERNATIONAL NV	Technologies de l'information	1,16 %	Pays-Bas
EDENRED	Finance <sup>1</sup>	0,91 %	France
WORLDLINE SA	Finance <sup>1</sup>	0,62 %	France



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

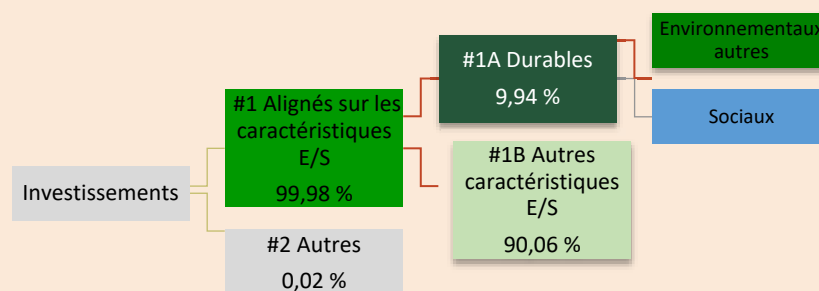
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,98 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 9,94 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,02 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).

<sup>1</sup> S&P Down Jones Indices et MSCI Inc., en tant que promoteurs de la méthodologie GICS, ont publié un avis le 31 mars 2022 annonçant diverses modifications de la structure GICS, entraînant la reclassification de certains titres à compter du 17 mars 2023. Pour plus de détails, veuillez consulter l'annonce [ici](#). Par conséquent, les titres peuvent afficher un secteur qui reflète leur classification au 31 décembre 2023 et non la classification au moment de l'inclusion dans le portefeuille du produit financier.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Technologies de l'information	99,98 %
Autres / non classés	0,02 %
Télécommunications	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Industrie	0,00 %
Santé	0,00 %
Finance	0,00 %
Énergie	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile nucléaire** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

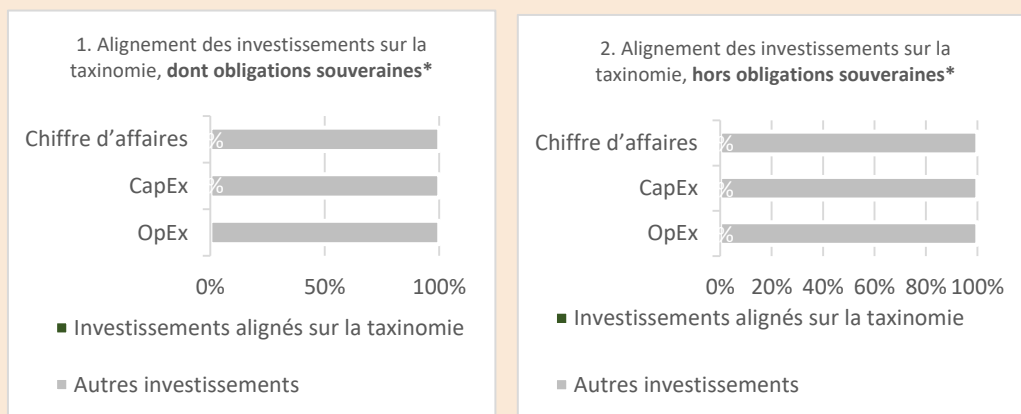
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

### ● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>2</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non.

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 9,94 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 9,94 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Information Technology ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

#### ● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur des technologies de l'information selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	37,32 %	37,59 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	37,32 %	34,36 %



Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Utilities ESG Screened UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300R2FZ8OLQR2BG66

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 43,21 % d'investissements durables (au 31/12/2023)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</p>

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Utilities ESG Screened 20-35 Select Index (l'« Indice de

référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Utilities Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

#### **Notations MSCI ESG**

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### **Notations MSCI ESG Controversies**

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### **Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research**

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

### Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 43,21 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
IBERDROLA SA	Services aux collectivités	21,11 %	Espagne
ENEL	Services aux collectivités	15,12 %	Italie
NATIONAL GRID PLC	Services aux collectivités	13,45 %	Royaume-Uni

#### Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

E.ON N	Services aux collectivités	7,99 %	Allemagne
SSE PLC	Services aux collectivités	6,81 %	Royaume-Uni
VEOLIA ENVIRON. SA	Services aux collectivités	5,86 %	France
ORSTED	Services aux collectivités	3,86 %	Danemark
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	Services aux collectivités	3,23 %	Italie
SNAM	Services aux collectivités	2,90 %	Italie
UNITED UTILITIES GROUP PLC	Services aux collectivités	2,42 %	Royaume-Uni
SEVERN TRENT PLC	Services aux collectivités	2,34 %	Royaume-Uni
CENTRICA PLC	Services aux collectivités	2,07 %	Royaume-Uni
RED ELECTRICA SA	Services aux collectivités	1,91 %	Espagne
ENDESA SA	Services aux collectivités	1,88 %	Espagne
VERBUND AG	Services aux collectivités	1,64 %	Autriche



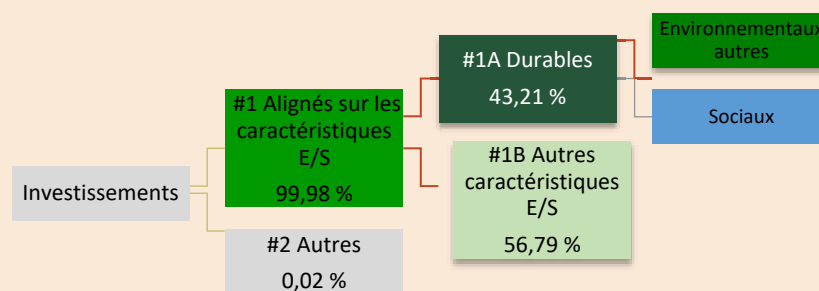
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,98 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 43,21 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,02 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Services aux collectivités	99,98 %
Autres / non classés	0,02 %
Télécommunications	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Technologies de l'information	0,00 %
Industrie	0,00 %
Santé	0,00 %
Finance	0,00 %
Énergie	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %



Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

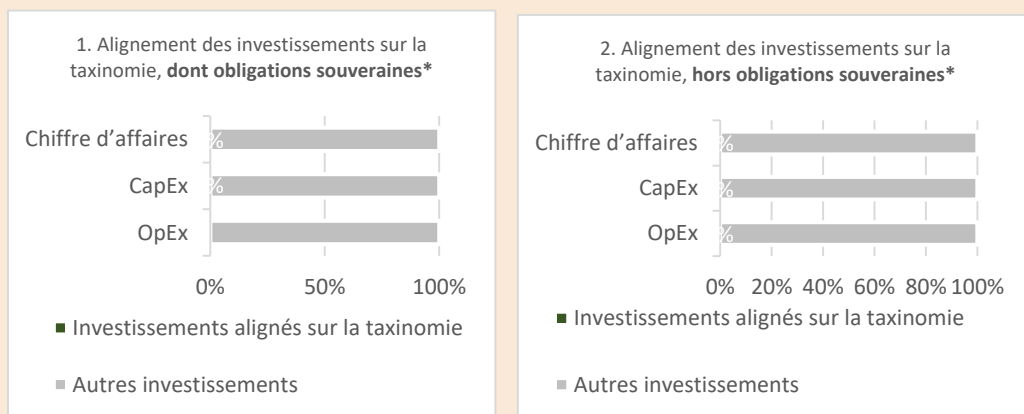
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

### ● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 43,21 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 43,21 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique

d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Utilities ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

#### **● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur des services aux collectivités selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	14,56 %	14,22 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	14,56 %	13,47 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Consumer Staples ESG Screened UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300TA45MCFPU0C423

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_ %

**Non**

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 6,47 % d'investissements durables (au 31/12/2023)

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Consumer Staples ESG Screened 20-35 Select Index

(l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Consumer Staples Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

#### **Notations MSCI ESG**

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### **Notations MSCI ESG Controversies**

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### **Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research**

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

### Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 6,47 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).



***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

#### Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LOREAL SA	Biens de consommation de base	18,12 %	France
DIAGEO PLC	Biens de consommation de base	14,89 %	Royaume-Uni
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	Biens de consommation de base	8,65 %	Belgique
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Biens de consommation de base	8,58 %	Royaume-Uni

PERNOD RICARD SA	Biens de consommation de base	6,64 %	France
UNILEVER PLC	Biens de consommation de base	4,66 %	Royaume-Uni
HEINEKEN NV	Biens de consommation de base	4,49 %	Pays-Bas
HALEON PLC	Biens de consommation de base	3,59 %	Royaume-Uni
ESSITY CLASS B	Biens de consommation de base	2,53 %	Suède
KERRY GROUP PLC	Biens de consommation de base	2,40 %	Irlande
CARLSBERG CLASS B	Biens de consommation de base	2,28 %	Danemark
BEIERSDORF AG	Biens de consommation de base	2,25 %	Allemagne
COCA COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	Biens de consommation de base	2,15 %	Royaume-Uni
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGL	Biens de consommation de base	2,13 %	Suisse
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGL	Biens de consommation de base	1,90 %	Suisse



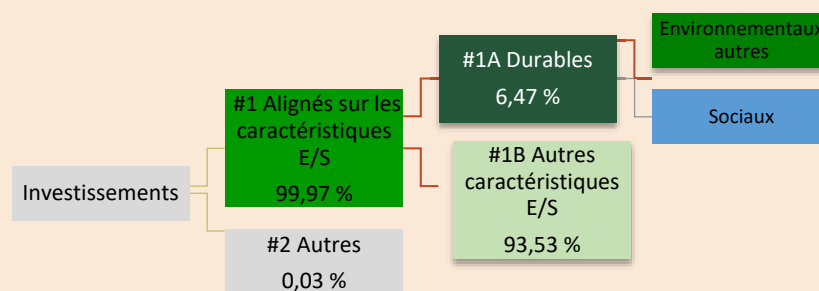
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,97 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 6,47 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,03 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Biens de consommation de base	99,97 %
Autres / non classés	0,03 %
Télécommunications	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Technologies de l'information	0,00 %
Industrie	0,00 %
Santé	0,00 %
Finance	0,00 %
Énergie	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

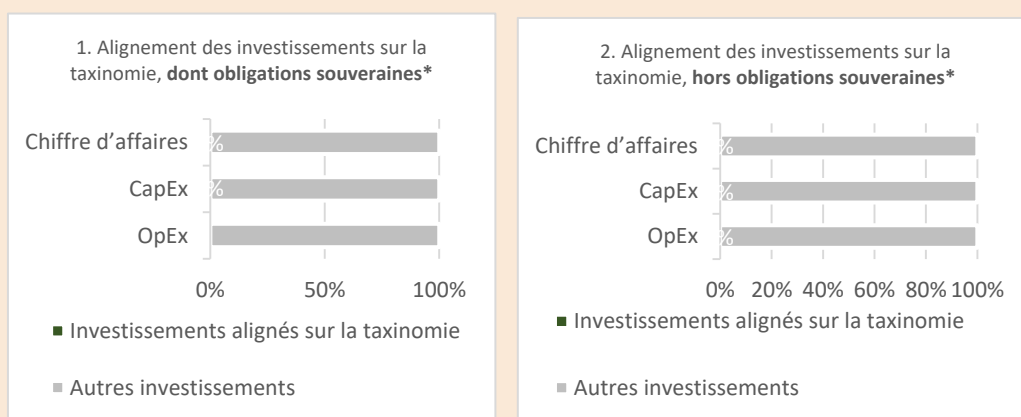
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 6,47 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 6,47 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique

d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Consumer Staples ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

#### ● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur des biens de consommation de base selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	1,99 %	2,21 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	1,99 %	1,51 %



Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Industrials ESG Screened UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300CKZLU243U6UD60

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Oui</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 17,02 % d'investissements durables (au 31/12/2023) <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Industrials ESG Screened 20-35 Select Index (l'« Indice de

référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Industrials Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

#### **Notations MSCI ESG**

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### **Notations MSCI ESG Controversies**

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### **Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research**

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

### Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,73 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,73 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,73 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,73 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 17,02 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

#### Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SIEMENS N AG	Industrie	9,76 %	Allemagne
SCHNEIDER ELECTRIC	Industrie	7,56 %	France
RELX PLC	Industrie	5,15 %	Royaume-Uni
VINCI SA	Industrie	4,81 %	France

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

ABB LTD	Industrie	4,74 %	Suisse
DEUTSCHE POST AG	Industrie	3,60 %	Allemagne
ATLAS COPCO CLASS A	Industrie	3,02 %	Suède
DSV	Industrie	2,79 %	Danemark
EXPERIAN PLC	Industrie	2,59 %	Irlande
VOLVO CLASS B	Industrie	2,58 %	Suède
WOLTERS KLUWER NV	Industrie	2,57 %	Pays-Bas
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	Industrie	2,32 %	France
ASHTED GROUP PLC	Industrie	2,23 %	Royaume-Uni
VESTAS WIND SYSTEMS	Industrie	2,13 %	Danemark
LEGRAND SA	Industrie	2,01 %	France



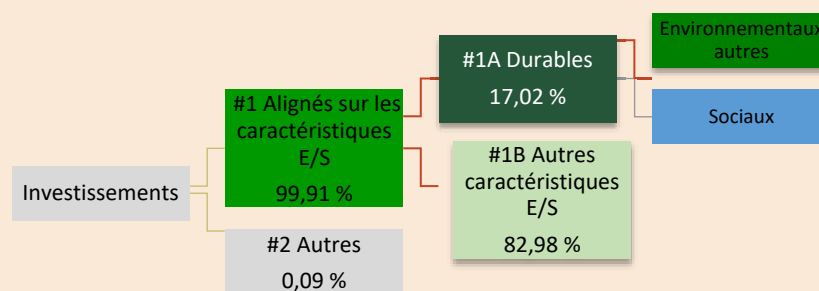
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,91 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 17,02 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,09 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Industrie	99,91 %
Autres / non classés	0,09 %
Télécommunications	0,00 %
Services aux collectivités	0,00 %
Immobilier	0,00 %
Matériaux	0,00 %
Technologies de l'information	0,00 %
Santé	0,00 %
Finance	0,00 %
Énergie	0,00 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Consommation discrétionnaire	0,00 %



Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

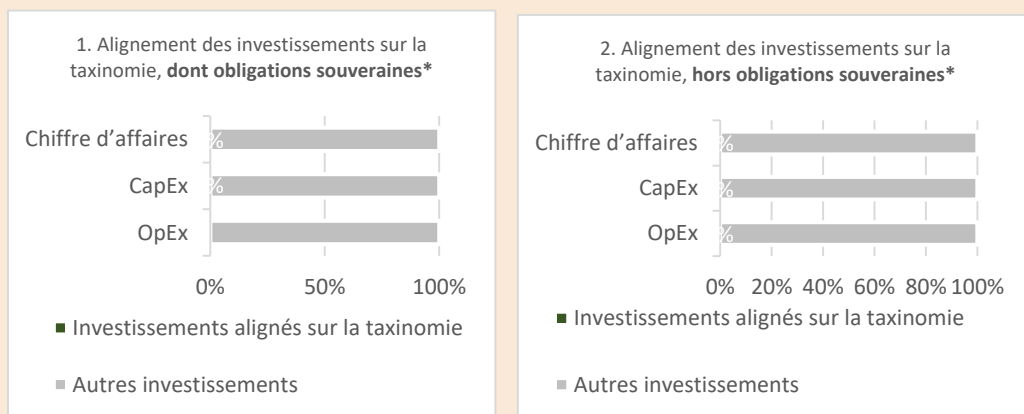
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

### ● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,02 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,02 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique

d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Industrials ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

#### ● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de certains pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur de l'industrie selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre

décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	24,90 %	24,64 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	24,90 %	27,06 %

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan ESG Swap UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 5493008RMHPSOU8YK549

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 15,54 % d'investissements durables (au 31/12/2023)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</p>

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI AC Asia ex Japan Low Carbon SRI Leaders Capped Index (l'« Indice

de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Dans le cadre de la structure de Swap non financé (telle que définie ci-dessous), le produit financier investissait dans des valeurs mobilières incluant certains critères de sélection ESG minimaux (le « Panier de substitution ») et concluait des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs contreparties de swap (les « Contreparties de swap ») en lien avec des valeurs mobilières et l'Indice de référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de référence. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance de sociétés ayant une exposition carbone inférieure à celle du marché étendu dans des pays développés et émergents d'Asie, hors Japon, et affichant des performances ESG élevées.

L'Indice de référence appliquait deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

#### *Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone*

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles étaient appliquées aux composants de l'indice MSCI AC Asia ex Japan Index (l'« Indice parent ») de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs pouvaient être incluses dans l'Indice de référence.

#### *Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée*

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposaient sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilisait les notations des sociétés et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisaient notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche sur l'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. En outre, elles fournissaient des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une société gérait chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG était appliquée à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés devaient avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 3 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de référence. Les MSCI ESG Controversies Scores permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score

(note de controverse selon MSCI ESG) est attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.

- Les exclusions fondées sur les valeurs étaient définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. L’outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l’implication des entreprises) était utilisé à des fins d’identification et d’exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l’environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d’environnement, de clientèle, de droits de l’homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l’OCDE à l’intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l’homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0,28 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0,27 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0,27 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l’intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d’affaires en millions d’euros), comme déterminé par MSCI.	765,54
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d’affaires de l’extraction de charbon thermique,	3,88 %

	de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	
--	---	--

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,30 %	0,28 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,30 %	0,27 %
Implication dans des armes controversées	0,30 %	0,27 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	678,37	765,54
Exposition aux combustibles fossiles	7,10 %	3,88 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier exposait une proportion minimale de la valeur de ses actifs à des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 15,54 % de l'actif net du produit financier étaient exposés à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes



et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, l'exposition à ces investissements durables ne devait pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et les émetteurs de ces investissements durables devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?***

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies

relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



#### Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TENCENT HOLDINGS LTD	Télécommunications	9,60 %	Chine
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consommation discrétionnaire	8,15 %	Chine
AIA GROUP LTD	Finance	5,08 %	Hong Kong

CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	Finance	2,75 %	Chine
INFOSYS LTD	Technologies de l'information	2,69 %	Inde
MEDIATEK INC	Technologies de l'information	1,84 %	Taiwan
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	Technologies de l'information	1,78 %	Inde
BAIDU CLASS A INC	Télécommunications	1,77 %	Chine
NETEASE INC	Télécommunications	1,72 %	Chine
BANK CENTRAL ASIA	Finance	1,54 %	Indonésie
AXIS BANK LTD	Finance	1,28 %	Inde
JD.COM CLASS A INC	Consommation discrétionnaire	1,25 %	Chine
UNITED OVERSEAS BANK LTD	Finance	1,24 %	Singapour
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Biens de consommation de base	1,20 %	Inde
SAMSUNG SDI LTD	Technologies de l'information	1,17 %	République de Corée (du Sud)



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

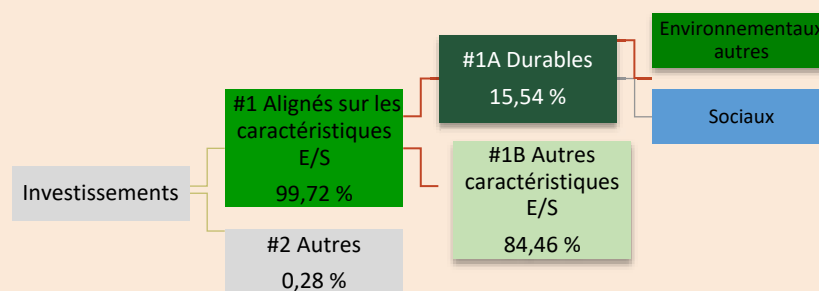
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, 99,72 % de l'actif net de ce produit financier étaient exposés à des titres conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 15,54 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,28 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).

Cette allocation des actifs ne prenait en compte que les investissements auxquels le produit financier était exposé économiquement (comme les transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de référence et les actifs liquides accessoires). Elle excluait les actifs détenus en tant que garanties ou faisant partie du Panier de substitution, par rapport auxquels le produit financier n'était pas économiquement exposé.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements par secteur GICS de l'exposition des actifs du produit financier au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	29,52 %
Télécommunications	19,11 %
Consommation discrétionnaire	16,00 %
Technologies de l'information	11,70 %
Matériaux	5,92 %
Biens de consommation de base	5,33 %
Industrie	4,51 %
Santé	3,53 %
Immobilier	1,99 %
Services aux collectivités	1,81 %
Énergie	0,58 %
Autres / non classés	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

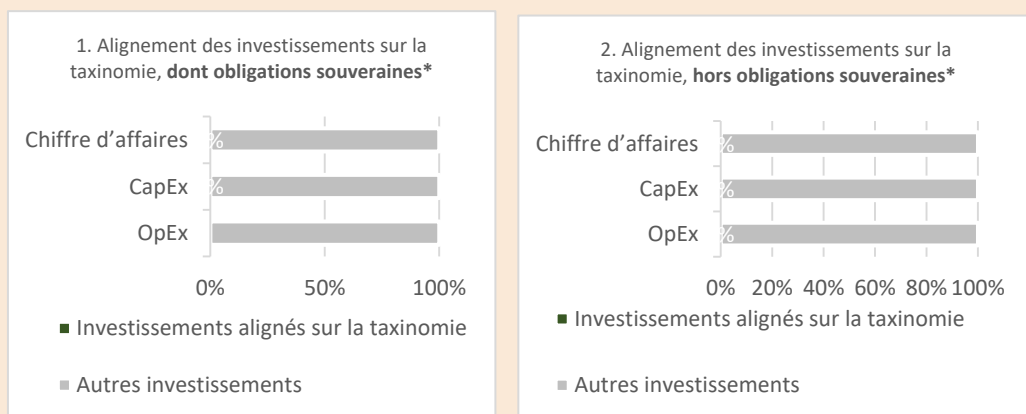
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile nucléaire** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile       Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,54 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,54 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Au 31 décembre 2023, l'exposition des investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluait les titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de référence avant le prochain rééquilibrage de l'Indice de référence.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage

de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement indirect », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en investissant dans un contrat financier (instrument dérivé) avec Deutsche Bank pour échanger la majeure partie des produits de souscription contre un rendement sur l'Indice de référence (un « Swap financé ») et/ou dans des valeurs mobilières et en concluant des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs Contreparties de swap relatives aux valeurs mobilières et à l'Indice de référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de référence (un « Swap non financé »). Au cours de la période, le produit financier a obtenu le rendement de l'Indice de référence en utilisant des Swaps non financés.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Le produit financier a désigné l'indice MSCI AC Asia ex Japan Low Carbon SRI Leaders Capped Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

#### ● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés et émergents d'Asie, hors Japon. L'Indice de référence applique deux ensembles de règles de manière indépendante : les Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone et les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée (collectivement les « Règles »).

#### *Règles de sélection de la plus faible exposition au carbone*

Afin de réduire l'exposition au carbone des composants de l'indice, deux règles sont appliquées aux composants de l'Indice parent de manière indépendante, visant la réduction de : (i) l'intensité actuelle des émissions de carbone, et (ii) l'intensité potentielle des émissions de carbone (l'exposition au carbone d'un titre étant mesurée en fonction de ses émissions de gaz à effet de serre et de ses émissions potentielles de carbone provenant de réserves de combustibles fossiles). Les sociétés plus faiblement exposées au risque carbone que leurs pairs peuvent être incluses dans l'Indice de référence.

#### *Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée*

Les Règles de sélection de la performance ESG la plus élevée reposent sur la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG, qui utilise les notations des sociétés et la recherche fournie par MSCI ESG Research. Elles utilisent notamment les produits MSCI ESG Research suivants : les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores (notes de controverse selon MSCI ESG) et la recherche sur l'implication des entreprises MSCI ESG (« BISR », Business Involvement Screening Research).

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. En outre, elles fournissent des notes et des centiles indiquant dans quelle mesure une société gère chaque problème clé par rapport à ses pairs du secteur.

La Méthodologie des Indices Leaders de MSCI ESG s'applique à l'univers admissible pour sélectionner les titres présentant la performance ESG la plus élevée, à deux exceptions près :

- Les sociétés doivent avoir un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 3 ou plus pour pouvoir être intégrées dans l'Indice de référence. Les MSCI ESG Controversies Scores permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Le MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) est attribué sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant la plus grave.
- Les exclusions fondées sur les valeurs sont définies dans la Méthodologie des Indices MSCI SRI plutôt que dans la Méthodologie des Indices Leaders MSCI ESG. MSCI ESG BISR est utilisé pour identifier et exclure les sociétés impliquées dans des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société, en fonction des critères et des seuils basés sur la valeur de la Méthodologie des Indices MSCI SRI.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,28 %	0,28 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,27 %	0,27 %
Implication dans des armes controversées	0,27 %	0,27 %
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	765,54	765,54
Exposition aux combustibles fossiles	3,88 %	3,88 %



- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	-2,58 %	-1,96 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	-2,58 %	5,98 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG Screened UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300PKYNYSI1CU4632

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 17,07 % d'investissements durables (au 31/12/2023) <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI Pacific ex Japan Select ESG Screened Index (l'« Indice de

référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Pacific ex Japan Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

#### **Notations MSCI ESG**

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### **Notations MSCI ESG Controversies**

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### **Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research**

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

### Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	3,43 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	3,43 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	3,43 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	3,43 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 17,07 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	Finance	6,72 %	Australie
AIA GROUP LTD	Finance	6,37 %	Hong Kong
CSL LTD	Santé	5,51 %	Australie
RIO TINTO LTD	Matériaux	4,31 %	Australie

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	Finance	3,48 %	Australie
WESTPAC BANKING CORPORATION CORP	Finance	2,97 %	Australie
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	Finance	2,87 %	Australie
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	Finance	2,71 %	Hong Kong
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finance	2,60 %	Singapour
MACQUARIE GROUP LTD DEF	Finance	2,52 %	Australie
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	Énergie	2,44 %	Australie
WESFARMERS LTD	Consommation discrétionnaire	2,34 %	Australie
OVERSEA-CHINESE BANKING LTD	Finance	1,86 %	Singapour
JAMES HARDIE INDUSTRIES CDI PLC	Matériaux	1,82 %	Irlande
WOOLWORTHS GROUP LTD	Biens de consommation de base	1,76 %	Australie



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

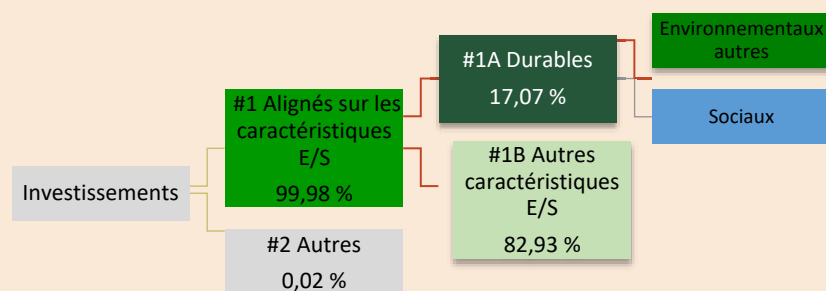
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,98 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 17,07 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,02 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).





La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	37,80 %
Matériaux	16,10 %
Immobilier	10,75 %
Santé	8,44 %
Industrie	7,38 %
Consommation discrétionnaire	5,17 %
Télécommunications	3,93 %
Biens de consommation de base	3,82 %
Énergie	3,10 %
Services aux collectivités	2,43 %
Technologies de l'information	1,06 %
Autres / non classés	0,02 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

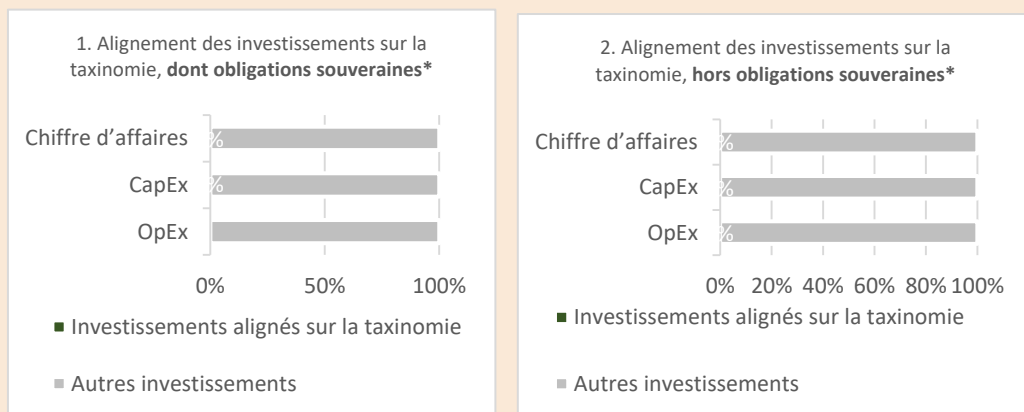
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,07 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,07 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**


Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

Le produit financier pouvait conclure des opérations de prêt de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille. Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice d'actions ESG approprié des marchés développés et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.

### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Pacific ex Japan Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

#### ● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés de la région Pacifique, à l'exception du Japon. L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

L'Indice de référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2023)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	Produit financier	Indice de référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	5,53 %	5,76 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	5,53 %	6,44 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300K53ZG6VNCNT067

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <b>Oui</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 24,21 % d'investissements durables (au 31/12/2023) <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI Europe Select ESG Screened Index (l'« Indice de référence »), qui

incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un échantillon représentatif des titres compris dans l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Europe Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

#### **Notations MSCI ESG**

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### **Notations MSCI ESG Controversies**

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### **Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research**

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

### Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,05 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,05 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,05 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,05 %



● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,31 %	0,05 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,31 %	0,05 %
Implication dans des armes controversées	0,31 %	0,05 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,31 %	0,05 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 24,21 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NOVO NORDISK CLASS B	Santé	3,19 %	Danemark
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	3,01 %	Pays-Bas
LVMH	Consommation discrétionnaire	2,59 %	France
ASTRAZENECA PLC	Santé	2,35 %	Royaume-Uni

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

SHELL PLC	Énergie	2,29 %	Royaume-Uni
NOVARTIS AG	Santé	2,25 %	Suisse
ROCHE HOLDING PAR AG	Santé	2,23 %	Suisse
LOREAL SA	Biens de consommation de base	1,91 %	France
TOTALENERGIES	Énergie	1,61 %	France
HSBC HOLDINGS PLC	Finance	1,59 %	Royaume-Uni
DIAGEO PLC	Biens de consommation de base	1,57 %	Royaume-Uni
SAP	Technologies de l'information	1,55 %	Allemagne
SIEMENS N AG	Industrie	1,44 %	Allemagne
SANOFI SA	Santé	1,32 %	France
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	Matériaux	1,12 %	France



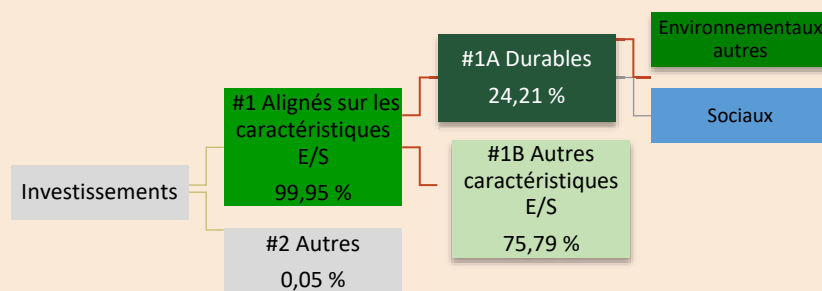
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,95 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 24,21 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,05 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	18,94 %
Santé	16,26 %
Industrie	15,32 %
Biens de consommation de base	10,98 %
Consommation discrétionnaire	10,48 %
Technologies de l'information	8,01 %
Matériaux	6,46 %
Énergie	4,92 %
Services aux collectivités	4,24 %
Télécommunications	3,40 %
Immobilier	0,99 %
Autres / non classés	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

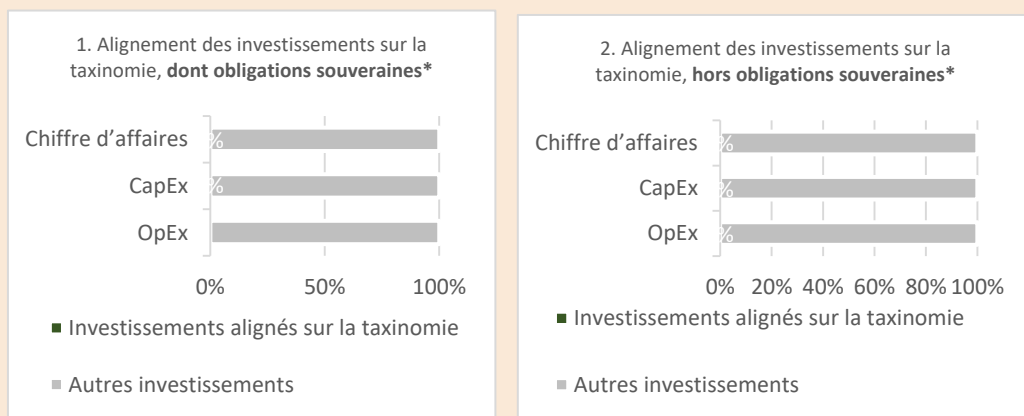
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

### ● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,21 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,21 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Au 31 décembre 2023, les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient également les titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG

spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

Le produit financier pouvait conclure des opérations de prêt de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille. Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice d'actions ESG approprié des marchés développés et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.

## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Europe Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

### ● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui vise à refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de pays développés européens. L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



L'Indice de référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,05 %	0,05 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,05 %	0,05 %
Implication dans des armes controversées	0,05 %	0,05 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,05 %	0,05 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	21,39 %	21,14 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	21,39 %	19,89 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 54930044H07NIEDYO740

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <b>Oui</b>	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 7,24 % d'investissements durables (au 31/12/2023) <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI Canada Select ESG Screened Index (l'« Indice de référence »), qui

incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI Canada Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

#### **Notations MSCI ESG**

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### **Notations MSCI ESG Controversies**

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### **Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research**

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux

investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

### Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que décrit ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	2,16 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	2,16 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	2,16 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	2,16 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 7,24 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).

### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ENBRIDGE INC	Énergie	8,25 %	Canada
ROYAL BANK OF CANADA	Finance	7,40 %	Canada
TORONTO DOMINION	Finance	6,33 %	Canada
SHOPIFY SUBORDINATE VOTING INC CLA	Technologies de l'information	4,44 %	Canada
TC ENERGY CORP	Énergie	4,28 %	Canada
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	Industrie	4,06 %	Canada
BANK OF MONTREAL	Finance	3,59 %	Canada
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	Industrie	3,32 %	Canada

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

BANK OF NOVA SCOTIA	Finance	3,25 %	Canada
BROOKFIELD CORP CLASS A	Finance	2,72 %	Canada
CONSTELLATION SOFTWARE INC	Technologies de l'information	2,59 %	Canada
NUTRIEN LTD	Matériaux	2,59 %	Canada
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	Finance	2,20 %	Canada
AGNICO EAGLE MINES LTD	Matériaux	2,01 %	Canada
MANULIFE FINANCIAL CORP	Finance	2,01 %	Canada



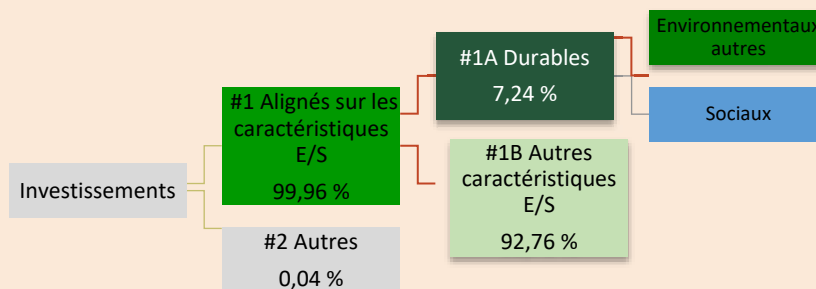
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,96 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 7,24 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,04 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	36,67 %
Énergie	17,43 %
Industrie	13,77 %
Technologies de l'information	10,50 %
Matériaux	8,78 %
Consommation discrétionnaire	3,97 %
Biens de consommation de base	3,67 %
Services aux collectivités	2,81 %
Télécommunications	1,73 %
Immobilier	0,63 %
Autres / non classés	0,04 %
Santé	0,00 %



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

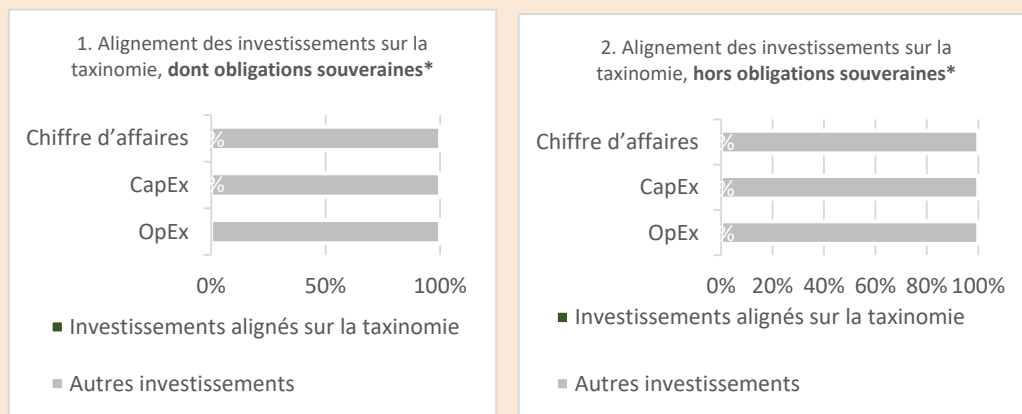
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

**Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.**



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 7,24 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 7,24 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).


Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

Le produit financier pouvait conclure des opérations de prêt de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille. Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice d'actions ESG approprié des marchés développés et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de référence.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.

## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI Canada Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

### ● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés canadiennes de grande et moyenne capitalisations. L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	15,00 %	15,23 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	15,00 %	15,44 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 549300FN63CGIEPOGE29

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

**Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?**

●● <input type="checkbox"/> <b>Oui</b>	●● <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif <b>environnemental</b> : ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif <b>social</b> : ___ %</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 17,82 % d'investissements durables (au 31/12/2023)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b></p>

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice DAX ESG Screened Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des

considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant l'ensemble ou une partie importante des titres compris dans l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice DAX (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- notation ESG de D- ou moins par Institutional Shareholder Services Inc (« ISS ESG ») ;
- identification comme « Rouge » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le Filtrage Basé sur des Normes d'ISS ESG évalue les sociétés en fonction de leur respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de normes du travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption établies dans le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ; et/ou
- identification par ISS ESG comme impliquée dans des activités liées à des armes controversées ; et/ou
- identification par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités commerciales, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, l'extraction de charbon thermique, les sables bitumineux, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles et l'équipement militaire.

L'Indice de référence excluait également les sociétés qui n'avaient pas de données ESG.

L'Indice de référence utilisait des données ESG fournies par ISS ESG. ISS ESG fournissait une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.	Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
	Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	3,46 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.



Au 31 décembre 2023, 17,82 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SIEMENS N AG	Industrie	10,00 %	Allemagne
SAP	Technologies de l'information	9,87 %	Allemagne
ALLIANZ	Finance	8,79 %	Allemagne
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Télécommunications	7,20 %	Allemagne
MERCEDES-BENZ GROUP N AG	Consommation discrétionnaire	5,32 %	Allemagne
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	Finance	4,76 %	Allemagne
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Technologies de l'information	4,68 %	Allemagne
BAYER AG	Santé	4,61 %	Allemagne
BASF N	Matériaux	4,09 %	Allemagne
DEUTSCHE POST AG	Industrie	3,97 %	Allemagne
DEUTSCHE BOERSE AG	Finance	3,20 %	Allemagne

BMW AG	Consommation discrétionnaire	3,04 %	Allemagne
ADIDAS N AG	Consommation discrétionnaire	2,83 %	Allemagne
VOLKSWAGEN AG	Consommation discrétionnaire	2,41 %	Allemagne
DEUTSCHE BANK AG	Finance	2,09 %	Allemagne



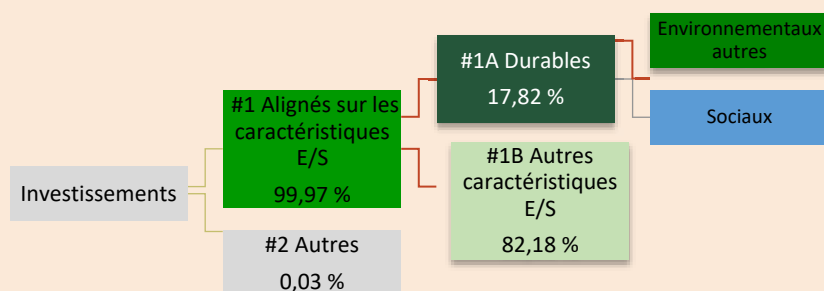
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,97 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 17,82 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,03 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	21,97 %
Industrie	17,95 %
Consommation discrétionnaire	15,47 %
Technologies de l'information	14,15 %
Santé	9,15 %
Matériaux	7,39 %
Télécommunications	7,22 %
Biens de consommation de base	2,42 %
Services aux collectivités	2,34 %
Immobilier	1,91 %
Autres / non classés	0,03 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

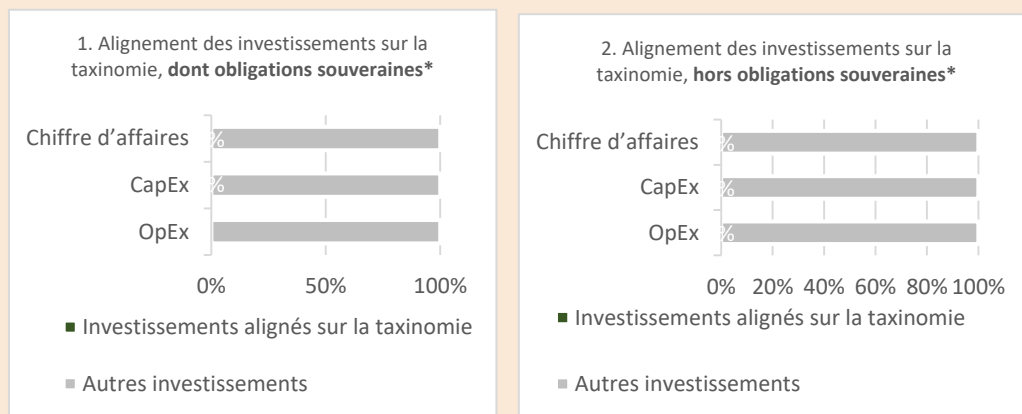
S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,82 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,82 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

Le produit financier pouvait conclure des opérations de prêt de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille. Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice DAX ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

### ● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance des valeurs vedettes allemandes incluant des sociétés de grande capitalisation cotées à la Bourse de Francfort. L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- notation D- ou moins par ISS ESG ;
- identification comme « Rouge » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
- identification par ISS ESG comme impliquée dans des activités liées à des armes controversées ; et/ou
- identification par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités commerciales, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, l'extraction de charbon thermique, les sables bitumineux, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles et l'équipement militaire.

L'Indice de référence exclut également les sociétés qui n'ont pas de données ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	19,60 %	19,23 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	19,60 %	20,31 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers Harvest MSCI China Tech 100 UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 254900JWU7JH9ITF5257

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Oui</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 31,22 % d'investissements durables (au 31/12/2023) <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI China All Shares Tech Select ESG Screened 100 Index (l'« Indice

de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI China All Shares (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
- présentaient un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

#### **Notations MSCI ESG**

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### **Notations MSCI ESG Controversies**

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

#### **Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research**

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,00 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	0,14 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,98 %	0,00 %

Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 31,22 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

— — *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- Exposition à des armes controversées (n° 14).



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BAIDU CLASS A INC	Télécommunications	5,01 %	Chine
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consommation discrétionnaire	4,62 %	Chine
XIAOMI CORP	Technologies de l'information	4,53 %	Chine

TENCENT HOLDINGS LTD	Télécommunications	4,43 %	Chine
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT	Industrie	4,26 %	Chine
MEITUAN	Consommation discrétionnaire	4,19 %	Chine
JD.COM CLASS A INC	Consommation discrétionnaire	4,06 %	Chine
CHINA YANGTZE POWER LTD A	Services aux collectivités	3,95 %	Chine
NETEASE INC	Télécommunications	3,91 %	Chine
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECT	Santé	3,08 %	Chine
KUAISHOU TECHNOLOGY	Télécommunications	3,05 %	Îles Caïmans
BYD LTD H	Consommation discrétionnaire	2,76 %	Chine
NIO AMERICAN DEPOSITARY SHARES REP	Consommation discrétionnaire	2,75 %	Chine
KE HOLDINGS ADR REPRESENTING INC	Immobilier	2,16 %	Chine
LI AUTO CLASS A INC	Consommation discrétionnaire	2,12 %	Chine



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

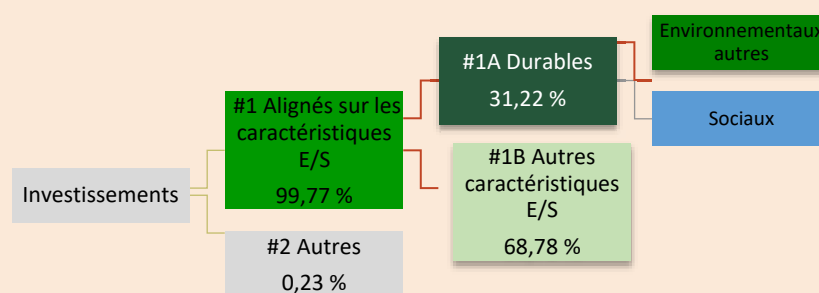
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, ce produit financier investissait 99,77 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 31,22 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,23 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).





La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Consommation discrétionnaire	26,66 %
Technologies de l'information	22,85 %
Télécommunications	20,05 %
Industrie	9,72 %
Services aux collectivités	5,60 %
Matériaux	4,55 %
Santé	4,12 %
Immobilier	2,22 %
Finance	2,06 %
Biens de consommation de base	1,93 %
Autres / non classés	0,23 %
Énergie	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

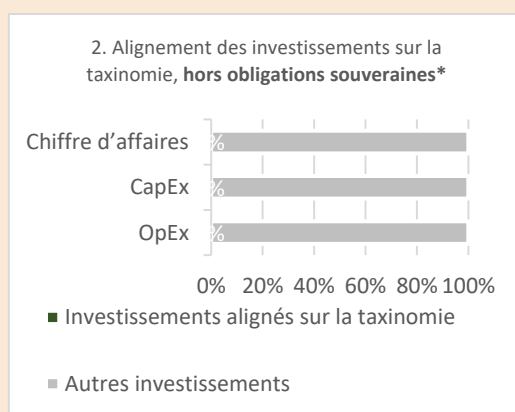
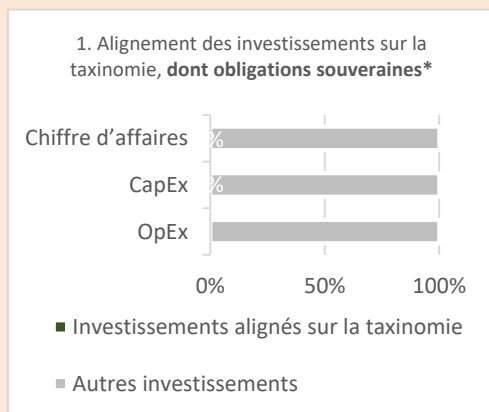
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 31,22 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 31,22 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts (liquidités) assortis ou non de sûretés au 31 décembre 2023.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique

d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Le produit financier a désigné l'indice MSCI China All Shares Tech Select ESG Screened 100 Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

#### ● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance de segments de grandes et moyennes capitalisations pour l'ensemble des actions A, H et B chinoises, des Red chips, des P chips et des titres cotés à l'étranger (par exemple, des certificats de dépôt). L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
- présentent un MSCI ESG Controversies Score (note de controverse selon MSCI ESG) de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,00 %	0,00 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00 %	0,00 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	-15,15 %	-14,78 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	-15,15 %	-11,53 %

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI China A ESG Screened Swap UCITS ETF  
 Identifiant d'entité juridique : 2549003GACL8R9HWHL59

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_ %

**Non**

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 18,88 % d'investissements durables (au 31/12/2023)

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice MSCI China A Inclusion Select ESG Screened Index (l'« Indice de

référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Dans le cadre de la structure de Swap non financé (telle que définie ci-dessous), le produit financier investissait dans des valeurs mobilières incluant certains critères de sélection ESG minimaux (le « Panier de substitution ») et concluait des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs contreparties de swap (les « Contreparties de swap ») en lien avec des valeurs mobilières et l'Indice de référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de référence. L'Indice de référence sélectionnait des sociétés de l'indice MSCI China A Inclusion Index (l'« Indice parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

- n'étaient pas notées par MSCI ESG Research ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
- étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

#### **Notations MSCI ESG**

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

#### **Notations MSCI ESG Controversies**

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

## Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

### Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2023)
Exposition à des controverses très graves	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,10 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,66 %
Implication dans des armes controversées	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	pourcentage de la valeur de marché des transactions sur des instruments dérivés du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune données n'étaient disponibles.	0,00 %



● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

<b>Indicateur (tel que défini ci-dessus)</b>	<b>Performance (au 31/12/2022)</b>	<b>Performance (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,93 %	0,10 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,54 %	0,66 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier exposait une proportion minimale de la valeur de ses actifs à des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2023, 18,88 % de l'actif net du produit financier étaient exposés à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, l'exposition à ces investissements durables ne devait pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou

sociaux, et les émetteurs de ces investissements durables devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

— — *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

— — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre<sup>1</sup>.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
KWEICHOW MOUTAI LTD A	Biens de consommation de base	6,55 %	Chine
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT	Industrie	3,15 %	Chine

<sup>1</sup> Les principaux investissements indiqués sont les titres auxquels le produit financier était exposé économiquement (un examen de la composition des transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de référence) et les actifs exclus détenus en tant que garantie ou faisant partie du Panier de substitution.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2023 au 31/12/2023

CHINA YANGTZE POWER LTD A	Services aux collectivités	1,92 %	Chine
WULIANGYE YIBIN LTD A	Biens de consommation de base	1,88 %	Chine
CHINA MERCHANTS BANK LTD A	Finance	1,85 %	Chine
BYD LTD A	Consommation discrétionnaire	1,54 %	Chine
PING AN INSURANCE (GROUP) OF CHINA	Finance	1,37 %	Chine
WANHUA CHEMICAL GROUP LTD A	Matériaux	1,19 %	Chine
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECT	Santé	1,18 %	Chine
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP A	Énergie	1,16 %	Chine
JIANGSU HENGRUI MEDICINE LTD A	Santé	0,96 %	Chine
INDUSTRIAL BANK LTD A	Finance	0,95 %	Chine
LUZHOU LAO JIAO LTD A	Biens de consommation de base	0,94 %	Chine
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY LTD	Technologies de l'information	0,88 %	Chine
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY	Biens de consommation de base	0,84 %	Chine



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

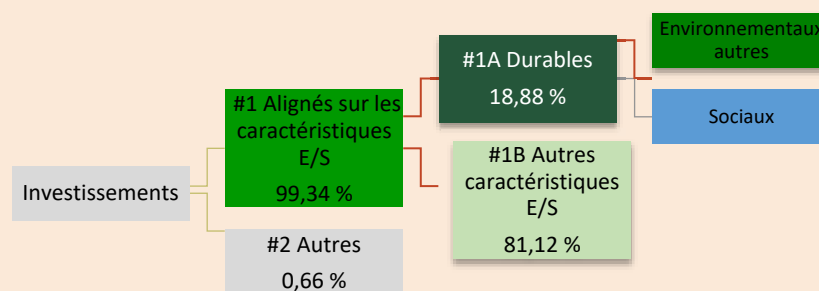
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2023, 99,34 % de l'actif net de ce produit financier étaient exposés à des titres conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 18,88 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,66 % de l'exposition des investissements n'était pas alignée sur ces caractéristiques (#2 Autres).

Cette allocation des actifs ne prenait en compte que les investissements auxquels le produit financier était exposé économiquement (comme les transactions sur des instruments dérivés sur l'Indice de référence et les actifs liquides accessoires). Elle excluait les actifs détenus en tant que garanties ou faisant partie du Panier de substitution, par rapport auxquels le produit financier n'était pas économiquement exposé.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau ci-dessous résume les investissements par secteur GICS de l'exposition des actifs du produit financier au 31 décembre 2023.

Secteur (GICS)	Actifs du produit financier
Finance	19,60 %
Biens de consommation de base	15,62 %
Technologies de l'information	14,80 %
Industrie	13,70 %
Santé	9,93 %
Matériaux	9,76 %
Consommation discrétionnaire	6,13 %
Services aux collectivités	4,09 %
Télécommunications	2,36 %
Énergie	2,16 %
Immobilier	1,86 %
Autres / non classés	0,00 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

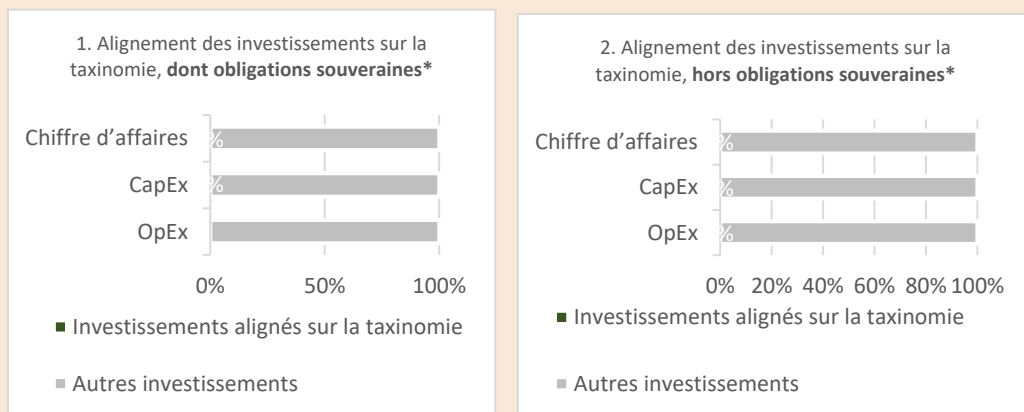
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

### ● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>2</sup> ?

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 18,88 %.



### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier n'envisageait pas d'exposition minimale à des activités économiques durables contribuant à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2023, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 18,88 %.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation d'actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Au 31 décembre 2023, l'exposition des investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluait les titres ayant été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de référence avant le prochain rééquilibrage de l'Indice de référence.



### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

L'Indice de référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin

d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement indirect », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en investissant dans un contrat financier (instrument dérivé) avec Deutsche Bank pour échanger la majeure partie des produits de souscription contre un rendement sur l'Indice de référence (un « Swap financé ») et/ou dans des valeurs mobilières et en concluant des transactions sur des instruments dérivés avec une ou plusieurs Contreparties de swap relatives aux valeurs mobilières et à l'Indice de référence, afin d'obtenir le rendement de l'Indice de référence (un « Swap non financé »). Au cours de la période, le produit financier a obtenu le rendement de l'Indice de référence en utilisant des Swaps non financés.

### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Le produit financier a désigné l'indice MSCI China A Inclusion Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

#### **● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de référence se base sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance de certaines actions de sociétés chinoises de grande et moyenne capitalisations cotées sur des bourses de valeurs onshore, telles que les bourses de Shanghai et de Shenzhen, (appelées « actions A ») et accessibles par le biais de « Stock Connect ». L'Indice de référence exclut les sociétés de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ayant reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ; et
- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

<b>Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)</b>	<b>Performance du produit financier (au 31/12/2023)</b>	<b>Performance de l'indice de référence (au 31/12/2023)</b>
Exposition à des controverses très graves	0,10 %	0,10 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,66 %	0,66 %
Implication dans des armes controversées	0,00 %	0,00 %
Implication dans l'industrie du tabac	0,00 %	0,00 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de référence</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	-12,03 %	-13,91 %

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

	<b>Produit financier</b>	<b>Indice de marché large</b>
Performance (au cours de la période du 01/01/2023 au 31/12/2023)	-12,03 %	-13,47 %