

db PrivatMandat Comfort

Halbjahresbericht 2025

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt (KID), Satzung oder Verwaltungsreglement, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter **www.dws.com/fundinformation** erhältlich.

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschaufträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter **www.dws.com/fundinformation** veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Darüber hinaus erfolgt in den Fällen nach § 298 Absatz 2 KAGB eine zusätzliche Veröffentlichung im **Bundesanzeiger**.

Einrichtungen beim Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB):

Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg
info@dws.com

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorgehensweisen zum Umgang mit **Anlegerbeschwerden** gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB:

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg
dws.lu@dws.com

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Inhalt

Halbjahresbericht 2025 vom 1.1.2025 bis 30.6.2025

- 2 / Hinweise
- 4 / Halbjahresbericht
db PrivatMandat Comfort, SICAV
- 4 / db PrivatMandat Comfort – Einkommen
(vormals: db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG)
- 17 / db PrivatMandat Comfort – Balance
(vormals: db PrivatMandat Comfort – Balance ESG)
- 29 / db PrivatMandat Comfort – Wachstum
(vormals: db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG)

Hinweise

Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht.

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2025** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“ und der Satzung der SICAV, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Aktionäre können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z. B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

Umbenennung von Teilfonds

Der Teilfonds **db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG** wurde mit Wirkung zum 25. April 2025 in **db PrivatMandat Comfort – Einkommen** umbenannt.

Der Teilfonds **db PrivatMandat Comfort – Balance ESG** wurde mit Wirkung zum 25. April 2025 in **db PrivatMandat Comfort – Balance** umbenannt.

Der Teilfonds **db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG** wurde mit Wirkung zum 25. April 2025 in **db PrivatMandat Comfort – Wachstum** umbenannt.

Halbjahresbericht

db PrivatMandat Comfort – Einkommen

(vormals: db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG)

db PrivatMandat Comfort – Einkommen

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0193173076	2,0

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2025
Angaben auf Euro-Basis

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	4.803.114,74	4,07
Finanzsektor	4.407.053,66	3,73
Industrien	3.313.817,10	2,80
Gesundheitswesen	2.572.861,49	2,17
Dauerhafte Konsumgüter	2.266.040,04	1,91
Kommunikationsdienste	1.628.711,23	1,38
Grundstoffe	1.529.127,80	1,29
Hauptverbrauchsgüter	1.222.599,10	1,03
Versorger	685.875,30	0,58
Energie	164.544,83	0,14
Sonstige	383.440,76	0,32
Summe Aktien:	22.977.186,05	19,42
2. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	15.212.261,83	12,85
Institute	15.097.750,43	12,76
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	13.167.762,88	11,13
Zentralregierungen	10.664.774,69	9,01
Sonstige öffentliche Stellen	8.788.731,65	7,43
Regionalregierungen	2.547.889,10	2,15
Summe Anleihen:	65.479.170,58	55,33
3. Zertifikate	1.941.855,62	1,64
4. Investmentanteile	25.293.124,13	21,37
5. Derivate	29.971,50	0,02
6. Bankguthaben	1.997.011,29	1,69
7. Sonstige Vermögensgegenstände	758.792,58	0,64
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-132.074,52	-0,11
III. Fondsvermögen	118.345.037,23	100,00

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						87.017.449,01	73,53
Aktien							
Fortescue (AU000000FMG4)	Stück	2.602	1.282		AUD 15,2800	22.161,34	0,02
Qantas Airways (AU000000QAN2)	Stück	2.837	2.837		AUD 10,7400	16.983,57	0,01
QBE Insurance Group (AU000000QBE9)	Stück	1.773	1.773		AUD 23,3900	23.115,56	0,02
Rio Tinto (AU000000RIO1)	Stück	212			AUD 107,1300	12.659,38	0,01
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	74	74		CAD 159,0800	7.338,87	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	326	326		CAD 95,5600	19.421,19	0,02
Dollarama (CA2567511075)	Stück	142	142		CAD 190,1900	16.836,74	0,01
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	578	1.481	903	CAD 61,4000	22.124,75	0,02
FirstService (CA33767E2024)	Stück	153			CAD 236,6000	22.567,75	0,02
Hydro One (CA4488112083)	Stück	396			CAD 48,5600	11.988,25	0,01
Keyera (CA4932711001)	Stück	836			CAD 43,9900	22.926,74	0,02
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	598	598		CAD 20,3700	7.594,07	0,01
Loblaw Companies (CA5394811015)	Stück	170		87	CAD 223,5800	23.695,40	0,02
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	305	305		CAD 106,1800	20.189,46	0,02
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	587	587		CAD 177,7000	65.029,08	0,05
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück	252	252		CAD 90,3500	14.194,20	0,01
TC Energy (CA87807B1076)	Stück	472	472		CAD 67,0000	19.715,10	0,02
TMX Group (CA87262K1057)	Stück	387	387		CAD 56,6400	13.665,21	0,01
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	360		1.415	CHF 47,7200	18.362,67	0,01
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	5			CHF 3.916,0000	20.928,87	0,02
Logitech International Reg. (CH0025751329)	Stück	521		152	CHF 71,9000	40.040,51	0,03
Novartis AG (CH0012005267)	Stück	703		331	CHF 95,7600	71.956,90	0,06
Roche Holding AG (CH0012032048)	Stück	230		84	CHF 260,2000	63.968,79	0,05
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	34	34		CHF 287,0000	10.430,23	0,01
Swiss Prime Site Reg. (CH0008038389)	Stück	108	108		CHF 118,8000	13.714,29	0,01
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	2.000		912	DKK 443,9000	118.996,08	0,10
Pandora (DK0060252690)	Stück	262		81	DKK 1.113,0000	39.085,35	0,03
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	724		220	EUR 58,5000	42.354,00	0,03
Adidas (DE000A1EWWW0)	Stück	191		58	EUR 200,7000	38.333,70	0,03
Aena SME (ES0105046017)	Stück	960	960		EUR 22,6850	21.777,60	0,02
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	313	313		EUR 58,5200	18.316,76	0,01
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	47	13	64	EUR 680,1000	31.964,70	0,03
AXA (FR0000120628)	Stück	8.662		17.389	EUR 41,6000	360.339,20	0,30
Banco Bilbao Vizcaya Argent. (ES0113211835)	Stück	2.875		866	EUR 12,8950	37.073,13	0,03
Banco BPM (IT0005218380)	Stück	1.527	1.527		EUR 9,9260	15.157,00	0,01
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	595	595		EUR 26,5950	15.824,03	0,01
Bco Santander Centr.Hispano (ES0113900J37)	Stück	28.000		20.000	EUR 6,9720	195.216,00	0,16
Bouygues (FR0000120503)	Stück	244	244		EUR 38,3700	9.362,28	0,01
Bureau Veritas (FR0006174348)	Stück	461	461		EUR 29,2000	13.461,20	0,01
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	6.637	1.332	8.267	EUR 30,9900	205.680,63	0,17
EDP (PTEDPOAM0009)	Stück	55.000		20.000	EUR 3,6720	201.960,00	0,17
Eiffage (FR0000130452)	Stück	88	88		EUR 118,5000	10.428,00	0,01
Engie (FR0010208488)	Stück	3.152		1.135	EUR 19,8400	62.535,68	0,05
Exor (NL0012059018)	Stück	114	114		EUR 85,6500	9.764,10	0,01
Ferrovial SE (NL0015001FS8)	Stück	611	611		EUR 45,3000	27.678,30	0,02
Fresenius (DE0005785604)	Stück	985		297	EUR 42,6400	42.000,40	0,03
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	331	331		EUR 48,2700	15.977,37	0,01
Grifols (ES0171996087)	Stück	16.000		9.252	EUR 10,4350	166.960,00	0,14
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	83	83		EUR 198,8500	16.504,55	0,01
Iberdrola (ES0144580Y14)	Stück	3.546		2.874	EUR 16,3800	58.083,48	0,05
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	210		334	EUR 44,2600	9.294,60	0,01
ING Groep (NL0011821202)	Stück	8.800		7.111	EUR 18,4100	162.008,00	0,14
Ipsen (FR0010259150)	Stück	283		87	EUR 102,3000	28.950,90	0,02
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001)	Stück	17.826			EUR 21,5000	383.259,00	0,32
KONE Oyj (FI0009013403)	Stück	443	443		EUR 56,0600	24.834,58	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	1.257	1.257		EUR 35,4600	44.573,22	0,04
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	3.096			EUR 4,1470	12.839,11	0,01
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	369		137	EUR 49,7050	18.341,15	0,01
Münchener Rückver (DE0008430026)	Stück	29	16	79	EUR 551,4000	15.990,60	0,01
Orange (FR0000133308)	Stück	3.400	3.400		EUR 12,8750	43.775,00	0,04
Prismian (IT0004176001)	Stück	4.800	4.800		EUR 60,7200	291.456,00	0,25
Redeia Corporacion (ES0173093024)	Stück	4.800		9.200	EUR 18,2500	87.600,00	0,07
Rexel (FR0010451203)	Stück	1.175		356	EUR 26,3000	30.902,50	0,02
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	800	800		EUR 227,3000	181.840,00	0,15
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück	197			EUR 117,4000	23.127,80	0,02

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	225	225		EUR	220,3500	49.578,75	0,04
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	8.800			EUR	8,6690	76.287,20	0,06
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	132		237	EUR	110,0000	14.520,00	0,01
Tenaris (LU2598331598)	Stück	703		1.237	EUR	16,0000	11.248,00	0,01
UniCredit (IT0005239360)	Stück	930	930	1.547	EUR	56,4600	52.507,80	0,04
Unipol Assicurazioni Finanziario (IT0004810054)	Stück	10.000		18.000	EUR	16,6200	166.200,00	0,14
Veolia Environnement (FR0000124141)	Stück	6.300	6.300		EUR	30,4800	192.024,00	0,16
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	1.280		368	GBP	41,5128	62.064,30	0,05
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	2.000	417	200	GBP	101,9000	238.042,40	0,20
Barclays (GB0031348658)	Stück	63.000		105.000	GBP	3,3535	246.768,09	0,21
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	577		179	GBP	37,7500	25.441,51	0,02
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	24.000		31.702	GBP	8,7970	246.601,65	0,21
Prudential (GB0007099541)	Stück	26.000	15.000	24.022	GBP	9,0880	275.989,02	0,23
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	1.078	1.078		GBP	39,7600	50.062,82	0,04
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	561		599	GBP	42,4050	27.786,26	0,02
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	12.334		8.613	GBP	3,9930	57.524,57	0,05
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	1.409	1.409		GBP	12,6650	20.843,30	0,02
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	1.014		335	GBP	44,5400	52.751,92	0,04
Wise (GB00BL9YR756)	Stück	2.432			GBP	10,5400	29.940,17	0,02
AIA Group (HK0000069689)	Stück	36.600	34.000	1.200	HKD	70,4000	279.842,95	0,24
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	17.000	17.000		HKD	109,8000	202.727,14	0,17
Anta Sports Products (KYG040111059)	Stück	24.000	24.000		HKD	94,5000	246.322,27	0,21
BOC Hong Kong (HK2388011192)	Stück	5.000	5.000		HKD	34,1000	18.517,61	0,01
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	36.000	48.000	12.000	HKD	43,0000	168.124,73	0,14
WH Group (KYG960071028)	Stück	9.500	9.500		HKD	7,5500	7.789,89	0,01
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	1.200	1.200		JPY	3.909,0000	27.749,65	0,02
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	2.100	2.100		JPY	1.927,5000	23.945,52	0,02
Daifuku Co. (JP3497400006)	Stück	300	300		JPY	3.722,0000	6.605,54	0,01
Dai-ichi Life Holdings (JP3476480003)	Stück	3.400	3.400		JPY	1.096,0000	22.044,49	0,02
Denso (JP3551500006)	Stück	2.200	2.200		JPY	1.950,5000	25.385,12	0,02
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	8.800		1.200	JPY	3.108,0000	161.798,39	0,14
Fanuc (JP3802400006)	Stück	5.452		8.100	JPY	3.940,0000	127.075,72	0,11
Fuji Electric (JP3820000002)	Stück	4.766	1.100	1.000	JPY	6.654,0000	187.606,27	0,16
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	9.300		9.800	JPY	3.515,0000	193.383,22	0,16
Hitachi (JP3788600009)	Stück	7.980		10.220	JPY	4.205,0000	198.508,64	0,17
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	1.600		1.400	JPY	1.394,5000	13.199,24	0,01
Hoya (JP3837800006)	Stück	100		100	JPY	17.155,0000	10.148,49	0,01
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	500	300	300	JPY	6.457,0000	19.099,03	0,01
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	800	700	600	JPY	2.480,0000	11.736,87	0,01
Kubota Corp. (JP3266400005)	Stück	13.000		8.500	JPY	1.622,0000	124.739,71	0,10
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	17.006		4.000	JPY	2.703,0000	271.931,01	0,23
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	2.300		18.300	JPY	1.983,0000	26.981,19	0,02
Mizuho Financial Group (JP3885780001)	Stück	1.400	300	800	JPY	3.993,0000	33.070,28	0,03
Nidec Corp. (JP3734800000)	Stück	11.200	12.400	1.200	JPY	2.805,0000	185.849,50	0,16
Nitto Denko Corp. (JP3684000007)	Stück	1.000	1.000		JPY	2.791,5000	16.513,84	0,01
Obic Co. (JP3173400007)	Stück	400	400		JPY	5.611,0000	13.277,33	0,01
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	5.000		600	JPY	8.535,0000	252.455,04	0,21
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	1.100	1.100		JPY	2.594,0000	16.880,03	0,01
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	10.000		15.700	JPY	3.730,0000	220.657,83	0,19
Subaru (JP3814800003)	Stück	800	800		JPY	2.515,5000	11.904,87	0,01
Sumitomo Electric Industries (JP3407400005)	Stück	800	800		JPY	3.095,0000	14.647,42	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	9.800		9.800	JPY	3.634,0000	210.679,13	0,18
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	700		600	JPY	6.111,0000	25.305,84	0,02
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	100		100	JPY	27.680,0000	16.374,82	0,01
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	500		2.200	JPY	2.493,0000	7.373,99	0,01
Cheil Industries (KR7028260008)	Stück	2.400		1.100	KRW	161.400,0000	243.877,26	0,21
Hana Financial Group (KR7086790003)	Stück	6.800	2.500	2.000	KRW	86.300,0000	369.467,49	0,31
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	4.200		6.938	KRW	59.800,0000	158.127,35	0,13
SK Square Co. (KR7402340004)	Stück	3.400		3.601	KRW	183.000,0000	391.729,73	0,33
SembCorp Industries (new) (SG1R50925390)	Stück	2.900	2.900		SGD	6,8500	13.284,96	0,01
Singapore Airlines (SG1V61937297)	Stück	2.000	2.000		SGD	6,9700	9.322,54	0,01
United Overseas Bank (SG1M31001969)	Stück	1.800	1.800		SGD	36,0000	43.335,79	0,04
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	10.066		1.000	TWD	1.060,0000	311.402,12	0,26
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	1.374	163	2.655	USD	182,3100	213.558,92	0,18
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	169		63	USD	295,4600	42.570,22	0,04
Adobe (US00724F1012)	Stück	495		34	USD	385,8300	162.825,23	0,14
AECOM (US00766T1007)	Stück	457		137	USD	112,7900	43.944,78	0,04
AerCap Holdings (NL0000687663)	Stück	150	150		USD	117,2400	14.992,97	0,01

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	3.600	3.600		USD	116,1200	356.393,71
Airbnb (US0090661010)	Stück	439	439		USD	134,5200	50.346,80
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	1.000	1.700	700	USD	114,0800	97.259,05
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	3.901		2.646	USD	178,5300	593.755,51
Amazon.com (US0231351067)	Stück	2.697	669	1.053	USD	223,3000	513.440,56
American Express Co. (US0258161092)	Stück	145	145		USD	317,1900	39.211,01
American International Group (US0268747849)	Stück	631		243	USD	84,5900	45.506,02
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	95	95		USD	528,0700	42.769,64
Amgen (US0311621009)	Stück	56			USD	277,1300	13.230,98
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	255	255		USD	97,6700	21.233,51
Apple (US0378331005)	Stück	3.502	400	3.123	USD	201,0800	600.351,39
Applovin Cl.A (US03831W1080)	Stück	70	70		USD	333,7800	19.919,52
Aptiv (JE00BTDN8H13)	Stück	130	130		USD	68,7800	7.623,00
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück	506		152	USD	90,3200	38.963,23
Arista Net (US0404132054)	Stück	761	317		USD	99,3900	64.483,39
Autodesk (US0527691069)	Stück	80		40	USD	305,1300	20.811,12
Ball Corp. (US0584981064)	Stück	433	433		USD	56,4100	20.824,02
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	4.287	3.400	1.369	USD	47,1200	172.218,29
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	698		252	USD	91,1800	54.259,47
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	223	223		USD	55,1700	10.488,86
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	1.000		1.228	USD	106,7200	90.984,27
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	66		17	USD	5.693,1300	320.343,22
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	487		987	USD	46,3500	19.244,17
Broadcom (US11135F1012)	Stück	1.405	1.260	2.725	USD	269,3500	322.636,73
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	158	264	106	USD	211,0100	28.423,70
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	402		121	USD	167,1800	57.296,87
Carlisle Cos. (US1423391002)	Stück	113		35	USD	374,3400	36.063,28
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	525		182	USD	139,3800	62.385,01
Cencora Inc. (US03073E1055)	Stück	129		237	USD	299,4200	32.929,95
Centene (US15135B1017)	Stück	732	732	3.600	USD	53,9900	33.693,41
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück	584		176	USD	90,9900	45.303,01
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	269		104	USD	240,0000	55.040,71
Chipotle Mexican Grill (US1696561059)	Stück	790		241	USD	55,0500	37.077,03
Cigna Group (US1255231003)	Stück	38		195	USD	326,3100	10.571,45
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	6.012	1.012	2.700	USD	84,3800	432.492,91
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	255		129	USD	77,7400	16.900,72
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	561		241	USD	88,7100	42.428,33
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	297			USD	98,1500	24.852,34
Copart (US2172041061)	Stück	526	526		USD	48,1800	21.605,93
Corteva (US22052L1044)	Stück	300	300		USD	74,3900	19.026,39
Crown Holdings (US2283681060)	Stück	185	185		USD	103,5000	16.324,23
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	192	192		USD	198,8000	32.541,54
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	86			USD	216,1300	15.846,52
Darling Ingredients (US2372661015)	Stück	2.400		2.600	USD	38,1200	77.998,21
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	2.647	2.600	329	USD	123,9900	279.808,63
Doordash (US25809K1051)	Stück	210		58	USD	242,3150	43.383,05
Dover Corp. (US2600031080)	Stück	211	211		USD	183,3000	32.973,53
DuPont de Nemours (US26614N1028)	Stück	447		125	USD	68,8800	26.249,51
Dynatrace (US2681501092)	Stück	227	227		USD	54,8900	10.622,81
Ecolab (US2788651006)	Stück	189	189		USD	267,4500	43.094,80
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	605	605		USD	78,2100	40.340,21
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	376	175	49	USD	775,4500	248.577,69
Emcor Group (US29084Q1004)	Stück	48			USD	530,6200	21.714,28
Equitable Holdings (US29452E1010)	Stück	436	436	1.196	USD	55,9600	20.801,02
Everest Group (BMG3223R1088)	Stück	129		40	USD	336,7800	37.038,77
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	917	917		USD	42,9100	33.546,59
Expedia Group (US30212P3038)	Stück	105	105		USD	170,7600	15.286,07
Fair Isaac Corp. (US3032501047)	Stück	34		16	USD	1.816,2600	52.647,46
First Solar (US3364331070)	Stück	680	510	1.320	USD	152,1400	88.200,86
Fox Cl.A (US35137L1052)	Stück	996		302	USD	56,7900	48.222,72
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	469	469		USD	52,3500	20.931,97
GE Aerospace (US3696043013)	Stück	411		148	USD	254,5100	89.179,94
GoDaddy Cl. A (US3802371076)	Stück	363		126	USD	180,0700	55.727,36
Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033)	Stück	119		63	USD	265,5000	26.935,93
Howmet Aerospace (US4432011082)	Stück	425	425		USD	184,9000	66.995,61
Interactive Brokers Group (US45841N1072)	Stück	196	196		USD	53,9600	9.016,72
Intuit (US4612021034)	Stück	45		24	USD	776,5700	29.792,96
Jabil (US4663131039)	Stück	376	275		USD	217,3700	69.679,97
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	498		172	USD	152,4100	64.708,79
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	396		411	USD	287,1100	96.931,29
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	477	222		USD	127,8900	52.008,64
KLA (US4824801009)	Stück	38		20	USD	889,8700	28.829,07
Lam Research (US5128073062)	Stück	439			USD	97,2000	36.379,04
Lennox International (US5261071071)	Stück	90		39	USD	567,4900	43.543,29
Martin Marietta Materials (US5732841060)	Stück	29	29		USD	550,0500	13.599,43

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	1.700	3.000	3.700	USD	77,1600	111.830,85	0,09
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	23			USD	550,3200	10.791,05	0,01
McKesson Corp. (US58155Q1031).	Stück	92		34	USD	725,7800	56.926,35	0,05
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	4.400		1.600	USD	86,0200	322.680,42	0,27
Merck & Co. (US58933Y1055).	Stück	1.300		805	USD	79,1000	87.667,85	0,07
Meta Platforms (US30303M1027).	Stück	276		106	USD	733,6300	172.626,18	0,15
MetLife (US59156R1086)	Stück	314		122	USD	80,3700	21.515,14	0,02
Mettler-Toledo International (US5926881054)	Stück	39		12	USD	1.184,5400	39.385,36	0,03
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	2.240		1.467	USD	495,9400	947.103,97	0,80
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	563	563		USD	67,7800	32.533,48	0,03
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	148		52	USD	418,6600	52.825,51	0,04
Netflix (US64110L1061).	Stück	102		50	USD	1.323,1200	115.058,82	0,10
Newmont (US6516391066)	Stück	9.300	4.402	10.700	USD	56,7600	450.034,53	0,38
NVIDIA Corp. (US67066G1040).	Stück	5.413		3.419	USD	157,7500	727.994,16	0,61
NVR (US62944T1051)	Stück	3		2	USD	7.375,5100	18.864,00	0,02
Ornnicom Group (US6819191064).	Stück	392		241	USD	71,3600	23.848,52	0,02
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	532		328	USD	97,6000	44.267,19	0,04
Palantir Technologies Cl.A (US69608A1088)	Stück	444	444		USD	130,7400	49.489,37	0,04
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	112	112		USD	200,5700	19.151,58	0,02
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	488			USD	73,6400	30.637,55	0,03
Pfizer (US7170811035)	Stück	8.614		3.500	USD	24,1900	177.648,37	0,15
Pinterest (US72352L1061)	Stück	1.025			USD	35,9500	31.415,45	0,03
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	116	116		USD	185,7500	18.369,92	0,02
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	286		87	USD	158,5400	38.656,75	0,03
ResMed (US7611521078)	Stück	96		50	USD	255,1600	20.883,55	0,02
Robinhood Markets Cl.A (US7707001027)	Stück	118	495	377	USD	83,0300	8.352,91	0,01
Royalty Pharma (GB000BMVP7Y09)	Stück	607		426	USD	35,8700	18.562,68	0,02
S&P Global (US78409V1044)	Stück	70		119	USD	517,7100	30.896,20	0,03
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086).	Stück	1.155	2.000	15.545	USD	34,0100	33.489,53	0,03
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	64		163	USD	345,7200	18.863,62	0,02
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	21	21		USD	772,6000	13.832,30	0,01
Steel Dynamics (US8581191009)	Stück	140		330	USD	131,2100	15.660,86	0,01
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück	1.052		362	USD	66,1900	59.364,75	0,05
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	100		1.700	USD	228,5700	19.486,76	0,02
Te Connectivity (IE0001VNQZ81)	Stück	273	273		USD	166,8700	38.838,41	0,03
Tesla (US88160R1014)	Stück	383		138	USD	323,6300	105.673,98	0,09
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	1.329	211	119	USD	70,3300	79.686,75	0,07
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	37	37		USD	690,8100	21.791,18	0,02
The Home Depot (US4370761029)	Stück	177		254	USD	368,7400	55.643,45	0,05
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	240		67	USD	159,8600	32.709,32	0,03
Toast Cl.A (US8887871080)	Stück	419	419		USD	43,8900	15.678,34	0,01
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	179		62	USD	432,2900	65.970,34	0,06
Trimble (US8962391004)	Stück	354	354		USD	75,6500	22.831,41	0,02
Twilio (US90138F1021).	Stück	315			USD	122,7400	32.962,27	0,03
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	348	348		USD	91,5300	27.155,84	0,02
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	340	370	261	USD	309,1100	89.600,92	0,08
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	236	236		USD	283,4100	57.022,69	0,05
VeriSign (US92343E1029)	Stück	135	135		USD	287,6800	33.110,36	0,03
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück	187		72	USD	308,6600	49.208,76	0,04
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	240	24	1.040	USD	348,6100	71.329,89	0,06
Walmart (US9311421039).	Stück	702	257	911	USD	97,2700	58.215,22	0,05
Walt Disney Co. (US2546871060).	Stück	2.990	146	1.334	USD	122,3400	311.860,35	0,26
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	677		314	USD	79,5000	45.885,59	0,04
West Pharmaceutical Services (US9553061055).	Stück	40	40		USD	218,8700	7.463,92	0,01
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	5.000	6.300	1.300	USD	87,3300	372.266,51	0,31
Williams-Sonoma (US9699041011)	Stück	128			USD	164,2200	17.920,76	0,02
Zillow Group Cap. C. (US98954M2008)	Stück	216			USD	69,7400	12.842,70	0,01
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	279	279		USD	156,1700	37.146,88	0,03
Verzinsliche Wertpapiere								
0,0000 % Ebrd 22/02.02.2032 Mtn (XS2438631710) . . .	BRL	6.000		7.000	%	48,0420	448.595,86	0,38
4,2500 % Acciona Financiación Filiales 17/20.12.2030 MTN (XS1684805556)	EUR	400			%	99,7670	399.068,00	0,34
3,5000 % Adif - Alta Velocidad 22/20.07.2029 MTN (ES0200002071) ³⁾	EUR	200		200	%	102,9060	205.812,00	0,17
4,8750 % Aeroporti di Roma 23/10.07.2033 MTN (XS2644240975)	EUR	253		377	%	107,4970	271.967,41	0,23
0,5000 % Apple 19/15.11.31 (XS2079716937)	EUR	400		250	%	87,3990	349.596,00	0,30
4,5000 % ASB Bank 23/16.03.2027 MTN (XS2597991988)	EUR	206			%	103,4210	213.047,26	0,18
2,1240 % Assicurazioni Generali 19/01.10.30 MTN (XS2056491587)	EUR	500		800	%	95,3390	476.695,00	0,40
2,4290 % Assicurazioni Generali 20/14.07.31 MTN (XS2201857534)	EUR	1.080		220	%	94,9830	1.025.816,40	0,87

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,0000 % Autostrade per L'Italia 21/15.01.30 (XS2278566299)	EUR	172		303	% 95,3700	164.036,40	0,14
5,1250 % Banco de Sabadell 07/11.12.08 MTN (XS2553801502)	EUR	400			% 105,6200	422.480,00	0,36
0,6250 % Bankinter 20/06.10.27 MTN (ES0213679JR9) .	EUR	500			% 96,0030	480.015,00	0,41
4,6250 % Bayer 23/26.05.2033 MTN (XS263011719) . .	EUR	164		271	% 105,9620	173.777,68	0,15
0,8000 % Belgium 18/22.06.28 S.85 (BE0000345547) .	EUR	275	275		% 96,2420	264.665,50	0,22
0,1000 % Belgium 20/22.06.30 (BE0000349580)	EUR	287	287		% 89,0940	255.699,78	0,22
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE0000352618)	EUR	321		114	% 84,8060	272.227,26	0,23
3,0000 % BMW International Investment 24/27.08.2027 MTN (XS2887901325)	EUR	238		286	% 101,1610	240.763,18	0,20
0,5000 % BNP Paribas 20/19.02.28 MTN (FR0013484458)	EUR	900			% 96,9430	872.487,00	0,74
2,1250 % Bpifrance 22/29.11.2027 MTN (FR001400BB83)	EUR	400		400	% 99,9090	399.636,00	0,34
4,2500 % British Telecommunications 23/06.01.2033 MTN (XS2675225531)	EUR	254		616	% 105,2620	267.365,48	0,23
2,1000 % Bundanl.V.22/15.11.2029 (DE0001102622) . .	EUR	970			% 100,0240	970.027,75	0,82
1,8000 % Bundanl.V.22/53 (DE0001102614)	EUR	340			% 76,7360	260.902,40	0,22
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531) .	EUR	237		913	% 88,5610	209.889,57	0,18
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029 (IT0005566408)	EUR	237	237		% 105,9140	251.016,18	0,21
0,7500 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group 21/07.07.28 (FR0014004EF7)	EUR	400		200	% 93,8070	375.228,00	0,32
0,0000 % Caisse d'Amort de la Dette Sociale 20/25.11.30 (FR0013534559)	EUR	600		600	% 86,8140	520.884,00	0,44
2,8750 % Caisse D'Amort Dette Soc 22/25.05.2027 MTN (FR001400DZ13)	EUR	600		400	% 101,5780	609.468,00	0,51
0,5550 % Chile 21/21.01.29 (XS2388560604)	EUR	100		500	% 92,6630	92.663,00	0,08
3,6250 % Chorus 22/07.09.2029 MTN (XS2521013909) .	EUR	151			% 102,5720	154.883,72	0,13
0,8270 % Comunidad Autónoma de Madrid 20/30.07.27 (ES0000101966)	EUR	960			% 97,4630	935.644,80	0,79
3,4620 % Comunidad Autónoma de Madrid 24/30.04.2034 (ES00001010M4)	EUR	290		1.250	% 102,6240	297.609,60	0,25
2,8750 % Continental AG 25/22.11.2028 MTN (XS3075393499)	EUR	347	347		% 100,1320	347.458,04	0,29
4,0000 % Croatia 23/14.06.2035 (XS2636439684) . . .	EUR	210		100	% 107,3950	225.529,50	0,19
4,7500 % Danske Bank 23/21.06.2030 MTN (XS2637421848)	EUR	246		189	% 106,8450	262.838,70	0,22
4,3750 % DCC group Fin Ireland 24/27.06.2031 MTN (XS2849625756)	EUR	308			% 103,2960	318.151,68	0,27
4,0000 % Deutsche Post 25/24.03.2040 MTN (XS3032045398)	EUR	217	217		% 101,3880	220.011,96	0,19
3,8750 % Digital Dutch Finco BV 24/13.09.2033 (XS2898290916)	EUR	167		184	% 100,2410	167.402,47	0,14
3,0000 % DNB Bank 24/29.11.2030 MTN (XS2950722616)	EUR	211		384	% 100,0120	211.025,32	0,18
3,8750 % EDP Finance 22/11.03.2030 MTN (XS2542914986)	EUR	205			% 103,6930	212.570,65	0,18
3,7500 % Ellevio 25/14.05.2035 MTN (XS3044299769) .	EUR	244	244		% 99,8960	243.746,24	0,21
3,5000 % European Investment Bank 12/15.04.27 MTN (XS0755873253)	EUR	165	165		% 102,6680	169.402,20	0,14
2,2500 % European Investment Bank 22/15.03.2030 S. EARN (XS2535352962)	EUR	515		615	% 99,5880	512.878,20	0,43
0,0000 % European Union 20/04.11.25 MTN (EU000A284451)	EUR	270		95	% 99,3420	268.223,40	0,23
0,0000 % European Union 21/02.06.28 MTN (EU000A287074)	EUR	247		248	% 94,0940	232.412,18	0,20
2,7500 % European Union 22/04.02.2033 S.NGEN (EU000A3K4DW8)	EUR	630	210	160	% 99,8670	629.162,10	0,53
2,5000 % European Union 24/04.12.2031 MTN (EU000A3L1DJ0)	EUR	580	580		% 99,1250	574.925,00	0,49
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	510		160	% 64,3670	328.271,70	0,28
0,7500 % France 20/25.05.52 (FR0013480613)	EUR	505		185	% 47,8110	241.445,55	0,20
0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390)	EUR	1.005			% 99,1850	996.890,58	0,84
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085) .	EUR	600		290	% 108,1850	649.110,00	0,55
0,2500 % Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN (XS2292954893)	EUR	264			% 94,6470	249.868,08	0,21
3,5000 % Goldman Sachs Group 25/23.01.2033 MTN (XS2983840518)	EUR	202	202		% 100,9410	203.900,82	0,17
3,3750 % Greece 24/15.06.2034 (GR0124040743) . . .	EUR	142	142		% 101,7870	144.537,54	0,12
2,8750 % Hessen 23/04.07.2033 (DE000A1RQEK7) . . .	EUR	515		605	% 100,5910	518.043,65	0,44
2,8750 % Highland Holdings SARL 24/19.11.2027 (XS2939370107)	EUR	255		186	% 100,6410	256.634,55	0,22
1,5000 % Icade 17/13.09.27 (FR0013281755)	EUR	500			% 97,9540	489.770,00	0,41
0,6250 % Icade 21/18.01.31 (FR00140011M0)	EUR	200		100	% 85,5060	171.012,00	0,14
0,2500 % ING Groep 21/01.02.30 (XS2281155254) . . .	EUR	800		400	% 90,9910	727.928,00	0,61

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,6000 % International Bank Rec. Dev. 24/28.08.2031 MTN (XS2887897200)	EUR	550		380	% 99,8980	549.439,00	0,46
1,0000 % Intesa Sanpaolo 19/19.11.26 MTN (XS2081018629)	EUR	200			% 98,4260	196.852,00	0,17
0,7500 % Intesa Sanpaolo 21/16.03.28 MTN (XS2317069685)	EUR	680		520	% 95,5240	649.563,20	0,55
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)	EUR	280			% 85,4430	239.240,40	0,20
1,5000 % ISS Global 17/31.08.27 MTN (XS1673102734)	EUR	400			% 97,9710	391.884,00	0,33
0,8750 % ISS Global 19/18.06.26 MTN (XS2013618421)	EUR	300		300	% 98,7110	296.133,00	0,25
3,8750 % ISS Global 24/05.06.2029 MTN (XS2832954270)	EUR	200		500	% 103,4630	206.926,00	0,17
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	890		330	% 99,1960	882.844,40	0,75
1,8000 % Italy 20/01.03.41 (IT0005421703)	EUR	830		220	% 76,0050	630.841,50	0,53
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)	EUR	1.010		330	% 87,6600	885.366,00	0,75
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	305	305		% 96,7820	295.185,10	0,25
0,0100 % KfW 19/05.05.27 MTN (XS1999841445)	EUR	690		420	% 96,5230	666.008,70	0,56
0,0000 % KfW 20/15.09.28 MTN (XS2209794408)	EUR	365		485	% 93,4850	341.220,25	0,29
3,5000 % Kingspan sec ireland dac 24/31.10.2031 MTN (XS2923391861)	EUR	308			% 100,5290	309.629,32	0,26
1,7500 % Koninklijke Ahold Delhaize 20/02.04.27 (XS2150015555)	EUR	250		250	% 99,0140	247.535,00	0,21
3,8750 % Latvia 23/22.05.2029 MTN (XS2722876609)	EUR	249		326	% 104,7310	260.780,19	0,22
4,7500 % Lloyds Banking Group 23/21.09.2031 MTN (XS2690137299)	EUR	340			% 107,3320	364.928,80	0,31
4,6080 % Mizuho Financial Group 23/28.08.2030 MTN (XS2672418055)	EUR	385	385		% 107,2650	412.970,25	0,35
4,3750 % NBN Co 23/15.03.2033 MTN (XS2590621368) ³⁾	EUR	223			% 107,4390	239.588,97	0,20
5,2500 % Nn Group Nv 22/01.03.2043 MTN (XS2526486159)	EUR	400			% 107,2140	428.856,00	0,36
0,0000 % Nordrhein-Westfalen 19/26.11.29 MTN (DE000NRWOLZ0)	EUR	309		316	% 90,0200	278.161,80	0,24
2,0000 % Nordrhein-Westfalen 22/15.06.2032 MTN (DE000NRWONF8)	EUR	543	210	292	% 95,4750	518.429,25	0,44
3,6250 % Obrigacoes Do Tesouro 24/12.06.2054 (PTOTE3OE0025)	EUR	225			% 96,7140	217.606,50	0,18
3,4470 % Orix 24/22.10.2031 MTN (XS2911222005)	EUR	184		146	% 99,8070	183.644,88	0,16
4,2500 % Pfizer Netherlands 25/19.05.2045 (XS3019321549)	EUR	239	239		% 102,7720	245.625,08	0,21
0,9000 % Portugal 20/12.10.35 (PTOTENOE0034)	EUR	300		100	% 81,3620	244.086,00	0,21
0,6250 % PostNL 19/23.09.26 (XS2047619064)	EUR	300			% 97,5570	292.671,00	0,25
4,7500 % PostNL 24/12.06.2031 (XS2803804314) ³⁾	EUR	155		270	% 103,7060	160.744,30	0,14
3,6100 % Randstad 24/12.03.2029 MTN (XS2782937937)	EUR	222		333	% 101,9520	226.333,44	0,19
3,3750 % RCI Banque 25/06.06.2030 MTN (FR0014010623)	EUR	211	211		% 99,9040	210.797,44	0,18
0,3750 % Red Eléctrica Financiaciones 20/24.07.28 MTN (XS2103013210)	EUR	500			% 93,9520	469.760,00	0,40
0,5000 % Red Eléctrica Financiaciones 21/24.05.33 MTN Reg S (XS2343540519)	EUR	300		200	% 82,4080	247.224,00	0,21
2,9000 % Republic Of Austria 24/20.02.2034 (AT0000A39UW5)	EUR	655		140	% 100,3540	657.318,70	0,56
2,8750 % Romania 18/11.03.29 MTN Reg S (XS1892141620)	EUR	650			% 95,9850	623.902,50	0,53
1,7500 % Romania 21/13.07.30 MTN Reg S (XS2364199757)	EUR	1.000			% 86,0110	860.110,00	0,73
3,3750 % Securitas 25/20.05.2032 MTN (XS3003424341)	EUR	269	269		% 99,3700	267.305,30	0,23
4,7500 % Senegal 18/13.03.28 Reg S (XS1790104530)	EUR	480		120	% 80,6140	386.947,20	0,33
3,2500 % Six Finance (Luxembourg) 25/30.05.2030 (XS3079613850)	EUR	455	455		% 100,2850	456.296,75	0,39
3,0000 % Slovakia 24/06.11.2031 S.251 (SK4000026241)	EUR	192	192		% 100,9500	193.824,00	0,16
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)	EUR	555		145	% 93,6260	519.624,30	0,44
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)	EUR	480		160	% 71,8510	344.884,80	0,29
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)	EUR	307		98	% 101,7370	312.332,59	0,26
4,1250 % Sydney Airport Finance 24/30.04.2036 MTN (XS2809670099)	EUR	179		296	% 102,4950	183.466,05	0,16
0,7500 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 (XS2197348324)	EUR	1.000		500	% 96,5800	965.800,00	0,82
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale 20/24.07.32 MTN (XS2209023402)	EUR	500			% 84,8280	424.140,00	0,36
4,2250 % Transurban Finance 23/26.04.2033 MTN (XS2614623978)	EUR	140		255	% 104,7170	146.603,80	0,12
0,9000 % Verbund 21/01.04.41 (XS2320746394)	EUR	400			% 66,2140	264.856,00	0,22

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,7500 % Vesteda Finance 21/18.10.31 MTN (XS2398710546)	EUR	245			% 85,3510	209.109,95	0,18
0,3750 % Vonovia 21/16.09.27 MTN (DE000A3E5MG8)	EUR	500			% 95,8010	479.005,00	0,40
2,4250 % Zimmer Biomet Holdings 16/13.12.26 (XS1532779748)	EUR	212		323	% 99,9800	211.957,60	0,18
6,6250 % Intesa Sanpaolo 23/31.05.2033 MTN (XS2630420268)	GBP	340	340		% 107,5580	427.141,51	0,36
2,5000 % Orsted 21/18.02.3021 S.GBP (XS2293681685)	GBP	240		100	% 74,4070	208.581,21	0,18
0,0000 % International Finance Corp 18/23.03.2038 MTN (XS1792116532)	MXN	17.000			% 32,7950	252.272,66	0,21
0,0000 % Intl Fin. Corp. 17/20.01.2037 MTN (XS1551056234)	MXN	15.000		2.000	% 36,8380	250.035,07	0,21
4,2500 % KfW 23/30.01.2029 MTN (XS2671017874)	NOK	28.000		8.000	% 101,6490	2.408.988,73	2,04
5,0500 % AbbVie 24/15.03.2034 (US00287YDU01)	USD	184	184		% 101,3245	158.947,19	0,13
5,9500 % Aircastle 24/15.02.2029 Reg S (USG0129KAK00)	USD	250	250		% 103,2399	220.043,36	0,19
5,2500 % Amgen 23/ 02.03.2033 (US031162DR88)	USD	133		66	% 101,9331	115.581,30	0,10
3,0000 % Apple 17/13.11.27 (US037833DK32)	USD	700			% 97,9910	584.796,45	0,49
3,1250 % Asian Development Bank (ADB) 18/26.09.28 MTN (US045167EJ82)	USD	1.740		260	% 98,0353	1.454.293,87	1,23
3,5000 % AT & T 21/15.09.53 (US00206RKJ04)	USD	350		160	% 66,9151	199.669,93	0,17
5,8720 % Bank of America Corp. 23/15.09.2034 (US06051GLU12)	USD	197		102	% 105,0877	176.497,59	0,15
4,1100 % Broadcom 20/15.09.28 (US1135FAL58)	USD	180	180		% 99,5427	152.757,42	0,13
3,3000 % Enterprise Products Operating 21/15.02.53 (US29379VCB71)	USD	87			% 65,4754	48.564,42	0,04
3,2000 % Equinix 19/18.11.29 (US29444UBE55)	USD	204		111	% 94,6603	164.633,60	0,14
0,8750 % European Investment Bank 20/17.05.30 (US298785JE71)	USD	880			% 86,8477	651.570,71	0,55
3,5000 % Fox 20/08.04.30 (US35137LAL99)	USD	113	113		% 95,4128	91.919,10	0,08
5,3500 % General Motors Financial 25/07.01.2030 (US37045XFB73)	USD	210	210		% 101,0232	180.867,68	0,15
5,8510 % Goldman Sachs 24/25.04.2035 (US38141GA955)	USD	221		114	% 104,4606	196.818,13	0,17
5,6000 % Hca 24/01.04.2034 (US404119CU12)	USD	244		116	% 101,7925	211.751,28	0,18
1,7500 % Hewlett Packard Enterprise 20/01.04.26 (US42824CBK45)	USD	650			% 97,9746	542.934,44	0,46
4,9500 % Home Depot 20/15.09.2052 (US437076CT73)	USD	258		137	% 90,0096	197.983,54	0,17
3,9500 % ING Groep 17/29.03.27 (US456837AH61)	USD	800		400	% 99,4754	678.463,15	0,57
0,7500 % Intern. Bank for Reconstr. and Dev. 20/26.08.30 MTN (US459058JG93)	USD	1.580		120	% 85,3704	1.149.966,05	0,97
6,2000 % J.M. Smucker 23/15.11.2033 (US832696AX63)	USD	149		92	% 106,8190	135.692,32	0,11
4,9460 % JP Morgan Chase 24/22.10.2035 (US46647PER38)	USD	212	212		% 98,5082	178.044,62	0,15
6,4010 % Keycorp 24/06.03.2035 (US49326EEP43)	USD	138	138		% 106,2084	124.956,38	0,11
4,1250 % KfW 23/15.07.2033 (US500769JY19) ³⁾	USD	1.000		800	% 99,6600	849.652,61	0,72
1,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/14.09.29 (US500769JD71)	USD	1.300		400	% 92,0560	1.020.271,96	0,86
0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 20/30.09.30 (US500769JG03)	USD	4.290		960	% 85,3815	3.122.780,08	2,64
5,8310 % Morgan Stanley & Co 24/19.04.2035 (US61747YFR18)	USD	209		321	% 104,3614	185.954,43	0,16
3,6000 % Oracle 20/01.04.40 (US68389XBW48)	USD	236	50	102	% 79,3047	159.562,65	0,13
9,0000 % Orange 01/01.03.31 (US35177PAL13)	USD	500			% 121,2464	516.843,93	0,44
5,3500 % Paychex 25/15.04.2032 (US704326AB35)	USD	144	144		% 102,3014	125.592,70	0,11
5,4000 % San Diego Gas & Electric 25/15.04.2035 (US797440CG74)	USD	185	185		% 101,5922	160.233,23	0,14
6,0000 % T-Mobile USA 23/14.09.2023 (US87264ADD46)	USD	206			% 100,5726	176.631,18	0,15
5,7270 % U.S. Bancorp 22/21.10.2026 Flr (US91159HJH49)	USD	111		76	% 100,3376	94.952,66	0,08
2,3750 % Union Pacific 21/20.05.31 (US907818FU72)	USD	219		121	% 89,7618	167.593,11	0,14
1,0000 % US Treasury 19/15.02.49 INFL (US912810SG40)	USD	250			% 72,0472	195.744,13	0,17
0,1250 % US Treasury 20/15.01.30 INFL (US912828Z377)	USD	69	69		% 94,2565	68.826,80	0,06
1,1250 % US Treasury 21/15.02.31 (US91282CBL46)	USD	275	530	255	% 86,3086	202.351,87	0,17
1,8750 % US Treasury 21/15.02.41 (US912810SW99)	USD	480	625	145	% 68,2617	279.343,75	0,24
1,8750 % US Treasury 21/15.02.51 (US912810SU34)	USD	540	740	200	% 55,6484	256.192,99	0,22
2,2500 % US Treasury 21/15.05.41 (US912810SY55)	USD	440	620	180	% 72,0879	270.417,94	0,23
2,3750 % US Treasury 21/15.05.51 (US912810SX72)	USD	510	665	155	% 62,7930	273.024,54	0,23
1,6250 % US Treasury 22/15.10.2027 INFL (US91282CFR79)	USD	78		55	% 101,2006	72.497,23	0,06

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
2,1250	% US Treasury 24/15.04.2029 (US91282CKL45)	USD	149		107	%	102,6039	134.982,91	0,11
4,1250	% US Treasury N/B 25/31.01.2027 (US91282CMH15) ³⁾	USD	1.925	2.300	375	%	100,4395	1.648.373,31	1,39
2,7500	% Wi Treasury Sec. 22/15.08.2032 (US91282CFF32)	USD	66	196	130	%	91,9844	51.758,12	0,04
10,0000	% Brazil 16/01.01.27 S.NTNF (BRSTNCNTF1P8)	Stück	1.000		2.000	BRL	948,2643	147.574,85	0,12
Zertifikate									
	Amundi Physical Metals/Gold Und. ETC (FR0013416716)	Stück	17.511	17.511		USD	130,0725	1.941.855,62	1,64
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
	Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196)	Stück	132		27	CHF	295,4000	41.679,01	0,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							3.380.763,24	2,86	
Verzinsliche Wertpapiere									
5,4490	% Citigroup 24/11.06.2035 (US172967PL97)	USD	168		382	%	101,6509	145.593,21	0,12
5,5000	% Dell International /EMC 25/01.04.2035 (US24703TAP12)	USD	189	189		%	100,5216	161.972,66	0,14
2,6000	% Intel 16/19.05.26 (US458140AU47)	USD	500		300	%	98,3470	419.229,44	0,35
3,8750	% Intesa Sanpaolo 17/14.07.27 144a (US46115HBB24)	USD	1.200			%	98,6347	1.009.093,56	0,85
4,2000	% Microsoft 15/03.11.35 (US594918BK99)	USD	500		400	%	98,1235	418.276,66	0,35
2,4000	% Microsoft 16/08.08.26 (US594918BR43)	USD	1.000		800	%	98,2524	837.651,88	0,71
1,7500	% US Treasury 08/15.01.28 INFL (US912810PV44)	USD	93		65	%	101,2242	122.619,38	0,10
0,3750	% US Treasury 17/15.01.27 INFL (US912828V491)	USD	121		132	%	98,6143	134.860,93	0,11
0,8750	% US Treasury 19/15.01.29 INFL (US9128285W63)	USD	123		62	%	98,3693	131.465,52	0,11
Investmentanteile							25.293.124,13	21,37	
Gruppeneigene Investmentanteile							23.276.686,68	19,67	
	DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	210	3.058	3.948	EUR	14.897,7700	3.128.531,70	2,64
	DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds IC100 (LU2233196539) (0,200%)	Stück	57.124		47.691	EUR	101,6100	5.804.369,64	4,90
	DWS Invest ESG Euro High Yield IC50 (LU2399999569) (0,350%)	Stück	8.635	8.077		EUR	109,9500	949.418,25	0,80
	DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	13.711		7.634	EUR	167,1100	2.291.245,21	1,94
	DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID (LU1054336893) (0,400%)	Stück	28.000		8.000	EUR	83,9300	2.350.040,00	1,99
	Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1D (LU0484968812) (0,060%)	Stück	28.205	15.100	10.959	EUR	143,7050	4.053.199,53	3,42
	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNHK08) (0,100%)	Stück	17.771			EUR	32,8750	584.221,63	0,49
	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%)	Stück	17.686			JPY	3.713,5000	388.529,11	0,33
	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Scr UCITS ETF 1C (IE0004MFRED4) (0,170%)	Stück	17.515		4.788	USD	48,4300	723.177,84	0,61
	Xtrackers II J.P. Morg USD EMBd UCITS ETF 2D (LU0677077884) (0,250%)	Stück	30.000	30.000		USD	11,4410	292.621,17	0,25
	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%)	Stück	10.165	3.309	12.998	USD	55,6400	482.186,45	0,41
	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNPS42) (0,050%)	Stück	18.306	13.734	40.211	USD	67,0881	1.047.030,79	0,88
	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)	Stück	15.950	15.950		USD	46,7350	635.511,53	0,54
	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1C (IE00BL58LJ19) (0,060%)	Stück	14.938	14.938		USD	42,9200	546.603,83	0,46
Gruppenfremde Investmentanteile							2.016.437,45	1,70	
	Amu.S&P Wld Hlth Care Scr.U.ETF (IE0006FM6MI8) (0,080%)	Stück	29.883		9.829	EUR	9,9860	298.411,64	0,25
	Ishares-USD Asia Inv. Grade Corp Bond UCITS ETF (IE0007G78AC4) (0,200%)	Stück	261.977	133.285	71.308	USD	5,2454	1.171.553,91	0,99
	iShs II-DL HY CB ESG SRI U.ETF (IE00BJK55B31) (0,500%)	Stück	101.792	130.000	28.208	USD	6,2970	546.471,90	0,46

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Summe Wertpapiervermögen						115.691.336,38	97,76
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-89.463,95	-0,08
Aktienindex-Terminkontrakte							
EURO STOXX 50 SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-200				-4.162,18	0,00
EURO STOXX BANK SEP 25 (EURX) EUR	Stück	2.450				931,00	0,00
MSCI EUROPE INDEX SEP 25 (EURX) EUR	Stück	4.100				-7.613,10	-0,01
FTSE 100 INDEX SEP 25 (IPE) GBP	Stück	50				-3.914,74	0,00
TOPIX INDEX SEP 25 (OSE) JPY	Stück	-30.000				-10.702,93	-0,01
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 25 (NYFE) USD	Stück	-250				-5.651,55	0,00
S&P500 EMINI SEP 25 (CME) USD	Stück	-400				-58.350,45	-0,05
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						94.861,84	0,08
Zinsterminkontrakte							
EURO BUXL 30YR BOND SEP 25 (EURX)	EUR	-200				2.840,00	0,00
EURO-BOBL SEP 25 (EURX)	EUR	10.500				-48.300,00	-0,04
EURO-BTP (ITALY GOVT) SEP 25 (EURX)	EUR	200				740,00	0,00
EURO-BUND SEP 25 (EURX)	EUR	1.400				-7.470,00	-0,01
EURO-OAT SEP 25 (EURX)	EUR	-1.200				6.960,00	0,01
EURO-SCHATZ SEP 25 (EURX)	EUR	11.900				-20.825,00	-0,02
LONG GILT SEP 25 (IPE)	GBP	3.500				107.256,23	0,09
JPN 10YR BOND (OSE) SEP 25	JPY	-500.000				-11.603,17	-0,01
US 10YR NOTE SEP 25 (CBT)	USD	2.800				41.833,70	0,04
US 2YR NOTE SEP 25 (CBT)	USD	4.200				14.376,59	0,01
US 5YR NOTE SEP 25 (CBT)	USD	4.900				45.879,09	0,04
US LONG BOND SEP 25 (CBT)	USD	-500				-7.958,13	-0,01
US ULTRA T-BOND SEP 25 (CBT)	USD	-1.000				-28.867,47	-0,02
Devisen-Derivate						24.573,61	0,02
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
GBP/EUR 0,59 Mio.						-2.346,71	0,00
JPY/EUR 127,93 Mio.						-531,79	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
NOK/EUR 27,80 Mio.						-1.607,15	0,00
USD/EUR 39,68 Mio.						29.059,26	0,02
Bankguthaben						1.997.011,29	1,69
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	1.656.247,37		%	100	1.656.247,37	1,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	55.087,89		%	100	55.087,89	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	59.546,63		%	100	33.191,18	0,03
Brasilianische Real	BRL	90.643,41		%	100	14.106,50	0,01
Kanadische Dollar	CAD	10.451,18		%	100	6.515,50	0,01
Schweizer Franken	CHF	7.283,76		%	100	7.785,54	0,01
Britische Pfund	GBP	22.502,51		%	100	26.283,37	0,02
Hongkong Dollar	HKD	234.509,92		%	100	25.469,58	0,02
Indonesische Rupiah	IDR	0,11		%	100	0,00	0,00

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Japanische Yen	JPY	5.167.847,00		%	100	30.571,74	0,03
Südkoreanische Won	KRW	30.728.777,00		%	100	19.346,47	0,02
Mexikanische Peso	MXN	63.581,68		%	100	2.877,04	0,00
Russische Rubel	RUB	59,00		%	100	0,64	0,00
Singapur Dollar	SGD	38.681,06		%	100	25.868,43	0,02
Taiwanische Dollar	TWD	358.075,80		%	100	10.450,42	0,01
US Dollar	USD	97.600,72		%	100	83.209,62	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände						758.792,58	0,64
Zinsansprüche	EUR	649.212,98		%	100	649.212,98	0,55
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	22.616,18		%	100	22.616,18	0,02
Quellensteueransprüche	EUR	86.256,64		%	100	86.256,64	0,07
Sonstige Ansprüche	EUR	706,78		%	100	706,78	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						118.697.016,12	100,30
Sonstige Verbindlichkeiten						-132.074,52	-0,11
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-119.048,88		%	100	-119.048,88	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-13.025,64		%	100	-13.025,64	-0,01
Fondsvermögen						118.345.037,23	100,00
Anteilwert						118,10	
Umlaufende Anteile						1.002.101,640	

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IPE	=	ICE Futures Europe
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
NYFE	=	ICE Futures U.S.
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

Australische Dollar	AUD	1,794050	=	EUR	1
Brasilianische Real	BRL	6,425650	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,604050	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,935550	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460750	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,856150	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,207450	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	169,040000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.588,340000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	22,099700	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,814800	=	EUR	1
Russische Rubel	RUB	92,029650	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,495300	=	EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	34,264250	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,172950	=	EUR	1

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Erläuterungen zum Swing Pricing

Swing Pricing ist ein Mechanismus, der Anteilinhaber vor den negativen Auswirkungen von Handelskosten schützen soll, die durch die Zeichnungs- und Rücknahmeaktivitäten entstehen. Umfangreiche Zeichnungen und Rücknahmen innerhalb eines (Teil-)Fonds können zu einer Verwässerung des Anlagevermögens dieses (Teil-)Fonds führen, da der Nettoinventarwert unter Umständen nicht alle Handels- und sonstigen Kosten widerspiegelt, die anfallen, wenn der Portfoliomanager Wertpapiere kaufen oder verkaufen muss, um große (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse im (Teil-)Fonds zu bewältigen. Zusätzlich zu diesen Kosten können erhebliche Auftragsvolumina zu Marktpreisen führen, die beträchtlich unter bzw. über den Marktpreisen liegen, die unter gewöhnlichen Umständen gelten.

Um den Anlegerschutz für die bereits vorhandenen Anteilinhaber zu verbessern, kann ein Swing Pricing-Mechanismus angewendet werden, um Handelskosten und sonstige Aufwendungen zu kompensieren, sollte ein (Teil-)Fonds zu einem Bewertungsdatum von den vorgenannten kumulierten (Netto-)Zu- bzw. Abflüssen wesentlich betroffen sein und eine festgelegte Schwelle überschreiten („teilweises Swing Pricing“); dieser Mechanismus kann auf sämtliche (Teil-)Fonds angewendet werden. Bei der Einführung eines Swing Pricing-Mechanismus für einen bestimmten (Teil-)Fonds wird dies im Verkaufsprospekt – Besonderer Teil veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft des (Teil-)Fonds wird Grenzwerte für die Anwendung des Swing Pricing-Mechanismus definieren, die unter anderem auf den aktuellen Marktbedingungen, der vorhandenen Marktliquidität und den geschätzten Verwässerungskosten basieren. Die eigentliche Anpassung wird dann im Einklang mit diesen Grenzwerten automatisch eingeleitet. Überschreiten die (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse den Swing-Schwellenwert, wird der Nettoinventarwert nach oben korrigiert, wenn es zu großen Nettozuflüssen in den (Teil-)Fonds gekommen ist, und nach unten korrigiert, wenn große Nettoabflüsse verzeichnet wurden. Diese Anpassung findet auf alle Zeichnungen und Rücknahmen des betreffenden Handelstages gleichermaßen Anwendung. Falls für den (Teil-)Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung gilt, basiert die Berechnung auf dem ursprünglichen Nettoinventarwert.

Die Verwaltungsgesellschaft hat einen Swing Pricing-Ausschuss eingerichtet, der die Swing-Faktoren für jeden einzelnen (Teil-)Fonds festlegt. Diese Swing-Faktoren geben das Ausmaß der Nettoinventarwertanpassung an. Der Swing Pricing-Ausschuss berücksichtigt insbesondere die folgenden Faktoren:

- Geld-Brief-Spanne (Fixkostenelement),
- Auswirkungen auf den Markt (Auswirkungen der Transaktionen auf den Preis),
- zusätzliche Kosten, die durch Handelsaktivitäten für die Anlagen entstehen.

Die Angemessenheit der angewendeten Swing-Faktoren, die betrieblichen Entscheidungen im Zusammenhang mit dem Swing Pricing (einschließlich des Swing-Schwellenwerts), das Ausmaß der Anpassung und die betroffenen (Teil-)Fonds werden in regelmäßigen Abständen überprüft.

Der Betrag der Swing Pricing-Anpassung kann somit von (Teil-)Fonds zu (Teil-)Fonds variieren und wird im Regelfall 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts pro Anteil nicht übersteigen. Die Nettoinventarwertanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar. In einem Marktumfeld mit extremer Illiquidität kann die Verwaltungsgesellschaft die Swing Pricing-Anpassung jedoch auf über 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts erhöhen. Eine Mitteilung über eine derartige Erhöhung wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.dws.com veröffentlicht.

Da der Mechanismus nur angewendet werden soll, wenn bedeutende (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse erwartet werden und er bei gewöhnlichen Handelsvolumina nicht zum Tragen kommt, ist davon auszugehen, dass die Nettoinventarwertanpassung nur gelegentlich durchgeführt wird.

Der vorliegende (Teil-)Fonds kann Swing Pricing anwenden, hat dies im Berichtszeitraum jedoch nicht ausgeführt, da dessen (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse die vorher festgelegte relevante Schwelle nicht überschritten haben.

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 2.608.094,65.

db PrivatMandat Comfort – Balance

(vormals: db PrivatMandat Comfort – Balance ESG)

db PrivatMandat Comfort – Balance

Wertentwicklung im Überblick

ISIN

6 Monate

LU0193173159

2,5%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2025
Angaben auf Euro-Basis

db PrivatMandat Comfort - Balance

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	21.095.346,65	8,51
Finanzsektor	19.096.497,03	7,72
Industrien	14.335.105,68	5,79
Gesundheitswesen	11.895.901,27	4,81
Dauerhafte Konsumgüter	9.670.185,29	3,91
Kommunikationsdienste	7.744.107,30	3,13
Hauptverbrauchsgüter	5.794.715,30	2,34
Grundstoffe	5.596.266,33	2,26
Versorger	3.155.851,18	1,28
Energie	923.572,17	0,37
Sonstige	1.450.950,71	0,59
Summe Aktien:	100.758.498,91	40,71
2. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	22.537.909,56	9,10
Institute	21.184.238,39	8,56
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	17.363.295,43	7,02
Sonstige öffentliche Stellen	14.605.996,93	5,90
Zentralregierungen	8.205.381,60	3,32
Regionalregierungen	1.809.363,45	0,73
Summe Anleihen:	85.706.185,36	34,63
3. Zertifikate	4.182.236,47	1,69
4. Investmentanteile	52.302.097,67	21,13
5. Derivate	-93.714,23	-0,04
6. Bankguthaben	3.807.641,84	1,54
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.191.350,84	0,48
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-338.730,06	-0,14
III. Fondsvermögen	247.515.566,80	100,00

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

db PrivatMandat Comfort - Balance

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						182.437.568,40	73,71	
Aktien								
Fortescue (AU000000FMG4)	Stück	10.266	6.585	2.653	AUD	15,2800	87.435,96	0,04
Qantas Airways (AU000000QAN2)	Stück	12.874	12.874		AUD	10,7400	77.069,62	0,03
QBE Insurance Group (AU000000QBE9)	Stück	8.048	8.048		AUD	23,3900	104.926,13	0,04
Rio Tinto (AU000000RIO1)	Stück	697		313	AUD	107,1300	41.620,70	0,02
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	332	332		CAD	159,0800	32.925,76	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) ..	Stück	1.480	1.480		CAD	95,5600	88.169,82	0,04
Dollarama (CA2567511075)	Stück	636	636		CAD	190,1900	75.409,64	0,03
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	2.625	6.880	4.255	CAD	61,4000	100.480,03	0,04
FirstService (CA33767E2024)	Stück	474		333	CAD	236,6000	69.915,78	0,03
Hydro One (CA4488112083)	Stück	1.408		427	CAD	48,5600	42.624,91	0,02
Keyera (CA4932711001)	Stück	2.603		1.830	CAD	43,9900	71.385,54	0,03
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	2.714	2.714		CAD	20,3700	34.465,37	0,01
Loblaw Companies (CA5394811015)	Stück	731		310	CAD	223,5800	101.890,20	0,04
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	1.417	1.417		CAD	106,1800	93.798,24	0,04
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	2.532	2.532		CAD	177,7000	280.500,23	0,11
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück	1.143	1.143		CAD	90,3500	64.380,82	0,03
TC Energy (CA87807B1076)	Stück	2.144	2.144		CAD	67,0000	89.553,32	0,04
TMX Group (CA87262K1057)	Stück	1.667	1.667		CAD	56,6400	58.862,80	0,02
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	1.599		6.461	CHF	47,7200	81.560,88	0,03
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	18		8	CHF	3.916,0000	75.343,92	0,03
Logitech International Reg. (CH0025751329)	Stück	1.922		1.050	CHF	71,9000	147.711,83	0,06
Novartis AG (CH0012005267)	Stück	3.269		1.056	CHF	95,7600	334.604,71	0,14
Roche Holding AG (CH0012032048)	Stück	994		397	CHF	260,2000	276.456,42	0,11
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	158	158		CHF	287,0000	48.469,88	0,02
Swiss Prime Site Reg. (CH0008038389)	Stück	464	464		CHF	118,8000	58.920,63	0,02
Novo-Nordisk (DK00062498333)	Stück	7.500		7.261	DKK	443,9000	446.235,30	0,18
Pandora (DK0060252690)	Stück	984		512	DKK	1.113,0000	146.793,82	0,06
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915) ..	Stück	2.667		1.290	EUR	58,5000	156.019,50	0,06
Adidas (DE000A1EWWW0)	Stück	705		383	EUR	200,7000	141.493,50	0,06
Aena SME (ES0105046017)	Stück	4.280	4.280		EUR	22,6850	97.091,80	0,04
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	1.409	1.409		EUR	58,5200	82.454,68	0,03
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	211	53	302	EUR	680,1000	143.501,10	0,06
AXA (FR0000120628)	Stück	33.893		34.349	EUR	41,6000	1.409.948,80	0,57
Banco Bilbao Vizcaya Argent. (ES0113211835)	Stück	10.590		5.124	EUR	12,8950	136.558,05	0,06
Banco BPM (IT0005218380)	Stück	7.582	7.582		EUR	9,9260	75.258,93	0,03
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	2.675	2.675		EUR	26,5950	71.141,63	0,03
Bco Santander Centr.Hispano (ES0113900J37)	Stück	113.000		155.000	EUR	6,9720	787.836,00	0,32
Bouygues (FR0000120503)	Stück	1.083	1.083		EUR	38,3700	41.554,71	0,02
Bureau Veritas (FR0006174348)	Stück	2.143	2.143		EUR	29,2000	62.575,60	0,03
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	27.698	7.718	23.576	EUR	30,9900	858.361,02	0,35
EDP (PTEDPOAM0009)	Stück	188.000		92.000	EUR	3,6720	690.336,00	0,28
Eiffage (FR0000130452)	Stück	392	392		EUR	118,5000	46.452,00	0,02
Engie (FR0010208488)	Stück	14.642		5.237	EUR	19,8400	290.497,28	0,12
Exor (NL0012059018)	Stück	505	505		EUR	85,6500	43.253,25	0,02
Ferrovial SE (NL0015001FS8)	Stück	2.713	2.713		EUR	45,3000	122.898,90	0,05
Fresenius (DE0005785604)	Stück	3.630		1.754	EUR	42,6400	154.783,20	0,06
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	1.470	1.470		EUR	48,2700	70.956,90	0,03
Grifols (ES0171996087)	Stück	68.000		52.000	EUR	10,4350	709.580,00	0,29
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	370	370		EUR	198,8500	73.574,50	0,03
Iberdrola (ES0144580Y14)	Stück	15.136		14.033	EUR	16,3800	247.927,68	0,10
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	897		1.611	EUR	44,2600	39.701,22	0,02
ING Groep (NL0011821202)	Stück	44.000	8.000	23.465	EUR	18,4100	810.040,00	0,33
Ipsen (FR0010259150)	Stück	1.044		505	EUR	102,3000	106.801,20	0,04
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001) ...	Stück	73.000		7.000	EUR	21,5000	1.569.500,00	0,63
KONE Oyj (FI0009013403)	Stück	2.061	2.061		EUR	56,0600	115.539,66	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	5.365	5.365		EUR	35,4600	190.242,90	0,08
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	10.943		4.169	EUR	4,1470	45.380,62	0,02
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	1.573		859	EUR	49,7050	78.185,97	0,03
Merck (DE0006599905)	Stück	3.705			EUR	112,7500	417.738,75	0,17
Münchener Rückver (DE0008430026)	Stück	123	83	362	EUR	551,4000	67.822,20	0,03
Orange (FR0000133308)	Stück	13.000	13.000		EUR	12,8750	167.375,00	0,07
Prysmian (IT0004176001)	Stück	22.000	22.000		EUR	60,7200	1.335.840,00	0,54
Redeia Corporacion (ES0173093024)	Stück	20.000		30.000	EUR	18,2500	365.000,00	0,15
Rexel (FR0010451203)	Stück	4.333		2.092	EUR	26,3000	113.957,90	0,05
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	4.200	4.200		EUR	227,3000	954.660,00	0,39
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück	703		213	EUR	117,4000	82.532,20	0,03

db PrivatMandat Comfort - Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	943	1.045	102	EUR	220,3500	207.790,05	0,08
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	48.000			EUR	8,6690	416.112,00	0,17
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	563		1.215	EUR	110,0000	61.930,00	0,03
Tenaris (LU2598331598)	Stück	3.120		5.820	EUR	16,0000	49.920,00	0,02
UniCredit (IT0005239360)	Stück	4.129	4.129	6.221	EUR	56,4600	233.123,34	0,09
Unipol Assicurazioni Finanziario (IT0004810054)	Stück	44.000		40.000	EUR	16,6200	731.280,00	0,30
Veolia Environnement (FR0000124141)	Stück	40.000		4.000	EUR	30,4800	1.219.200,00	0,49
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	5.535		2.206	GBP	41,5128	268.379,58	0,11
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	8.000	2.283		GBP	101,9000	952.169,60	0,38
Barclays (GB0031348658)	Stück	248.000	45.000	347.000	GBP	3,3535	971.404,54	0,39
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	2.156		1.041	GBP	37,7500	95.063,95	0,04
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	100.000		128.000	GBP	8,7970	1.027.506,86	0,42
Prudential (GB0007099541)	Stück	113.000	60.000	97.603	GBP	9,0880	1.199.490,74	0,48
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	4.603	4.603		GBP	39,7600	213.765,44	0,09
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	2.351		3.100	GBP	42,4050	116.444,74	0,05
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	49.444		45.759	GBP	3,9930	230.601,99	0,09
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	6.017	6.017		GBP	12,6650	89.009,30	0,04
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	4.385		1.748	GBP	44,5400	228.123,46	0,09
Wise (GB00BL9YR756)	Stück	8.158		3.097	GBP	10,5400	100.432,54	0,04
AIA Group (HK0000069689)	Stück	179.200	168.000	6.200	HKD	70,4000	1.370.160,03	0,55
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	76.972	43.000	6.000	HKD	109,8000	917.900,79	0,37
Anta Sports Products (KYG040111059)	Stück	96.000	96.000		HKD	94,5000	985.289,09	0,40
Baidu (KYG070341048)	Stück	39.976			HKD	83,4500	362.314,99	0,15
BOC Hong Kong (HK2388011192)	Stück	22.000	22.000		HKD	34,1000	81.477,50	0,03
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	188.000		252.000	HKD	43,0000	877.984,68	0,35
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	366.000		31.000	HKD	8,7700	348.611,18	0,14
Tencent Holdings (KYG87521634)	Stück	8.805	2.000		HKD	503,0000	481.014,29	0,19
WH Group (KYG960071028)	Stück	44.000	44.000		HKD	7,5500	36.079,48	0,01
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	6.000	6.000		JPY	3.909,0000	138.748,23	0,06
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	9.700	9.700		JPY	1.927,5000	110.605,48	0,04
Daifuku Co. (JP3497400006)	Stück	1.700	1.700		JPY	3.722,0000	37.431,38	0,02
Dai-ichi Life Holdings (JP3476480003)	Stück	15.000	15.000		JPY	1.096,0000	97.255,09	0,04
Denso (JP3515100006)	Stück	10.000	10.000		JPY	1.950,5000	115.386,89	0,05
Fanuc (JP3802400006)	Stück	24.044	8.000	24.000	JPY	3.940,0000	560.419,78	0,23
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	200		200	JPY	49.520,0000	58.589,68	0,02
Fuji Electric (JP3820000002)	Stück	19.410	6.000	5.600	JPY	6.654,0000	764.044,84	0,31
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	36.000		27.300	JPY	3.515,0000	748.580,22	0,30
Hitachi (JP3788600009)	Stück	30.035		33.065	JPY	4.205,0000	747.143,72	0,30
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	7.000		4.400	JPY	1.394,5000	57.746,69	0,02
Hoya (JP3837800006)	Stück	400		400	JPY	17.155,0000	40.593,94	0,02
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	2.400	900	600	JPY	6.457,0000	91.675,34	0,04
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	4.200	2.100	700	JPY	2.480,0000	61.618,55	0,02
Kubota Corp. (JP3266400005)	Stück	49.978		34.000	JPY	1.622,0000	479.557,00	0,19
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	62.954		16.300	JPY	2.703,0000	1.006.653,23	0,41
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	9.960		72.940	JPY	1.983,0000	116.840,27	0,05
Mizuho Financial Group (JP3885780001)	Stück	6.800	1.700	700	JPY	3.993,0000	160.627,07	0,06
Nidec Corp. (JP3734800000)	Stück	48.000	18.000	11.900	JPY	2.805,0000	796.497,87	0,32
Nitto Denko Corp. (JP3684000007)	Stück	4.200	5.300	1.100	JPY	2.791,5000	69.358,14	0,03
Obic Co. (JP3173400007)	Stück	1.900	1.900		JPY	5.611,0000	63.067,32	0,03
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	17.600		4.400	JPY	8.535,0000	888.641,74	0,36
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	4.800	5.700	900	JPY	2.594,0000	73.658,31	0,03
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	41.500		46.000	JPY	3.730,0000	915.730,00	0,37
Subaru (JP3814800003)	Stück	4.100	4.100		JPY	2.515,5000	61.012,48	0,02
Sumitomo Electric Industries (JP3407400005)	Stück	3.800	3.800		JPY	3.095,0000	69.575,25	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	43.900		20.400	JPY	3.634,0000	943.756,51	0,38
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	17.200		3.700	JPY	4.425,0000	450.248,46	0,18
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	3.800	900	1.500	JPY	6.111,0000	137.374,59	0,06
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	700		400	JPY	27.680,0000	114.623,76	0,05
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	2.300		8.900	JPY	2.493,0000	33.920,37	0,01
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück	31.998		8.000	JPY	3.302,0000	625.043,75	0,25
Cheil Industries (KR7028260008)	Stück	11.400		4.457	KRW	161.400,0000	1.158.416,96	0,47
Hana Financial Group (KR7086790003)	Stück	28.000	14.000	12.000	KRW	86.300,0000	1.521.336,74	0,61
LG Corp. (KR7003550001)	Stück	8.400		3.600	KRW	79.600,0000	420.967,80	0,17
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	17.000		26.607	KRW	59.800,0000	640.039,29	0,26
SK Square Co. (KR7402340004)	Stück	13.000		15.000	KRW	183.000,0000	1.497.790,15	0,61
SembCorp Industries (new) (SG1R50925390)	Stück	14.500	14.500		SGD	6,8500	66.424,80	0,03
Singapore Airlines (SG1V61937297)	Stück	8.900	8.900		SGD	6,9700	41.485,32	0,02
United Overseas Bank (SG1M31001969)	Stück	7.700	8.500	800	SGD	36,0000	185.380,86	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	44.000		36.000	TWD	1.060,0000	1.361.185,49	0,55

db PrivatMandat Comfort - Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	5.063	1.175	7.225	USD	182,3100	786.935,10	0,32
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	739		295	USD	295,4600	186.150,25	0,08
Adobe (US00724F1012)	Stück	2.127		192	USD	385,8300	699.655,07	0,28
AECOM (US00766T1007)	Stück	1.995		796	USD	112,7900	191.837,72	0,08
AerCap Holdings (NL0000687663)	Stück	680	680		USD	117,2400	67.968,11	0,03
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	8.400	8.800	400	USD	116,1200	831.585,32	0,34
Airbnb (US0090661010)	Stück	1.841	2.040	199	USD	134,5200	211.135,44	0,09
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	2.800	4.200	1.400	USD	114,0800	272.325,33	0,11
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	17.661		9.836	USD	178,5300	2.688.109,75	1,09
Amazon.com (US0231351067)	Stück	12.160	753	6.713	USD	223,3000	2.314.956,31	0,94
American Express Co. (US0258161092)	Stück	661	661		USD	317,1900	178.748,11	0,07
American International Group (US0268747849)	Stück	2.933		1.171	USD	84,5900	211.520,07	0,09
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	410	410		USD	528,0700	184.584,76	0,07
Amgen (US0311621009)	Stück	199		60	USD	277,1300	47.017,24	0,02
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	847	1.142	295	USD	97,6700	70.528,57	0,03
Apple (US0378331005)	Stück	14.541	1.300	15.366	USD	201,0800	2.492.778,28	1,01
Applovin Cl.A (US03831W1080)	Stück	317	317		USD	333,7800	90.206,97	0,04
Aptiv (JE00BTDN8H13)	Stück	590	590		USD	68,7800	34.596,70	0,01
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück	2.212		882	USD	90,3200	170.329,37	0,07
Arista Net (US0404132054)	Stück	3.279	1.400	181	USD	99,3900	277.846,29	0,11
Autodesk (US0527691069)	Stück	344		167	USD	305,1300	89.487,80	0,04
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	6.189		90.468	USD	38,0600	200.821,30	0,08
Ball Corp. (US0584981064)	Stück	2.012	2.012		USD	56,4100	96.761,94	0,04
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	25.825	5.000	6.427	USD	47,1200	1.037.447,46	0,42
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	3.242		1.483	USD	91,1800	252.018,89	0,10
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	1.037	1.037		USD	55,1700	48.775,56	0,02
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	4.200		6.107	USD	106,7200	382.133,94	0,15
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	277		66	USD	5.693,1300	1.344.470,79	0,54
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	2.210		5.123	USD	46,3500	87.329,81	0,04
Broadcom (US11135F1012)	Stück	5.809	4.700	11.935	USD	269,3500	1.333.947,87	0,54
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	720	1.143	423	USD	211,0100	129.525,73	0,05
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	1.758		808	USD	167,1800	250.566,90	0,10
Carlisle Cos. (US1423391002)	Stück	487		206	USD	374,3400	155.423,15	0,06
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	2.296		914	USD	139,3800	272.830,45	0,11
Cencora Inc. (US03073E1055)	Stück	587		1.131	USD	299,4200	149.844,02	0,06
Centene (US15135B1017)	Stück	2.742	3.596	15.854	USD	53,9900	126.212,18	0,05
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück	2.151		1.042	USD	90,9900	166.860,90	0,07
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	1.250		500	USD	240,0000	255.765,38	0,10
Chipotle Mexican Grill (US1696561059)	Stück	2.915		1.407	USD	55,0500	136.809,54	0,06
Cigna Group (US1255231003)	Stück	172		920	USD	326,3100	47.849,71	0,02
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	24.243	4.703	16.460	USD	84,3800	1.743.999,61	0,70
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	1.096		783	USD	77,7400	72.639,96	0,03
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	2.606		1.041	USD	88,7100	197.091,32	0,08
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	999		378	USD	98,1500	83.594,23	0,03
Copart (US2172041061)	Stück	2.269	2.269		USD	48,1800	93.201,26	0,04
Corteva (US22052L1044)	Stück	1.363	1.363		USD	74,3900	86.443,22	0,03
Crown Holdings (US2283681060)	Stück	920	920		USD	103,5000	81.179,93	0,03
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	863	863		USD	198,8000	146.267,45	0,06
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	306		92	USD	216,1300	56.384,14	0,02
Darling Ingredients (US2372661015)	Stück	13.000		7.000	USD	38,1200	422.490,30	0,17
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	9.465	9.200	1.315	USD	123,9900	1.000.524,62	0,40
Doordash (US25809K1051)	Stück	902		344	USD	242,3150	186.340,53	0,08
Dover Corp. (US2600031080)	Stück	833	1.048	215	USD	183,3000	130.175,11	0,05
DuPont de Nemours (US26614N1028)	Stück	1.921		732	USD	68,8800	112.808,29	0,05
Dynatrace (US2681501092)	Stück	1.032	1.032		USD	54,8900	48.294,03	0,02
Ecolab (US2788651006)	Stück	791	877	86	USD	267,4500	180.359,73	0,07
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	2.711	2.711		USD	78,2100	180.764,15	0,07
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	1.592	570	216	USD	775,4500	1.052.488,51	0,43
Emcor Group (US29084Q1004)	Stück	263	89	52	USD	530,6200	118.976,14	0,05
Equitable Holdings (US29452E1010)	Stück	1.880	1.880	5.866	USD	55,9600	89.692,48	0,04
Everest Group (BMG3223R1088)	Stück	475		231	USD	336,7800	136.383,05	0,06
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	4.107	4.107		USD	42,9100	150.246,28	0,06
Expedia Group (US30212P3038)	Stück	490	490		USD	170,7600	71.335,01	0,03
Fair Isaac Corp. (US3032501047)	Stück	136		90	USD	1.816,2600	210.589,85	0,09
First Solar (US3364331070)	Stück	2.800	2.447	6.000	USD	152,1400	363.180,02	0,15
Fox Cl.A (US35137L1052)	Stück	3.734		1.714	USD	56,7900	180.786,79	0,07
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	1.726	2.301	575	USD	52,3500	77.033,21	0,03
GE Aerospace (US3696043013)	Stück	1.590		1.193	USD	254,5100	345.002,69	0,14
GoDaddy Cl. A (US3802371076)	Stück	1.586		634	USD	180,0700	243.480,98	0,10
Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033)	Stück	512		280	USD	265,5000	115.892,41	0,05
Howmet Aerospace (US4432011082)	Stück	1.569	2.092	523	USD	184,9000	247.332,03	0,10
Interactive Brokers Group (US45841N1072)	Stück	888	888		USD	53,9600	40.851,26	0,02
Intuit (US4612021034)	Stück	193		107	USD	776,5700	127.778,69	0,05
Jabil (US4663131039)	Stück	1.385	1.376	461	USD	217,3700	256.666,91	0,10
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	2.174		867	USD	152,4100	282.483,77	0,11
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	1.400		2.550	USD	287,1100	342.686,39	0,14

db PrivatMandat Comfort - Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	1.913	1.145	456	USD	127,8900	208.579,71	0,08
KLA (US4824801009)	Stück	163		80	USD	889,8700	123.661,55	0,05
Lam Research (US5128073062)	Stück	2.182	705	560	USD	97,2000	180.817,94	0,07
Lennox International (US5261071071)	Stück	418		168	USD	567,4900	202.234,38	0,08
Martin Marietta Materials (US5732841060)	Stück	145	145		USD	550,0500	67.997,14	0,03
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	6.800	7.600	13.800	USD	77,1600	447.323,42	0,18
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	106			USD	550,3200	49.732,66	0,02
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	430		196	USD	725,7800	266.068,80	0,11
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	14.000		8.000	USD	86,0200	1.026.710,43	0,41
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	4.800		2.087	USD	79,1000	323.696,66	0,13
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	1.115		754	USD	733,6300	697.384,76	0,28
MetLife (US59156R1086)	Stück	1.352		736	USD	80,3700	92.638,42	0,04
Mettler-Toledo International (US5926881054)	Stück	146		68	USD	1.184,5400	147.442,64	0,06
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	9.128	132	5.366	USD	495,9400	3.859.448,67	1,56
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	3.025	3.025		USD	67,7800	174.802,42	0,07
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	648		259	USD	418,6600	231.290,06	0,09
Netflix (US64110L1061)	Stück	415		281	USD	1.323,1200	468.131,46	0,19
Newmont (US6516391066)	Stück	34.000	14.742	41.000	USD	56,7600	1.645.287,52	0,66
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	24.410		17.945	USD	157,7500	3.282.899,95	1,33
NVR (US62944T1051)	Stück	14		9	USD	7.375,5100	88.032,00	0,04
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	1.548		1.423	USD	71,3600	94.177,31	0,04
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	2.323		1.585	USD	97,6000	193.294,51	0,08
Palantir Technologies Cl.A (US69608A1088)	Stück	1.755	2.208	453	USD	130,7400	195.616,78	0,08
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	445	560	115	USD	200,5700	76.093,31	0,03
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	1.643		625	USD	73,6400	103.150,62	0,04
Pfizer (US7170811035)	Stück	33.479		10.476	USD	24,1900	690.444,61	0,28
Pinterest (US72352L1061)	Stück	3.185		1.734	USD	35,9500	97.617,76	0,04
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	529	529		USD	185,7500	83.773,18	0,03
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	1.232		593	USD	158,5400	166.521,40	0,07
ResMed (US7611521078)	Stück	415		202	USD	255,1600	90.277,85	0,04
Robinhood Markets Cl.A (US7707001027)	Stück	538	2.392	1.854	USD	83,0300	38.083,58	0,02
Royalty Pharma (GB00BMVP7Y09)	Stück	2.239		1.219	USD	35,8700	68.470,89	0,03
S&P Global (US78409V1044)	Stück	319		525	USD	517,7100	140.798,41	0,06
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	5.368	8.000	65.140	USD	34,0100	155.646,60	0,06
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	293		738	USD	345,7200	86.360,00	0,03
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	91	91		USD	772,6000	59.939,98	0,02
Steel Dynamics (US8581191009)	Stück	639		1.543	USD	131,2100	71.480,62	0,03
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück	4.595		1.831	USD	66,1900	259.297,54	0,10
Te Connectivity (IE000IVNQZ81)	Stück	9.226	1.226	2.498	USD	166,8700	1.312.539,00	0,53
Tesla (US88160R1014)	Stück	1.547		1.046	USD	323,6300	426.834,57	0,17
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	4.779	2.138	2.981	USD	70,3300	286.548,51	0,12
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	139	185	46	USD	690,8100	81.864,18	0,03
The Home Depot (US4370761029)	Stück	742		1.365	USD	368,7400	233.262,36	0,09
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	1.031		392	USD	159,8600	140.513,80	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	2.340		161	USD	408,2800	814.506,33	0,33
Toast Cl.A (US8887871080)	Stück	1.947	1.947		USD	43,8900	72.853,77	0,03
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	782		312	USD	432,2900	288.205,62	0,12
Trimble (US8962391004)	Stück	1.647	1.647		USD	75,6500	106.224,09	0,04
Twilio (US90138F1021)	Stück	1.058		402	USD	122,7400	110.711,39	0,04
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	1.618	1.618		USD	91,5300	126.259,04	0,05
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	1.300	1.432	1.149	USD	309,1100	342.591,76	0,14
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	947	1.173	226	USD	283,4100	228.815,61	0,09
VeriSign (US92343E1029)	Stück	533	670	137	USD	287,6800	130.724,62	0,05
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück	870		348	USD	308,6600	228.939,17	0,09
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	1.036	210	4.431	USD	348,6100	307.907,38	0,12
Walmart (US9311421039)	Stück	3.188	1.263	4.352	USD	97,2700	264.373,38	0,11
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	12.678	769	3.924	USD	122,3400	1.322.329,61	0,53
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	3.147		1.254	USD	79,5000	213.296,82	0,09
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück	183	183		USD	218,8700	34.147,41	0,01
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	22.000	24.600	2.600	USD	87,3300	1.637.972,63	0,66
Williams-Sonoma (US9669041011)	Stück	464		160	USD	164,2200	64.962,77	0,03
Zillow Group Cap. C (US98954M2008)	Stück	717		325	USD	69,7400	42.630,62	0,02
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	1.270	1.270		USD	156,1700	169.091,52	0,07

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Ebrd 22/02.02.2032 Mtn (XS2438631710) ...	BRL	12.000		16.000	%	48,0420	897.191,72	0,36
3,5000 % Adif - Alta Velocidad 22/20.07.2029 MTN (ES0200002071)	EUR	200		300	%	102,9060	205.812,00	0,08
4,8750 % Aeroporti di Roma 23/10.07.2033 MTN (XS2644240975)	EUR	335		765	%	107,4970	360.114,95	0,15
0,5000 % Apple 19/15.11.31 (XS2079716937)	EUR	1.000		400	%	87,3990	873.990,00	0,35
4,5000 % ASB Bank 23/16.03.2027 MTN (XS2597991988)	EUR	254			%	103,4210	262.689,34	0,11
2,1240 % Assicurazioni Generali 19/01.10.30 MTN (XS2056491587) ³⁾	EUR	1.000		1.000	%	95,3390	953.390,00	0,39

db PrivatMandat Comfort - Balance

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen	
2,4290 % Assicurazioni Generali 20/14.07.31 MTN (XS2201857534)		EUR	1.700		700	%	94,9830	1.614.711,00	0,65
2,0000 % Autostrade per L'Italia 21/15.01.30 (XS2278566299)		EUR	214		616	%	95,3700	204.091,80	0,08
5,1250 % Banco de Sabadell 07/11.12.08 MTN (XS2553801502)		EUR	800			%	105,6200	844.960,00	0,34
0,6250 % Bankinter 20/06.10.27 MTN (ES0213679JR9)		EUR	800			%	96,0030	768.024,00	0,31
4,6250 % Bayer 23/26.05.2033 MTN (XS2630111719) . .		EUR	200		560	%	105,9620	211.924,00	0,09
0,8000 % Belgium 18/22.06.28 S.85 (BE0000345547) .		EUR	279	279		%	96,2420	268.515,18	0,11
0,1000 % Belgium 20/22.06.30 (BE0000349580)		EUR	300	300		%	89,0940	267.282,00	0,11
3,0000 % BMW International Investment 24/27.08.2027 MTN (XS2887901325)		EUR	317		446	%	101,1610	320.680,37	0,13
2,1250 % Bpifrance 22/29.11.2027 MTN (FR001400BB83)		EUR	400		500	%	99,9090	399.636,00	0,16
4,2500 % British Telecommunications 23/06.01.2033 MTN (XS2675225531)		EUR	312		1.198	%	105,2620	328.417,44	0,13
1,8000 % Bundanl.V.22/53 (DE0001102614)		EUR	400			%	76,7360	306.944,00	0,12
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531) ³⁾		EUR	245		1.075	%	88,5610	216.974,45	0,09
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029 (IT0005566408)		EUR	247	247		%	105,9140	261.607,58	0,11
0,7500 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group 21/07.07.28 (FR0014004EF7)		EUR	700		300	%	93,8070	656.649,00	0,27
0,0000 % Caisse d'Amort de la Dette Sociale 20/25.11.30 (FR0013534559)		EUR	500		800	%	86,8140	434.070,00	0,18
2,8750 % Caisse D'Amort Dette Soc 22/25.05.2027 MTN (FR001400DZ13)		EUR	600		400	%	101,5780	609.468,00	0,25
3,4620 % Comunidad Autónoma de Madrid 24/30.04.2034 (ES00001010M4)		EUR	380		1.270	%	102,6240	389.971,20	0,16
2,8750 % Continental AG 25/22.11.2028 MTN (XS3075393499)		EUR	457	457		%	100,1320	457.603,24	0,18
4,7500 % Danske Bank 23/21.06.2030 MTN (XS2637421848)		EUR	332	332		%	106,8450	354.725,40	0,14
4,3750 % DCC group Fin Ireland 24/27.06.2031 MTN (XS2849625756)		EUR	380			%	103,2960	392.524,80	0,16
4,0000 % Deutsche Post 25/24.03.2040 MTN (XS3032045398)		EUR	271	271		%	101,3880	274.761,48	0,11
3,8750 % Digital Dutch Finco BV 24/13.09.2033 (XS2898290916)		EUR	229		254	%	100,2410	229.551,89	0,09
3,0000 % DNB Bank 24/29.11.2030 MTN (XS2950722616)		EUR	276		482	%	100,0120	276.033,12	0,11
3,7500 % Ellevio 25/14.05.2035 MTN (XS3044299769) .		EUR	326	326		%	99,8960	325.660,96	0,13
3,5000 % European Investment Bank 12/15.04.27 MTN (XS0755873253)		EUR	175	175		%	102,6680	179.669,00	0,07
2,2500 % European Investment Bank 22/15.03.2030 S. EARN (XS2535352962)		EUR	585		255	%	99,5880	582.589,80	0,24
0,0000 % European Union 20/04.11.25 MTN (EU000A284451)		EUR	289		171	%	99,3420	287.098,38	0,12
0,0000 % European Union 21/02.06.28 MTN (EU000A287074)		EUR	261		274	%	94,0940	245.585,34	0,10
0,0000 % European Union 21/04.03.26 MTN (EU000A3KNYF7)		EUR	313	575	262	%	98,7640	309.131,32	0,12
2,7500 % European Union 22/04.02.2033 S. NGEN (EU000A3K4DW8)		EUR	620	140	200	%	99,8670	619.175,40	0,25
2,5000 % European Union 24/04.12.2031 MTN (EU000A3L1DJ0)		EUR	600	600		%	99,1250	594.750,00	0,24
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)		EUR	525		265	%	64,3670	337.926,75	0,14
3,5000 % Galderma Finance Europe 25/20.03.2030 (XS3025205850)		EUR	360	360		%	100,9890	363.560,40	0,15
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424)		EUR	500		1.719	%	97,2610	486.305,00	0,20
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085) .		EUR	200		1.721	%	108,1850	216.370,00	0,09
0,2500 % Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN (XS2292954893)		EUR	326			%	94,6470	308.549,22	0,12
3,5000 % Goldman Sachs Group 25/23.01.2033 MTN (XS2983840518)		EUR	252	252		%	100,9410	254.371,32	0,10
3,3750 % Greece 24/15.06.2034 (GR0124040743)		EUR	148	148		%	101,7870	150.644,76	0,06
2,8750 % Hessen 23/04.07.2033 (DE000A1RQEK7)		EUR	585		255	%	100,5910	588.457,35	0,24
2,8750 % Highland Holdings SARL 24/19.11.2027 (XS2939370107)		EUR	314		257	%	100,6410	316.012,74	0,13
1,5000 % Icade 17/13.09.27 (FR0013281755)		EUR	1.200			%	97,9540	1.175.448,00	0,47
0,6250 % Icade 21/18.01.31 (FR00140011M0) ³⁾		EUR	500		200	%	85,5060	427.530,00	0,17
2,6000 % International Bank Rec. Dev. 24/28.08.2031 MTN (XS2887897200)		EUR	655		315	%	99,8980	654.331,90	0,26
1,0000 % Intesa Sanpaolo 19/19.11.26 MTN (XS2081018629)		EUR	650			%	98,4260	639.769,00	0,26

db PrivatMandat Comfort - Balance

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
0,7500 % Intesa Sanpaolo 21/16.03.28 MTN (XS2317069685)		EUR	1.000		700	%	95,5240	955.240,00	0,39
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)		EUR	326			%	85,4430	278.544,18	0,11
0,8750 % ISS Global 19/18.06.26 MTN (XS2013618421)		EUR	500		500	%	98,7110	493.555,00	0,20
3,8750 % ISS Global 24/05.06.2029 MTN (XS2832954270)		EUR	375		845	%	103,4630	387.986,25	0,16
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)		EUR	960	1.170	210	%	99,1960	952.281,60	0,38
1,8000 % Italy 20/01.03.41 (IT0005421703)		EUR	880		350	%	76,0050	668.844,00	0,27
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)		EUR	1.040		610	%	87,6600	911.664,00	0,37
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)		EUR	430	430		%	96,7820	416.162,60	0,17
0,0100 % KfW 19/05.05.27 MTN (XS1999841445)		EUR	780		390	%	96,5230	752.879,40	0,30
0,0000 % KfW 20/15.09.28 MTN (XS2209794408)		EUR	445		485	%	93,4850	416.008,25	0,17
3,5000 % Kingspan sec ireland dac 24/31.10.2031 MTN (XS2923391861)		EUR	219		189	%	100,5290	220.158,51	0,09
4,7500 % Lloyds Banking Group 23/21.09.2031 MTN (XS2690137299)		EUR	340			%	107,3320	364.928,80	0,15
4,6080 % Mizuho Financial Group 23/28.08.2030 MTN (XS2672418055)		EUR	455	455		%	107,2650	488.055,75	0,20
4,3750 % NBN Co 23/15.03.2033 MTN (XS2590621368) ³⁾		EUR	275			%	107,4390	295.457,25	0,12
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank 23/20.04.2033 (XS2613821300)		EUR	390	390		%	101,0060	393.923,40	0,16
5,2500 % Nn Group Nv 22/01.03.2043 MTN (XS2526486159)		EUR	500			%	107,2140	536.070,00	0,22
0,0000 % Nordrhein-Westfalen 19/26.11.29 MTN (DE00NRWOLZ0)		EUR	327		363	%	90,0200	294.365,40	0,12
2,0000 % Nordrhein-Westfalen 22/15.06.2032 MTN (DE00NRWONF8)		EUR	562	235	363	%	95,4750	536.569,50	0,22
3,6250 % Obrigacoes Do Tesouro 24/12.06.2054 (PTOTE3OE0025)		EUR	305			%	96,7140	294.977,70	0,12
3,4470 % Orix 24/22.10.2031 MTN (XS291122005)		EUR	229		191	%	99,8070	228.558,03	0,09
4,2500 % Pfizer Netherlands 25/19.05.2045 (XS3019321549)		EUR	306	306		%	102,7720	314.482,32	0,13
0,6250 % PostNL 19/23.09.26 (XS2047619064)		EUR	600			%	97,5570	585.342,00	0,24
4,7500 % PostNL 24/12.06.2031 (XS2803804314)		EUR	151		589	%	103,7060	156.596,06	0,06
3,6100 % Randstad 24/12.03.2029 MTN (XS2782937937)		EUR	293		667	%	101,9520	298.719,36	0,12
3,3750 % RCI Banque 25/06.06.2030 MTN (FR0014010623) ³⁾		EUR	263	263		%	99,9040	262.747,52	0,11
0,3750 % Red Eléctrica Financiaciones 20/24.07.28 MTN (XS2103013210)		EUR	1.000			%	93,9520	939.520,00	0,38
0,5000 % Red Eléctrica Financiaciones 21/24.05.33 MTN Reg S (XS2343540519)		EUR	700		300	%	82,4080	576.856,00	0,23
2,9000 % Republic Of Austria 24/20.02.2034 (AT0000A39UW5)		EUR	665		260	%	100,3540	667.354,10	0,27
3,3750 % Securitas 25/20.05.2032 MTN (XS3003424341)		EUR	332	332		%	99,3700	329.908,40	0,13
4,7500 % Senegal 18/13.03.28 Reg S (XS1790104530) ..		EUR	500			%	80,6140	403.070,00	0,16
3,2500 % Six Finance (Luxembourg) 25/30.05.2030 (XS3079613850)		EUR	579	579		%	100,2850	580.650,15	0,23
3,0000 % Slovakia 24/06.11.2031 S.251 (SK4000026241)		EUR	198	198		%	100,9500	199.881,00	0,08
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)		EUR	590	590		%	93,6260	552.393,40	0,22
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)		EUR	665		2.085	%	71,8510	477.809,15	0,19
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)		EUR	475			%	101,7370	483.250,75	0,20
4,1250 % Sydney Airport Finance 24/30.04.2036 MTN (XS2809670099)		EUR	227		603	%	102,4950	232.663,65	0,09
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale 20/24.07.32 MTN (XS2209023402)		EUR	500			%	84,8280	424.140,00	0,17
2,7310 % UniCredit 20/15.01.32 MTN (XS2101558307) ..		EUR	400		600	%	99,2230	396.892,00	0,16
0,9000 % Verbund 21/01.04.41 (XS2320746394) ³⁾		EUR	700			%	66,2140	463.498,00	0,19
2,4250 % Zimmer Biomet Holdings 16/13.12.26 (XS1532779748)		EUR	274		666	%	99,9800	273.945,20	0,11
6,6250 % Intesa Sanpaolo 23/31.05.2033 MTN (XS2630420268)		GBP	820	820		%	107,5580	1.030.164,81	0,42
2,5000 % Orsted 21/18.02.3021 S.GBP (XS2293681685)		GBP	500		200	%	74,4070	434.544,18	0,18
0,0000 % International Finance Corp 18/23.03.2038 MTN (XS1792116532)		MXN	34.000			%	32,7950	504.545,31	0,20
0,0000 % Intl Fin. Corp. 17/20.01.2037 MTN (XS1551056234)		MXN	28.000		6.000	%	36,8380	466.732,13	0,19
4,2500 % KfW 23/30.01.2029 MTN (XS2671017874) ...		NOK	60.000		8.000	%	101,6490	5.162.118,70	2,09

db PrivatMandat Comfort - Balance

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
5,0500 % AbbVie 24/15.03.2034 (US00287YDU01) . . .		USD	274	274		%	101,3245	236.693,11	0,10
5,9500 % Aircastle 24/15.02.2029 Reg S (USG0129KAK00)		USD	385	385		%	103,2399	338.866,77	0,14
5,2500 % Amgen 23/ 02.03.2033 (US031162DR88)		USD	198		98	%	101,9331	172.068,39	0,07
3,1250 % Asian Development Bank (ADB) 18/26.09.28 MTN (US045167EJ82)		USD	4.525		275	%	98,0353	3.781.999,86	1,53
3,5000 % AT & T 21/15.09.53 (US00206RKJ04)		USD	510		280	%	66,9151	290.947,60	0,12
5,8720 % Bank of America Corp. 23/15.09.2034 (US06051GLU12)		USD	289		171	%	105,0877	258.922,86	0,10
4,1100 % Broadcom 20/15.09.28 (US11135FAL58)		USD	289	289		%	99,5427	245.260,51	0,10
3,2000 % Equinix 19/18.11.29 (US29444UBE55)		USD	465			%	94,6603	375.267,77	0,15
3,5000 % Fox 20/08.04.30 (US35137LAL99)		USD	193	193		%	95,4128	156.994,57	0,06
5,3500 % General Motors Financial 25/07.01.2030 (US37045XFB73)		USD	360	360		%	101,0232	310.058,89	0,13
5,8510 % Goldman Sachs 24/25.04.2035 (US38141GA955)		USD	345		170	%	104,4606	307.250,02	0,12
5,6000 % Hca 24/01.04.2034 (US404119CU12)		USD	355		180	%	101,7925	308.080,75	0,12
1,7500 % Hewlett Packard Enterprise 20/01.04.26 (US42824CBK45)		USD	600		400	%	97,9746	501.170,25	0,20
4,9500 % Home Depot 20/15.09.2052 (US437076CT73)		USD	405		195	%	90,0096	310.788,12	0,13
3,9500 % ING Groep 17/29.03.27 (US456837AH61)		USD	2.000		400	%	99,4754	1.696.157,88	0,69
6,2000 % J.M. Smucker 23/15.11.2033 (US832696AX63)		USD	370			%	106,8190	336.954,09	0,14
4,9460 % JP Morgan Chase 24/22.10.2035 (US46647PER38)		USD	328	328		%	98,5082	275.465,27	0,11
6,4010 % Keycorp 24/06.03.2035 (US49326EEP43)		USD	234	234		%	106,2084	211.882,56	0,09
1,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/14.09.29 (US500769JD71)		USD	2.000		1.150	%	92,0560	1.569.649,18	0,63
0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 20/30.09.30 (US500769JG03)		USD	5.845		6.525	%	85,3815	4.254.696,87	1,72
5,8310 % Morgan Stanley & Co 24/19.04.2035 (US61747YFR18)		USD	370		870	%	104,3614	329.201,63	0,13
3,6000 % Oracle 20/01.04.40 (US68389XBW48)		USD	505	95		%	79,3047	341.437,03	0,14
9,0000 % Orange 01/01.03.31 (US35177PAL13)		USD	500			%	121,2464	516.843,93	0,21
5,3500 % Paychex 25/15.04.2032 (US704326AB35)		USD	243	243		%	102,3014	211.937,69	0,09
5,4000 % San Diego Gas & Electric 25/15.04.2035 (US797440CG74)		USD	315	315		%	101,5922	272.829,55	0,11
6,0000 % T-Mobile USA 23/14.09.2023 (US87264ADD46)		USD	312			%	100,5726	267.519,06	0,11
2,3750 % Union Pacific 21/20.05.31 (US907818FU72) . .		USD	520			%	89,7618	397.937,98	0,16
0,1250 % US Treasury 20/15.01.30 INFL (US912828Z377)		USD	123	123		%	94,2565	123.026,66	0,05
1,1250 % US Treasury 21/15.02.31 (US91282CBL46) . . .		USD	1.950	2.300	1.500	%	86,3086	1.434.858,76	0,58
1,8750 % US Treasury 21/15.02.41 (US912810SW99) . . .		USD	1.130	1.590	1.060	%	68,2617	657.621,74	0,27
2,2500 % US Treasury 21/15.05.41 (US912810SY55) . . .		USD	1.220	1.580	1.120	%	72,0879	749.795,19	0,30
2,3750 % US Treasury 21/15.05.51 (US912810SX72)		USD	1.570	1.570	720	%	62,7930	840.487,33	0,34
1,6250 % US Treasury 22/15.10.2027 INFL (US91282CFR79)		USD	138		102	%	101,2006	129.299,19	0,05
2,1250 % US Treasury 24/15.04.2029 (US91282CKL45)		USD	267		198	%	102,6039	242.207,23	0,10
4,1250 % Us Treasury N/B 25/31.01.2027 (US91282CMH15) ³⁾		USD	4.850	5.900	1.050	%	100,4395	4.153.044,43	1,68
2,7500 % Wi Treasury Sec. 22/15.08.2032 (US91282CFF32)		USD	1.900	2.225	1.285	%	91,9844	1.490.006,50	0,60
10,0000 % Brazil 16/01.01.27 S.NTNF (BRSTNCNTF1P8)		Stück	4.000		3.000	BRL	948,2643	590.299,39	0,24
Zertifikate									
Amundi Physical Metals/Gold Und. ETC (FR0013416716)		Stück	37.714	37.714		USD	130,0725	4.182.236,47	1,69
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196) . .		Stück	502		259	CHF	295,4000	158.506,55	0,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							8.209.352,34	3,32	
Verzinsliche Wertpapiere									
5,4490 % Citigroup 24/11.06.2035 (US172967PL97)		USD	324		936	%	101,6509	280.786,92	0,11
5,5000 % Dell International /EMC 25/01.04.2035 (US24703TAP12)		USD	322	322		%	100,5216	275.953,42	0,11
2,6000 % Intel 16/19.05.26 (US458140AU47)		USD	1.400			%	98,3470	1.173.842,41	0,47
3,8750 % Intesa Sanpaolo 17/14.07.27 144a (US46115HBB24)		USD	2.000		400	%	98,6347	1.681.822,60	0,68
4,2000 % Microsoft 15/03.11.35 (US594918BK99)		USD	500		700	%	98,1235	418.276,66	0,17
2,4000 % Microsoft 16/08.08.26 (US594918BR43)		USD	4.400			%	98,2524	3.685.668,26	1,49

db PrivatMandat Comfort - Balance

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
1,7500	% US Treasury 08/15.01.28 INFL (US912810PV44)	USD	165		122	%	101,2242	217.490,84	0,09
0,3750	% US Treasury 17/15.01.27 INFL (US912828V491)	USD	216		242	%	98,6143	240.918,78	0,10
0,8750	% US Treasury 19/15.01.29 INFL (US9128285W63)	USD	220		120	%	98,3693	234.592,45	0,09
Investmentanteile							52.302.097,67	21,13	
Gruppeneigene Investmentanteile							49.157.988,12	19,86	
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%)		Stück	618	4.892	5.729	EUR	14.897,7700	9.206.821,86	3,72
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds IC100 (LU2233196539) (0,200%)		Stück	24.000		12.000	EUR	101,6100	2.438.640,00	0,99
DWS Invest ESG Euro High Yield IC50 (LU2399999569) (0,350%)		Stück	11.262	2.000	15.508	EUR	109,9500	1.238.256,90	0,50
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)		Stück	32.390		14.130	EUR	167,1100	5.412.692,90	2,19
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID (LU1054336893) (0,400%)		Stück	40.000		4.000	EUR	83,9300	3.357.200,00	1,36
Xtr II EUR Corp Bd Short Dur SRI PAB UCITS ETF 1C (LU2178481649) (0,060%)		Stück	69.420		41.229	EUR	47,0260	3.264.544,92	1,32
Xtr II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1D (LU0484968812) (0,060%)		Stück	33.055	29.758	12.095	EUR	143,7050	4.750.168,78	1,92
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNHK08) (0,100%)		Stück	112.215	13.933	23.904	EUR	32,8750	3.689.068,13	1,49
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%)		Stück	86.636		68.167	JPY	3.713,5000	1.903.234,65	0,77
Xtr S&P 500 Equal Weight Scored & Scr UCITS ETF 1C (IE0004MFRED4) (0,170%)		Stück	68.368		22.035	USD	48,4300	2.822.850,28	1,14
Xtra II J.P. Morg USD EMBd UCITS ETF 2D (LU0677077884) (0,250%)		Stück	125.372	125.372		USD	11,4410	1.222.883,37	0,49
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF 1D (LU0429459356) (0,020%)		Stück	21.609	21.609		USD	193,7950	3.570.242,69	1,44
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%)		Stück	48.343	29.515	24.573	USD	55,6400	2.293.196,23	0,93
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNPS42) (0,050%)		Stück	10.077		63.767	USD	67,0881	576.364,53	0,23
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)		Stück	63.259	63.259		USD	46,7350	2.520.490,53	1,02
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1 C (IE00BL58LJ19) (0,060%)		Stück	24.359	24.359		USD	42,9200	891.332,35	0,36
Gruppenfremde Investmentanteile							3.144.109,55	1,27	
Amu.S&P Wild Hlth Care Scr.U.ETF (IE0006FM6MI8) (0,080%)		Stück	94.748		34.134	EUR	9,9860	946.153,53	0,38
Ishares-USD Asia Inv. Grade Corp Bond UCITS ETF (IE0007G78AC4) ³⁾ (0,200%)		Stück	281.886	138.727	76.841	USD	5,2454	1.260.586,40	0,51
iShs II-DL HY CB ESG SRI U.ETF (IE00BJK55B31) (0,500%)		Stück	174.605	209.564	34.959	USD	6,2970	937.369,62	0,38
Summe Wertpapiervermögen							242.949.018,41	98,16	
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen									
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)							-238.347,74	-0,10	
Aktienindex-Terminkontrakte									
EURO STOXX 50 SEP 25 (EURX) EUR		Stück	-730				-13.635,33	-0,01	
EURO STOXX BANK SEP 25 (EURX) EUR		Stück	7.150				2.717,00	0,00	
MSCI EUROPE INDEX SEP 25 (EURX) EUR		Stück	29.900				-90.283,81	-0,04	
TOPIX INDEX SEP 25 (OSE) JPY		Stück	-90.000				-33.138,06	-0,01	
TOPIX INDEX SEP 25 (OSE) JPY		Stück	20.000				5.736,19	0,00	
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 25 (NYFE) USD		Stück	2.250				30.737,39	0,01	
S&P500 EMINI SEP 25 (CME) USD		Stück	-900				-140.481,12	-0,06	

db PrivatMandat Comfort - Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						108.842,05	0,04
Zinsterminkontrakte							
EURO-BOBL SEP 25 (EURX)	EUR	10.800				-49.680,00	-0,02
EURO-BUND SEP 25 (EURX)	EUR	2.300				-14.176,26	-0,01
EURO-OAT SEP 25 (EURX)	EUR	-2.600				17.480,00	0,01
EURO-SCHATZ SEP 25 (EURX)	EUR	21.400				-37.450,00	-0,02
LONG GILT SEP 25 (IPE)	GBP	4.700				144.029,71	0,06
JPN 10YR BOND (OSE) SEP 25	JPY	-1.000.000				-23.206,36	-0,01
US 10YR NOTE SEP 25 (CBT)	USD	3.900				58.268,37	0,02
US 2YR NOTE SEP 25 (CBT)	USD	10.600				36.283,75	0,01
US 5YR NOTE SEP 25 (CBT)	USD	8.600				80.522,49	0,03
US LONG BOND SEP 25 (CBT)	USD	400				7.350,99	0,00
US ULTRA 10YR NOTE SEP 25 (CBT)	USD	-3.100				-35.525,26	-0,01
US ULTRA T-BOND SEP 25 (CBT)	USD	-2.600				-75.055,38	-0,03
Devisen-Derivate						35.791,46	0,02
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
GBP/EUR 0,19 Mio.						-789,49	0,00
JPY/EUR 519,58 Mio.						-1.764,53	0,00
Geschlossene Positionen							
GBP/EUR 0,34 Mio.						-14,28	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
CHF/EUR 0,61 Mio.						-1.762,10	0,00
HKD/EUR 43,36 Mio.						4.226,49	0,00
NOK/EUR 59,47 Mio.						-3.353,80	0,00
USD/EUR 85,12 Mio.						39.249,17	0,02
Bankguthaben						3.807.641,84	1,54
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	3.242.343,70		%	100	3.242.343,70	1,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen.	EUR	42.235,44		%	100	42.235,44	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar.	AUD	42.693,85		%	100	23.797,47	0,01
Brasilianische Real.	BRL	81.028,53		%	100	12.610,17	0,01
Kanadische Dollar	CAD	22.936,58		%	100	14.299,17	0,01
Schweizer Franken.	CHF	17.604,93		%	100	18.817,73	0,01
Britische Pfund.	GBP	43.207,55		%	100	50.467,27	0,02
Hongkong Dollar	HKD	638.609,40		%	100	69.357,90	0,03
Indonesische Rupiah	IDR	212.172.518,16		%	100	11.141,85	0,00
Japanische Yen	JPY	19.425.260,00		%	100	114.915,17	0,05
Südkoreanische Won	KRW	72.387.018,00		%	100	45.574,01	0,02
Mexikanische Peso.	MXN	149.550,63		%	100	6.767,09	0,00
Singapur Dollar	SGD	19.300,75		%	100	12.907,61	0,01
Taiwanische Dollar.	TWD	1.230.118,71		%	100	35.900,94	0,01
US Dollar.	USD	124.926,59		%	100	106.506,32	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände						1.191.350,84	0,48
Zinsansprüche	EUR	884.619,84		%	100	884.619,84	0,36
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	85.726,69		%	100	85.726,69	0,03
Quellensteueransprüche	EUR	219.713,90		%	100	219.713,90	0,09
Sonstige Ansprüche.	EUR	1.290,41		%	100	1.290,41	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						248.374.612,64	100,35
Sonstige Verbindlichkeiten						-338.730,06	-0,14
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-310.334,52		%	100	-310.334,52	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten.	EUR	-28.395,54		%	100	-28.395,54	-0,01

db PrivatMandat Comfort - Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Fondsvermögen						247.515.566,80	100,00
Anteilwert						156,30	
Umlaufende Anteile						1.583.559,393	

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
NYFE	=	ICE Futures U.S.
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
IPE	=	ICE Futures Europe
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

Australische Dollar	AUD	1,794050	=	EUR	1
Brasilianische Real	BRL	6,425650	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,604050	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,935550	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460750	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,856150	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,207450	=	EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	19.042,845000	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	169,040000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.588,340000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	22,099700	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,814800	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,495300	=	EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	34,264250	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,172950	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 3.800.684,26.

db PrivatMandat Comfort – Wachstum

(vormals: db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG)

db PrivatMandat Comfort – Wachstum

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0193173233	2,7%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2025
Angaben auf Euro-Basis

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	12.397.628,61	13,16
Finanzsektor	10.727.501,49	11,38
Industrien	8.265.285,01	8,76
Gesundheitswesen	6.765.905,18	7,17
Dauerhafte Konsumgüter	5.821.886,04	6,17
Kommunikationsdienste	4.557.152,68	4,83
Hauptverbrauchsgüter	3.330.837,01	3,53
Grundstoffe	3.031.649,90	3,21
Versorger	1.763.925,49	1,87
Energie	537.027,43	0,57
Sonstige	808.260,38	0,86
Summe Aktien:	58.007.059,22	61,51
2. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	2.453.561,46	2,60
Institute	2.090.217,15	2,22
Sonstige öffentliche Stellen	1.935.443,39	2,05
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	1.725.135,06	1,83
Zentralregierungen	951.113,35	1,01
Regionalregierungen	292.674,51	0,31
Summe Anleihen:	9.448.144,92	10,02
3. Zertifikate	1.548.405,58	1,64
4. Investmentanteile	23.356.987,36	24,77
5. Derivate	-81.427,57	-0,09
6. Bankguthaben	1.852.235,30	1,96
7. Sonstige Vermögensgegenstände	317.874,43	0,34
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-143.521,81	-0,15
III. Fondsvermögen	94.305.757,43	100,00

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						68.473.459,31	72,61	
Aktien								
Fortescue (AU000000FMG4)	Stück	5.969	3.830	1.899	AUD	15,2800	50.838,23	0,05
Qantas Airways (AU000000QAN2)	Stück	7.590	7.590		AUD	10,7400	45.437,20	0,05
QBE Insurance Group (AU000000QBE9)	Stück	4.745	4.745		AUD	23,3900	61.863,13	0,07
Rio Tinto (AU000000RIO1)	Stück	405		240	AUD	107,1300	24.184,19	0,03
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	197	197		CAD	159,0800	19.537,27	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) ..	Stück	873	873		CAD	95,5600	52.008,28	0,06
Dollarama (CA2567511075)	Stück	377	377		CAD	190,1900	44.700,37	0,05
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	1.547	4.548	3.001	CAD	61,4000	59.216,23	0,06
FirstService (CA33767E2024)	Stück	275		125	CAD	236,6000	40.562,95	0,04
Hydro One (CA4488112083)	Stück	819		326	CAD	48,5600	24.793,89	0,03
Keyera (CA4932711001)	Stück	1.514		1.155	CAD	43,9900	41.520,44	0,04
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	1.600	1.600		CAD	20,3700	20.318,57	0,02
Loblaw Companies (CA5394811015)	Stück	425		225	CAD	223,5800	59.238,49	0,06
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	788	937	149	CAD	106,1800	52.161,62	0,06
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	1.276	1.772	496	CAD	177,7000	141.357,94	0,15
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück	674	674		CAD	90,3500	37.963,84	0,04
TC Energy (CA87807B1076)	Stück	1.264	1.264		CAD	67,0000	52.796,36	0,06
TMX Group (CA87262K1057)	Stück	985	985		CAD	56,6400	34.780,96	0,04
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	948		4.088	CHF	47,7200	48.355,04	0,05
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	10		8	CHF	3.916,0000	41.857,73	0,04
Logitech International Reg. (CH0025751329)	Stück	1.118		590	CHF	71,9000	85.921,86	0,09
Novartis AG (CH0012005267)	Stück	1.609		1.247	CHF	95,7600	164.692,26	0,17
Roche Holding AG (CH0012032048)	Stück	486		383	CHF	260,2000	135.168,83	0,14
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	104	104		CHF	287,0000	31.904,23	0,03
Swiss Prime Site Reg. (CH0008038389)	Stück	274	274		CHF	118,8000	34.793,65	0,04
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	4.400		4.688	DKK	443,9000	261.791,37	0,28
Pandora (DK0060252690)	Stück	563		297	DKK	1.113,0000	83.988,74	0,09
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915) .	Stück	1.551		817	EUR	58,5000	90.733,50	0,10
Adidas (DE000A1EWWW0)	Stück	410		216	EUR	200,7000	82.287,00	0,09
Aena SME (ES0105046017)	Stück	2.540	2.540		EUR	22,6850	57.619,90	0,06
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	839	839		EUR	58,5200	49.098,28	0,05
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	125	43	206	EUR	680,1000	85.012,50	0,09
AXA (FR0000120628)	Stück	18.872		20.024	EUR	41,6000	785.075,20	0,83
Banco Bilbao Vizcaya Argent. (ES0113211835)	Stück	6.410		2.988	EUR	12,8950	82.656,95	0,09
Banco BPM (IT0005218380)	Stück	3.717	4.618	901	EUR	9,9260	36.894,94	0,04
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	1.593	1.593		EUR	26,5950	42.365,84	0,04
Bco Santander Centr. Hispano (ES0113900J37)	Stück	65.000		110.000	EUR	6,9720	453.180,00	0,48
Bouygues (FR0000120503)	Stück	642	642		EUR	38,3700	24.633,54	0,03
Bureau Veritas (FR0006174348)	Stück	1.192	1.416	224	EUR	29,2000	34.806,40	0,04
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	16.476	4.695	16.578	EUR	30,9900	510.591,24	0,54
EDP (PTEDPOAM0009)	Stück	100.000		48.000	EUR	3,6720	367.200,00	0,39
Eiffage (FR0000130452)	Stück	232	232		EUR	118,5000	27.492,00	0,03
Engie (FR0010208488)	Stück	7.207		5.217	EUR	19,8400	142.986,88	0,15
Exor (NL0012059018)	Stück	299	299		EUR	85,6500	25.609,35	0,03
Ferrovial SE (NL0015001FS8)	Stück	1.608	1.608		EUR	45,3000	72.842,40	0,08
Fresenius (DE0005785604)	Stück	2.197		1.025	EUR	42,6400	93.680,08	0,10
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	872	872		EUR	48,2700	42.091,44	0,04
Grifols (ES0171996087)	Stück	40.000		30.000	EUR	10,4350	417.400,00	0,44
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	219	219		EUR	198,8500	43.548,15	0,05
Iberdrola (ES0144580Y14)	Stück	8.946		9.278	EUR	16,3800	146.535,48	0,16
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	530		1.054	EUR	44,2600	23.457,80	0,02
ING Groep (NL0011821202)	Stück	28.000	7.000	14.649	EUR	18,4100	515.480,00	0,55
Ipsen (FR0010259150)	Stück	607		321	EUR	102,3000	62.096,10	0,07
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001) ...	Stück	40.000		10.000	EUR	21,5000	860.000,00	0,91
KONE OYj (FI0009013403)	Stück	1.081	1.362	281	EUR	56,0600	60.600,86	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	3.171	3.171		EUR	35,4600	112.443,66	0,12
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	5.432		4.232	EUR	4,1470	22.526,50	0,02
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	915		559	EUR	49,7050	45.480,08	0,05
Merck (DE0006599905)	Stück	2.200		179	EUR	112,7500	248.050,00	0,26
Münchener Rückver (DE0008430026)	Stück	73	51	209	EUR	551,4000	40.252,20	0,04
Orange (FR0000133308)	Stück	8.000	8.000		EUR	12,8750	103.000,00	0,11
Prysmian (IT0004176001)	Stück	12.400	12.400		EUR	60,7200	752.928,00	0,80
Redeia Corporacion (ES0173093024)	Stück	10.000		24.000	EUR	18,2500	182.500,00	0,19
Rexel (FR0010451203)	Stück	2.519		1.328	EUR	26,3000	66.249,70	0,07
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	2.400	2.400		EUR	227,3000	545.520,00	0,58

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück	409		163	EUR	117,4000	0,05
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	571	691	120	EUR	220,3500	0,13
Société Générale (FR0000130809)	Stück	2.400		37.600	EUR	47,9900	0,12
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	28.000			EUR	8,6690	0,26
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	333		746	EUR	110,0000	0,04
Tenaris (LU2598331598)	Stück	1.850		3.797	EUR	16,0000	0,03
UniCredit (IT0005239360)	Stück	2.448	2.448	4.100	EUR	56,4600	0,15
Veolia Environnement (FR0000124141)	Stück	24.000	2.000	6.000	EUR	30,4800	0,78
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	3.167		1.669	GBP	41,5128	0,16
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	4.500	454	500	GBP	101,9000	0,57
Barclays (GB0031348658)	Stück	136.000	159.812	363.812	GBP	3,3535	0,56
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	1.254		661	GBP	37,7500	0,06
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	63.000		65.000	GBP	8,7970	0,69
Prudential (GB0007099541)	Stück	68.000	29.000	67.311	GBP	9,0880	0,77
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	2.721	2.721		GBP	39,7600	0,13
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	1.367		2.037	GBP	42,4050	0,07
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	28.289		31.173	GBP	3,9930	0,14
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	3.556	3.556		GBP	12,6650	0,06
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	2.509		1.322	GBP	44,5400	0,14
Wise (GB00BL9YR756)	Stück	4.730		2.309	GBP	10,5400	0,06
AIA Group (HK0000069689)	Stück	102.400	34.400	3.400	HKD	70,4000	0,83
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	28.000	28.000		HKD	109,8000	0,35
Anta Sports Products (KYG040111059)	Stück	55.000	55.000		HKD	94,5000	0,60
Baidu (KYG070341048)	Stück	24.017		4.000	HKD	83,4500	0,23
BOC Hong Kong (HK2388011192)	Stück	13.000	13.000		HKD	34,1000	0,05
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	111.024		137.000	HKD	43,0000	0,55
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	224.000		24.000	HKD	8,7700	0,23
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	4.795	800		HKD	503,0000	0,28
WH Group (KYG960071028)	Stück	26.000	26.000		HKD	7,5500	0,02
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	3.200	4.000	800	JPY	3.909,0000	0,08
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	5.400	6.400	1.000	JPY	1.927,5000	0,07
Daifuku Co. (JP3497400006)	Stück	1.000	1.000		JPY	3.722,0000	0,02
Dai-ichi Life Holdings (JP3476480003)	Stück	9.000	9.000		JPY	1.096,0000	0,06
Denso (JP3551500006)	Stück	5.900	5.900		JPY	1.950,5000	0,07
Fanuc (JP3802400006)	Stück	13.002	6.000	21.000	JPY	3.940,0000	0,32
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	100		100	JPY	49.520,0000	0,03
Fuji Electric (JP3820000002)	Stück	10.986	3.400	3.700	JPY	6.654,0000	0,46
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	20.000		20.000	JPY	3.515,0000	0,44
Hitachi (JP3788600009)	Stück	18.035		24.365	JPY	4.205,0000	0,48
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	4.000		1.900	JPY	1.394,5000	0,03
Hoya (JP3837800006)	Stück	200		300	JPY	17.155,0000	0,02
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	1.400	700	400	JPY	6.457,0000	0,06
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	2.000	1.500	1.000	JPY	2.480,0000	0,03
Kubota Corp. (JP3266400005)	Stück	27.989		27.000	JPY	1.622,0000	0,28
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	36.009		17.400	JPY	2.703,0000	0,61
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	5.756		43.744	JPY	1.983,0000	0,07
Mizuho Financial Group (JP3885780001)	Stück	3.600	1.300	1.600	JPY	3.993,0000	0,09
Nidec Corp. (JP3734800000)	Stück	28.000	12.000	12.900	JPY	2.805,0000	0,49
Nitto Denko Corp. (JP3684000007)	Stück	2.400	3.300	900	JPY	2.791,5000	0,04
Obic Co. (JP3173400007)	Stück	1.100	1.100		JPY	5.611,0000	0,04
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	11.500		2.900	JPY	8.535,0000	0,62
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	2.800	3.600	800	JPY	2.594,0000	0,05
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	23.200		32.000	JPY	3.730,0000	0,54
Subaru (JP3814800003)	Stück	2.000	2.600	600	JPY	2.515,5000	0,03
Sumitomo Electric Industries (JP3407400005)	Stück	2.200	2.200		JPY	3.095,0000	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	25.300		15.900	JPY	3.634,0000	0,58
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	11.000		4.900	JPY	4.425,0000	0,31
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	2.300	700	1.200	JPY	6.111,0000	0,09
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	400		300	JPY	27.680,0000	0,07
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	1.300		5.500	JPY	2.493,0000	0,02
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück	19.044		11.000	JPY	3.302,0000	0,39
Cheil Industries (KR7028260008)	Stück	6.300		3.422	KRW	161.400,0000	0,68
Hana Financial Group (KR7086790003)	Stück	16.000	8.000	8.000	KRW	86.300,0000	0,92
LG Corp. (KR7003550001)	Stück	4.800		2.700	KRW	79.600,0000	0,26
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	11.000		18.167	KRW	59.800,0000	0,44
SK Square Co. (KR7402340004)	Stück	7.500		9.500	KRW	183.000,0000	0,92
SembCorp Industries (new) (SG1R50925390)	Stück	6.700	8.800	2.100	SGD	6,8500	0,03
Singapore Airlines (SG1V61937297)	Stück	5.200	5.200		SGD	6,9700	0,03
United Overseas Bank (SG1M31001969)	Stück	4.500	5.600	1.100	SGD	36,0000	0,11
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	25.564		18.000	TWD	1.060,0000	0,84

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	2.827	666	4.472	USD	182,3100	439.396,71	0,47
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	423		223	USD	295,4600	106.551,50	0,11
Adobe (US00724F1012)	Stück	1.278		287	USD	385,8300	420.385,13	0,45
AECOM (US00766T1007)	Stück	1.162		605	USD	112,7900	111.737,06	0,12
AerCap Holdings (NL0000687663)	Stück	401	401		USD	117,2400	40.081,20	0,04
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	4.400	4.800	400	USD	116,1200	435.592,31	0,46
Airbnb (US0090661010)	Stück	1.090	1.349	259	USD	134,5200	125.006,86	0,13
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	3.600	2.600	1.800	USD	114,0800	350.132,57	0,37
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	10.270		6.710	USD	178,5300	1.563.155,38	1,66
Amazon.com (US0231351067)	Stück	7.290	457	4.711	USD	223,3000	1.387.831,54	1,47
American Express Co. (US0258161092)	Stück	390	390		USD	317,1900	105.464,09	0,11
American International Group (US0268747849)	Stück	1.678		918	USD	84,5900	121.012,85	0,13
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	242	242		USD	528,0700	108.950,03	0,12
Amgen (US0311621009)	Stück	115		47	USD	277,1300	27.170,77	0,03
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	499	677	178	USD	97,6700	41.551,07	0,04
Apple (US0378331005)	Stück	8.548	800	10.513	USD	201,0800	1.465.392,25	1,55
Applovin Cl.A (US03831W1080)	Stück	187	187		USD	333,7800	53.213,57	0,06
Aptiv (JE008TDN8H13)	Stück	348	348		USD	68,7800	20.406,19	0,02
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück	1.317		616	USD	90,3200	101.412,20	0,11
Arista Net (US0404132054)	Stück	1.646	809	451	USD	99,3900	139.473,92	0,15
Autodesk (US0527691069)	Stück	200		106	USD	305,1300	52.027,79	0,06
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	3.541		56.866	USD	38,0600	114.898,73	0,12
Ball Corp. (US0584981064)	Stück	1.055	1.330	275	USD	56,4100	50.737,50	0,05
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	15.261	3.000	4.143	USD	47,1200	613.068,18	0,65
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	1.855		1.015	USD	91,1800	144.199,58	0,15
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	577	685	108	USD	55,1700	27.139,34	0,03
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	2.400		3.600	USD	106,7200	218.362,25	0,23
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	149		64	USD	5.693,1300	723.199,09	0,77
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	1.303		3.150	USD	46,3500	51.489,02	0,05
Broadcom (US11135F1012)	Stück	3.260	2.550	7.353	USD	269,3500	748.609,06	0,79
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	424	675	251	USD	211,0100	76.276,26	0,08
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	872		685	USD	167,1800	124.285,74	0,13
Carlisle Cos. (US1423391002)	Stück	282		157	USD	374,3400	89.998,62	0,10
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	1.114		892	USD	139,3800	132.375,05	0,14
Cencora Inc. (US03073E1055)	Stück	346		728	USD	299,4200	88.323,73	0,09
Centene (US15135B1017)	Stück	1.564	2.187	9.623	USD	53,9900	71.989,74	0,08
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück	1.247		664	USD	90,9900	96.734,33	0,10
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	715		392	USD	240,0000	146.297,80	0,16
Chipotle Mexican Grill (US1696561059)	Stück	1.695		894	USD	55,0500	79.551,34	0,08
Cigna Group (US1255231003)	Stück	101		590	USD	326,3100	28.097,80	0,03
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	13.700	3.109	9.409	USD	84,3800	985.554,37	1,05
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	637		336	USD	77,7400	42.218,66	0,04
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	1.491		817	USD	88,7100	112.764,06	0,12
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	581		280	USD	98,1500	48.616,86	0,05
Copart (US2172041061)	Stück	1.341	1.341		USD	48,1800	55.082,81	0,06
Corteva (US22052L1044)	Stück	803	803		USD	74,3900	50.927,29	0,05
Crown Holdings (US2283681060)	Stück	451	560	109	USD	103,5000	39.795,81	0,04
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	511	511		USD	198,8000	86.607,95	0,09
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	178		71	USD	216,1300	32.798,62	0,03
Darling Ingredients (US2372661015)	Stück	7.500		5.500	USD	38,1200	243.744,41	0,26
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	5.019	5.800	1.727	USD	123,9900	530.547,60	0,56
Doordash (US25809K1051)	Stück	523		255	USD	242,3150	108.044,46	0,11
Dover Corp. (US2600031080)	Stück	484	638	154	USD	183,3000	75.635,96	0,08
DuPont de Nemours (US26614N1028)	Stück	1.117		541	USD	68,8800	65.594,41	0,07
Dynatrace (US2681501092)	Stück	608	608		USD	54,8900	28.452,30	0,03
Ecolab (US2788651006)	Stück	458	580	122	USD	267,4500	104.430,79	0,11
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	1.607	1.607		USD	78,2100	107.151,60	0,11
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	864	290	179	USD	775,4500	571.199,80	0,61
Emcor Group (US29084Q1004)	Stück	156	55	40	USD	530,6200	70.571,40	0,07
Equitable Holdings (US29452E1010)	Stück	1.111	1.111	3.511	USD	55,9600	53.004,44	0,06
Everest Group (BMG3223R1088)	Stück	275		148	USD	336,7800	78.958,61	0,08
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	2.435	2.795	360	USD	42,9100	89.079,54	0,09
Expedia Group (US30212P3038)	Stück	257	324	67	USD	170,7600	37.414,48	0,04
Fair Isaac Corp. (US3032501047)	Stück	81		60	USD	1.816,2600	125.424,83	0,13
First Solar (US3364331070)	Stück	1.700	1.500	3.800	USD	152,1400	220.502,15	0,23
Fox Cl.A (US35137L1052)	Stück	2.175		1.087	USD	56,7900	105.305,64	0,11
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	1.004	1.399	395	USD	52,3500	44.809,58	0,05
GE Aerospace (US3696043013)	Stück	971		720	USD	254,5100	210.690,32	0,22
GoDaddy Cl. A (US3802371076)	Stück	907		479	USD	180,0700	139.241,65	0,15
Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033)	Stück	298		135	USD	265,5000	67.453,00	0,07
Howmet Aerospace (US4432011082)	Stück	791	1.272	481	USD	184,9000	124.690,65	0,13
Interactive Brokers Group (US45841N1072)	Stück	524	524		USD	53,9600	24.105,92	0,03
Intuit (US4612021034)	Stück	112		52	USD	776,5700	74.151,36	0,08
Jabil (US4663131039)	Stück	686	829	437	USD	217,3700	127.128,88	0,13
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	1.059		840	USD	152,4100	137.603,64	0,15

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	859		1.540	USD	287,1100	0,22
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	1.094	801	489	USD	127,8900	0,13
KLA (US4824801009)	Stück	94		59	USD	889,8700	0,08
Lam Research (US5128073062)	Stück	1.294	435	414	USD	97,2000	0,11
Lennox International (US5261071071)	Stück	239		132	USD	567,4900	0,12
Martin Marietta Materials (US5732841060)	Stück	71	88	17	USD	550,0500	0,04
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	4.200	4.800	9.000	USD	77,1600	0,29
Mastercard C.I.A. (US57636Q1040)	Stück	47		19	USD	550,3200	0,02
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	209		172	USD	725,7800	0,14
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	8.400		4.600	USD	86,0200	0,65
Mercadolibre (US58733R1023)	Stück	124		57	USD	2.560,0500	0,29
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	2.800		1.536	USD	79,1000	0,20
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	652		483	USD	733,6300	0,43
MetLife (US59156R1086)	Stück	786		480	USD	80,3700	0,06
Mettler-Toledo International (US5926881054)	Stück	83		47	USD	1.184,5400	0,09
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	5.572	79	2.770	USD	495,9400	2,50
Mondelez International C.I.A. (US6092071058)	Stück	1.783	1.783		USD	67,7800	0,11
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	370		197	USD	418,6600	0,14
Netflix (US64110L1061)	Stück	243		181	USD	1.323,1200	0,29
Newmont (US6516391066)	Stück	18.400	5.710	26.200	USD	56,7600	0,94
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	14.351		12.689	USD	157,7500	2,05
NVR (US62944T1051)	Stück	8		6	USD	7.375,5100	0,05
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	900		980	USD	71,3600	0,06
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	1.384		1.089	USD	97,6000	0,12
Palantir Technologies C.I.A. (US69608A1088)	Stück	1.017	1.345	328	USD	130,7400	0,12
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	258	341	83	USD	200,5700	0,05
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	955		462	USD	73,6400	0,06
Pfizer (US7170811035)	Stück	19.023		12.407	USD	24,1900	0,42
Pinterest (US72352L1061)	Stück	1.852		1.131	USD	35,9500	0,06
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	312	312		USD	185,7500	0,05
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	729		380	USD	158,5400	0,10
ResMed (US7611521078)	Stück	241		129	USD	255,1600	0,06
Robinhood Markets C.I.A. (US7707001027)	Stück	317	1.443	1.126	USD	83,0300	0,02
Royalty Pharma (GB00BMVP7Y09)	Stück	1.302		994	USD	35,8700	0,04
S&P Global (US78409V1044)	Stück	188		339	USD	517,7100	0,09
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	3.197	6.000	37.492	USD	34,0100	0,10
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	172		481	USD	345,7200	0,05
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	54	54		USD	772,6000	0,04
Steel Dynamics (US8581191009)	Stück	377		987	USD	131,2100	0,04
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück	2.630		1.437	USD	66,1900	0,16
Te Connectivity (IE0001VNQZ81)	Stück	5.727	727	2.396	USD	166,8700	0,86
Tesla (US88160R1014)	Stück	905		670	USD	323,6300	0,26
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	2.953	1.052	1.657	USD	70,3300	0,19
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	80	112	32	USD	690,8100	0,05
The Home Depot (US4370761029)	Stück	431		849	USD	368,7400	0,14
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	598		292	USD	159,8600	0,09
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	1.400		223	USD	408,2800	0,52
Toast C.I.A. (US8887871080)	Stück	1.083	1.287	204	USD	43,8900	0,04
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	381		302	USD	432,2900	0,15
Trimble (US8962391004)	Stück	811	1.088	277	USD	75,6500	0,06
Twilio (US90138F1021)	Stück	615		297	USD	122,7400	0,07
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	849	1.070	221	USD	91,5300	0,07
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	730	808	722	USD	309,1100	0,20
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	542	714	172	USD	283,4100	0,14
VeriSign (US92343E1029)	Stück	310	408	98	USD	287,6800	0,08
Verisk Analytics Inc C.I.A. (US92345Y1064)	Stück	498		263	USD	308,6600	0,14
VISA C.I.A. (US92826C8394)	Stück	531	66	2.466	USD	348,6100	0,17
Walmart (US9311421039)	Stück	1.879	638	2.570	USD	97,2700	0,17
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	7.879	449	2.266	USD	122,3400	0,87
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	1.522		1.227	USD	79,5000	0,11
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück	108	108		USD	218,8700	0,02
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	11.600	15.000	3.400	USD	87,3300	0,92
Williams-Sonoma (US9699041011)	Stück	224		84	USD	164,2200	0,03
Zillow Group Cap. C (US98954M2008)	Stück	416		250	USD	69,7400	0,03
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	748	748		USD	156,1700	0,11
Verzinsliche Wertpapiere							
0,5000 % Apple 19/15.11.31 (XS2079716937)	EUR	250		250	%	87,3990	0,23
2,4290 % Assicurazioni Generali 20/14.07.31 MTN (XS2201857534)	EUR	800			%	94,9830	0,81
2,0000 % Autostrade per L'Italia 21/15.01.30 (XS2278566299)	EUR	107			%	95,3700	0,11
4,6250 % Bayer 23/26.05.2033 MTN (XS2630111719) ..	EUR	98			%	105,9620	0,11
0,8000 % Belgium 18/22.06.28 S.85 (BE0000345547) ..	EUR	33	33		%	96,2420	0,03
0,1000 % Belgium 20/22.06.30 (BE0000349580)	EUR	36	36		%	89,0940	0,03

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,0000 % BMW International Investment 24/27.08.2027 MTN (XS2887901325)	EUR	77			% 101,1610	77.893,97	0,08
1,8000 % Bundanl.V.22/53 (DE0001102614)	EUR	48			% 76,7360	36.833,28	0,04
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	30		143	% 88,5610	26.568,30	0,03
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029 (IT0005566408)	EUR	30	30		% 105,9140	31.774,20	0,03
3,4620 % Comunidad Autónoma de Madrid 24/30.04.2034 (ES00001010M4)	EUR	49		187	% 102,6240	50.285,76	0,05
2,8750 % Continental AG 25/22.11.2028 MTN (XS3075393499)	EUR	100	100		% 100,1320	100.132,00	0,11
4,0000 % Deutsche Post 25/24.03.2040 MTN (XS3032045398)	EUR	37	37		% 101,3880	37.513,56	0,04
3,7500 % Ellevio 25/14.05.2035 MTN (XS3044299769)	EUR	100	100		% 99,8960	99.896,00	0,11
3,5000 % European Investment Bank 12/15.04.27 MTN (XS0755873253)	EUR	20	20		% 102,6680	20.533,60	0,02
2,2500 % European Investment Bank 22/15.03.2030 S. EARN (XS2535352962)	EUR	67		95	% 99,5880	66.723,96	0,07
0,0000 % European Union 20/04.11.25 MTN (EU000A284451)	EUR	55			% 99,3420	54.638,10	0,06
0,0000 % European Union 21/02.06.28 MTN (EU000A287074)	EUR	71			% 94,0940	66.806,74	0,07
2,7500 % European Union 22/04.02.2033 S.NGEN (EU000A3K4DW8)	EUR	101	19		% 99,8670	100.865,67	0,11
2,5000 % European Union 24/04.12.2031 MTN (EU000A3L1DJ0)	EUR	74	74		% 99,1250	73.352,50	0,08
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	97			% 64,3670	62.435,99	0,07
0,2500 % Goldman Sachs Group 21/26.01.28 MTN (XS2292954893)	EUR	32			% 94,6470	30.287,04	0,03
3,5000 % Goldman Sachs Group 25/23.01.2033 MTN (XS2983840518)	EUR	25	25		% 100,9410	25.235,25	0,03
3,3750 % Greece 24/15.06.2034 (GR0124040743)	EUR	18	18		% 101,7870	18.321,66	0,02
2,8750 % Hessen 23/04.07.2033 (DE000A1RQEK7)	EUR	75		87	% 100,5910	75.443,25	0,08
2,8750 % Highland Holdings SARL 24/19.11.2027 (XS2939370107)	EUR	100			% 100,6410	100.641,00	0,11
2,6000 % International Bank Rec. Dev. 24/28.08.2031 MTN (XS2887897200)	EUR	84		93	% 99,8980	83.914,32	0,09
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)	EUR	41			% 85,4430	35.031,63	0,04
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	113		63	% 99,1960	112.091,48	0,12
1,8000 % Italy 20/01.03.41 (IT0005421703)	EUR	148			% 76,0050	112.487,40	0,12
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)	EUR	176	176		% 87,6600	154.281,60	0,16
0,0100 % KfW 19/05.05.27 MTN (XS1999841445)	EUR	136			% 96,5230	131.271,28	0,14
0,0000 % KfW 20/15.09.28 MTN (XS2209794408)	EUR	49		73	% 93,4850	45.807,65	0,05
0,0000 % Nordrhein-Westfalen 19/26.11.29 MTN (DE000NRW0LZ0)	EUR	90			% 90,0200	81.018,00	0,09
2,0000 % Nordrhein-Westfalen 22/15.06.2032 MTN (DE000NRW0NF8)	EUR	90			% 95,4750	85.927,50	0,09
3,6250 % Obrigaçoes Do Tesouro 24/12.06.2054 (PTOTE3OE0025)	EUR	39			% 96,7140	37.718,46	0,04
4,7500 % PostNL 24/12.06.2031 (XS2803804314)	EUR	100			% 103,7060	103.706,00	0,11
3,3750 % RCI Banque 25/06.06.2030 MTN (FR00140106Z3)	EUR	43	43		% 99,9040	42.958,72	0,05
0,5000 % Red Eléctrica Financiaciones 21/24.05.33 MTN Reg S (XS2343540519)	EUR	500			% 82,4080	412.040,00	0,44
2,9000 % Republic Of Austria 24/20.02.2034 (AT0000A39UW5)	EUR	110			% 100,3540	110.389,40	0,12
3,2500 % Six Finance (Luxembourg) 25/30.05.2030 (XS3079613850)	EUR	100	100		% 100,2850	100.285,00	0,11
3,0000 % Slovakia 24/06.11.2031 S.251 (SK4000026241)	EUR	23	23		% 100,9500	23.218,50	0,02
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)	EUR	92			% 71,8510	66.102,92	0,07
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)	EUR	59			% 101,7370	60.024,83	0,06
6,6250 % Intesa Sanpaolo 23/31.05.2033 MTN (XS2630420268)	GBP	340	340		% 107,5580	427.141,51	0,45
2,5000 % Orsted 21/18.02.3021 S.GBP (XS2293681685)	GBP	190		100	% 74,4070	165.126,79	0,18
5,0500 % AbbVie 24/15.03.2034 (US00287YDU01)	USD	35	35		% 101,3245	30.234,52	0,03
5,9500 % Aircastle 24/15.02.2029 Reg S (USG0129KAK00)	USD	49	49		% 103,2399	43.128,50	0,05
5,2500 % Amgen 23/ 02.03.2033 (US031162DR88)	USD	25		14	% 101,9331	21.725,81	0,02
3,1250 % Asian Development Bank (ADB) 18/26.09.28 MTN (US045167EJ82)	USD	892		408	% 98,0353	745.534,56	0,79
3,5000 % AT & T 21/15.09.53 (US00206RKJ04)	USD	59		48	% 66,9151	33.658,65	0,04
5,8720 % Bank of America Corp. 23/15.09.2034 (US06051GLU12)	USD	30		30	% 105,0877	26.877,80	0,03

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,1100 % Broadcom 20/15.09.28 (US11135FAL58)	USD	34	34		% 99,5427	28.854,18	0,03
3,2000 % Equinix 19/18.11.29 (US29444UBE55)	USD	60			% 94,6603	48.421,65	0,05
3,5000 % Fox 20/08.04.30 (US35137LAL99)	USD	20	20		% 95,4128	16.268,87	0,02
5,3500 % General Motors Financial 25/07.01.2030 (US37045XFB73)	USD	37	37		% 101,0232	31.867,16	0,03
5,8510 % Goldman Sachs 24/25.04.2035 (US38141GA955)	USD	36		31	% 104,4606	32.060,87	0,03
5,6000 % Hca 24/01.04.2034 (US404119CU12)	USD	38		31	% 101,7925	32.977,65	0,03
4,9500 % Home Depot 20/15.09.2052 (US437076CT73)	USD	43		35	% 90,0096	32.997,25	0,03
6,2000 % J.M. Smucker 23/15.11.2033 (US832696AX63)	USD	44			% 106,8190	40.070,22	0,04
4,9460 % JP Morgan Chase 24/22.10.2035 (US46647PER38)	USD	41	41		% 98,5082	34.433,16	0,04
6,4010 % Keycorp 24/06.03.2035 (US49326EEP43)	USD	24	24		% 106,2084	21.731,55	0,02
1,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/14.09.29 (US500769JD71)	USD	800		400	% 92,0560	627.859,67	0,67
0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 20/30.09.30 (US500769JG03)	USD	1.000		500	% 85,3815	727.920,76	0,77
5,8310 % Morgan Stanley & Co 24/19.04.2035 (US61747YFR18)	USD	45		167	% 104,3614	40.038,03	0,04
3,6000 % Oracle 20/01.04.40 (US68389XBW48)	USD	65	12		% 79,3047	43.947,34	0,05
5,3500 % Paychex 25/15.04.2032 (US704326AB35)	USD	25	25		% 102,3014	21.804,29	0,02
5,4000 % San Diego Gas & Electric 25/15.04.2035 (US797440CG74)	USD	33	33		% 101,5922	28.582,15	0,03
6,0000 % T-Mobile USA 23/14.09.2023 (US87264ADD46)	USD	35			% 100,5726	30.010,15	0,03
0,1250 % US Treasury 20/15.01.30 INFL (US91282Z377)	USD	45	45		% 94,2565	44.782,51	0,05
1,1250 % US Treasury 21/15.02.31 (US91282CBL46)	USD	177	250	718	% 86,3086	130.241,02	0,14
2,2500 % US Treasury 21/15.05.41 (US912810SY55)	USD	140	140	425	% 72,0879	86.042,07	0,09
2,3750 % US Treasury 21/15.05.51 (US912810SX72)	USD	160	160	405	% 62,7930	85.654,76	0,09
1,6250 % US Treasury 22/15.10.2027 INFL (US91282CFR79)	USD	51		47	% 101,2006	47.739,80	0,05
2,1250 % US Treasury 24/15.04.2029 (US91282CKL45)	USD	96		94	% 102,6039	86.904,32	0,09
4,1250 % Us Treasury N/B 25/31.01.2027 (US91282CMH15)	USD	475	605	130	% 100,4395	406.741,46	0,43
2,7500 % Wi Treasury Sec. 22/15.08.2032 (US91282CFF32)	USD	225	225	540	% 91,9844	176.448,14	0,19
1,7500 % Wi Treasury Sec. 22/31.01.29 (US91282CDW82)	USD	221	293	852	% 93,3203	175.828,37	0,19
10,0000 % Brazil 18/01.01.29 S.NTNF (BRSTNCF1Q6)	Stück	1.000		1.000	BRL 911,1481	141.798,59	0,15
Zertifikate							
Amundi Physical Metals/Gold Und. ETC (FR0013416716)	Stück	13.963	13.963		USD 130,0725	1.548.405,58	1,64
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196)	Stück	287		152	CHF 295,4000	90.620,28	0,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						530.150,41	0,56
Verzinsliche Wertpapiere							
5,4490 % Citigroup 24/11.06.2035 (US172967PL97)	USD	39		176	% 101,6509	33.798,42	0,04
5,5000 % Dell International /EMC 25/01.04.2035 (US24703TAP12)	USD	34	34		% 100,5216	29.137,93	0,03
2,6000 % Intel 16/19.05.26 (US458140AU47)	USD	250			% 98,3470	209.614,72	0,22
1,7500 % US Treasury 08/15.01.28 INFL (US912810PV44)	USD	60		57	% 101,2242	78.751,23	0,08
0,3750 % US Treasury 17/15.01.27 INFL (US912828V491)	USD	81		107	% 98,6143	90.316,63	0,10
0,8750 % US Treasury 19/15.01.29 INFL (US9128285W63)	USD	83		55	% 98,3693	88.531,48	0,09
Investmentanteile						23.356.987,36	24,77
Gruppeneigene Investmentanteile						22.388.887,20	23,74
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1C (IE00BL58LJ19) (0,060%)	Stück	2.679		9.000	CHF 34,3110	98.251,48	0,10
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	558	2.698	3.100	EUR 14.897,7700	8.312.955,66	8,81

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DWS Invest ESG Euro High Yield IC50 (LU2399999569) (0,350%)	Stück	12.979		6.000	EUR	109,9500	1,51
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	16.348		5.671	EUR	167,1100	2,90
Xtr II EUR Corp Bd Short Dur SRI PAB UCITS ETF 1C (LU2178481649) (0,060%)	Stück	9.636		6.864	EUR	47,0260	0,48
Xtr II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1D (LU0484968812) (0,060%)	Stück	9.480	2.774	8.677	EUR	143,7050	1,44
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNHK08) (0,100%)	Stück	60.861	23.927	22.951	EUR	32,8750	2,12
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%)	Stück	44.511		33.862	JPY	3.713,5000	1,04
Xtr S&P 500 Equal Weight Scored & Scr UCITS ETF 1C (IE0004MFRED4) (0,170%)	Stück	25.094		4.111	USD	48,4300	1,10
Xtra II J.P. Morg USD EMBd UCITS ETF 2D (LU0677077884) (0,250%)	Stück	47.216	47.216		USD	11,4410	0,49
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF 1D (LU0429459356) (0,020%)	Stück	9.162	9.969	807	USD	193,7950	1,61
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%)	Stück	9.621	4.670	12.712	USD	55,6400	0,48
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNP542) (0,050%)	Stück	3.122	2.961	28.259	USD	67,0881	0,19
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)	Stück	34.617	34.617		USD	46,7350	1,46
Gruppenfremde Investmentanteile						968.100,16	1,03
Amu.S&P Wld Hlth Care Scr.U.ETF (IE0006FM6M18) (0,080%)	Stück	48.646		27.981	EUR	9,9860	0,52
Ishares-USD Asia Inv. Grade Corp Bond UCITS ETF (IE0007G78AC4) (0,200%)	Stück	52.769	25.625	15.856	USD	5,2454	0,25
iShs II-DL HY CB ESG SRI U.ETF (IE00BJK55B31) (0,500%)	Stück	45.886	58.395	12.509	USD	6,2970	0,26
Summe Wertpapiervermögen						92.360.597,08	97,94
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate						-113.610,94	-0,12
(Forderungen / Verbindlichkeiten)							
Aktienindex-Terminkontrakte							
EURO STOXX 50 SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-380				-7.766,63	-0,01
EURO STOXX BANK SEP 25 (EURX) EUR	Stück	5.150				1.957,00	0,00
MSCI EUROPE INDEX SEP 25 (EURX) EUR	Stück	17.000				-48.466,41	-0,05
FTSE 100 INDEX SEP 25 (IPE) GBP	Stück	20				-1.565,91	0,00
TOPIX INDEX SEP 25 (OSE) JPY	Stück	-40.000				-15.131,91	-0,02
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 25 (NYFE) USD	Stück	1.800				24.478,41	0,03
NASDAQ 100 E-MINI SEP 25 (CME) USD	Stück	40				33.645,15	0,04
S&P500 EMINI SEP 25 (CME) USD	Stück	-600				-100.760,64	-0,11
Zins-Derivate						17.079,98	0,02
(Forderungen / Verbindlichkeiten)							
Zinsterminkontrakte							
EURO BUXL 30YR BOND SEP 25 (EURX)	EUR	-100				1.360,00	0,00
EURO-BOBL SEP 25 (EURX)	EUR	2.500				-10.880,00	-0,01
EURO-BUND SEP 25 (EURX)	EUR	500				-2.945,00	0,00
EURO-OAT SEP 25 (EURX)	EUR	-700				4.900,00	0,01
EURO-SCHATZ SEP 25 (EURX)	EUR	5.100				-8.925,00	-0,01
LONG GILT SEP 25 (IPE)	GBP	1.500				45.966,93	0,05

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JPN 10YR BOND (OSE) SEP 25	JPY	-400.000				-9.282,53	-0,01
US 10YR NOTE SEP 25 (CBT)	USD	-300				-1.291,81	0,00
US 2YR NOTE SEP 25 (CBT)	USD	1.800				6.161,38	0,01
US 5YR NOTE SEP 25 (CBT)	USD	1.000				9.363,07	0,01
US ULTRA 10YR NOTE SEP 25 (CBT)	USD	-600				-5.800,09	-0,01
US ULTRA T-BOND SEP 25 (CBT)	USD	-400				-11.546,97	-0,01
Devisen-Derivate						15.103,39	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
GBP/EUR 0,38 Mio.						-1.515,62	0,00
JPY/EUR 253,20 Mio.						-1.123,09	0,00
Geschlossene Positionen							
GBP/EUR 0,06 Mio.						3,38	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
CHF/EUR 0,25 Mio.						-729,10	0,00
HKD/EUR 25,88 Mio.						1.917,50	0,00
USD/EUR 23,07 Mio.						16.560,48	0,01
Geschlossene Positionen							
JPY/EUR 10,67 Mio.						-10,16	0,00
Bankguthaben						1.852.235,30	1,96
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	1.655.625,57		%	100	1.655.625,57	1,76
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen.	EUR	30.658,97		%	100	30.658,97	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar.	AUD	6.156,07		%	100	3.431,38	0,00
Brasilianische Real.	BRL	29.491,35		%	100	4.589,63	0,00
Kanadische Dollar	CAD	9.147,08		%	100	5.702,49	0,01
Schweizer Franken.	CHF	5.770,66		%	100	6.168,20	0,01
Britische Pfund.	GBP	14.699,13		%	100	17.168,87	0,02
Hongkong Dollar	HKD	289.615,83		%	100	31.454,51	0,03
Indonesische Rupiah	IDR	0,23		%	100	0,00	0,00
Japanische Yen	JPY	3.686.909,00		%	100	21.810,87	0,02
Südkoreanische Won	KRW	32.007.681,00		%	100	20.151,66	0,02
Mexikanische Peso.	MXN	17.832,96		%	100	806,93	0,00
Singapur Dollar	SGD	7.185,10		%	100	4.805,12	0,01
Taiwanische Dollar.	TWD	453.165,43		%	100	13.225,60	0,01
US Dollar.	USD	41.782,50		%	100	35.621,72	0,04
Südafrikanische Rand	ZAR	21.184,17		%	100	1.013,78	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						317.874,43	0,34
Zinsansprüche	EUR	83.765,43		%	100	83.765,43	0,09
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	50.698,39		%	100	50.698,39	0,05
Quellensteueransprüche	EUR	183.410,61		%	100	183.410,61	0,19
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						94.677.020,11	100,39
Sonstige Verbindlichkeiten						-143.521,81	-0,15
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-133.363,74		%	100	-133.363,74	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten.	EUR	-10.158,07		%	100	-10.158,07	-0,01
Fondsvermögen						94.305.757,43	100,00

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	--------------------------------	---------	--	----------------------	------	-----------------------	-----------------------------------

Anteilwert						174,95	
Umlaufende Anteile						539.033,788	

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IPE	=	ICE Futures Europe
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
NYFE	=	ICE Futures U.S.
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

Australische Dollar	AUD	1,794050	=	EUR	1
Brasilianische Real	BRL	6,425650	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,604050	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,935550	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460750	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,856150	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,207450	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	169,040000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.588,340000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	22,099700	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,495300	=	EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	34,264250	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,172950	=	EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	20,896150	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

db PrivatMandat Comfort SICAV – 30.06.2025

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)

	db PrivatMandat Comfort SICAV konsolidiert	db PrivatMandat Comfort - Einkommen	db PrivatMandat Comfort - Balance
Wertpapiervermögen	451.000.951,87	115.691.336,38	242.949.018,41
Aktienindex-Derivate	- 441.422,63	- 89.463,95	- 238.347,74
Zins-Derivate	220.783,87	94.861,84	108.842,05
Devisen-Derivate	75.468,46	24.573,61	35.791,46
Bankguthaben	7.656.888,43	1.997.011,29	3.807.641,84
Sonstige Vermögensgegenstände	2.268.017,85	758.792,58	1.191.350,84
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	461.748.648,87	118.697.016,12	248.374.612,64
Sonstige Verbindlichkeiten	- 614.326,39	- 132.074,52	- 338.730,06
= Fondsvermögen	460.166.361,46	118.345.037,23	247.515.566,80

¹⁾ Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

db PrivatMandat
Comfort - Wachstum

92.360.597,08
- 113.610,94
17.079,98
15.103,39
1.852.235,30
317.874,43
94.677.020,11
- 143.521,81
94.305.757,43

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2.608.094,65	-	-
in % des Fondsvermögens	2,20	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.284.446,74		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	849.652,61		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	313.251,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	HSBC Continental Europe S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	160.744,30		
Sitzstaat	Frankreich		
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

9. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig,
zentrale Gegenpartei)

zweiseitig	-	-
------------	---	---

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
2.608.094,65	-	-

5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	-
1.255.615,69	-	-
1.548.582,40	-	-
-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en)	EUR; JPY; USD; SEK; CHF; GBP; DKK	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	2.804.198,09	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	3.488,95	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.494,99	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt. Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der jeweilige (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt. Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH. Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden. Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.			
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

		10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
Summe		2.608.094,65	
Anteil		2,25	
		11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	Landwirtschaftliche Rentenbank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	333.854,89		
2. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	270.546,51		
3. Name	Japan		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	163.538,26		
4. Name	Asahi Net Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	124.070,58		
5. Name	Anritsu Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	124.069,81		
6. Name	Yasuda Logistics Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	124.069,42		
7. Name	Natori Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	124.068,65		
8. Name	ALLFUNDS [UK] Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	124.067,14		
9. Name	Mitsui DM Sugar Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	124.056,73		
10. Name	Fujiibo Holdings Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	124.040,52		
		12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Anteil			-

db PrivatMandat Comfort - Einkommen

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Oper		
verwahrter Betrag absolut	2.804.198,09		

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

db PrivatMandat Comfort - Balance

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	3.800.684,26	-	-
in % des Fondsvermögens	1,54	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UBS AG London Branch, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.712.595,65		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	856.297,82		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	446.318,79		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	HSBC Continental Europe S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	397.284,00		
Sitzstaat	Frankreich		
5. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	288.284,00		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	99.904,00		
Sitzstaat	Irland		
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort - Balance

9. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig,
zentrale Gegenpartei)

zweiseitig	-	-
------------	---	---

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
3.800.684,26	-	-

5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	-
1.215.169,19	-	-
3.042.683,76	-	-
167.112,00	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.

db PrivatMandat Comfort - Balance

Währung(en)	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR; JPY; USD; CHF; GBP; DKK	-	-

	7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	4.424.964,95	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	6.766,15	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
Kostenanteil des Fonds		-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	2.898,48	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	Kostenanteil Dritter	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der jeweilige (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

absolut	9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
			-

db PrivatMandat Comfort - Balance

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
Summe	3.800.684,26	
Anteil	1,56	
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name	Austria, Republic of	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	406.573,81	
2. Name	Konsortium	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	362.000,09	
3. Name	French Republic	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	341.278,00	
4. Name	Ströer SE & Co. KGaA	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	165.416,90	
5. Name	Acomo N.V.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	165.413,71	
6. Name	Koninklijke Heijmans N.V.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	165.410,21	
7. Name	Hochtief AG	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	165.307,81	
8. Name	Persol Holdings Co. Ltd.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	163.725,93	
9. Name	HelloFresh SE	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	163.100,04	
10. Name	Nordex SE	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	161.992,32	
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Anteil	-	

db PrivatMandat Comfort - Balance

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	4.424.964,95		

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

9. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig,
zentrale Gegenpartei)

-	-	-
---	---	---

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):			
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en)	-	-	-
-------------	---	---	---

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	1.763,38	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	755,69	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der jeweilige (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

absolut	-
---------	---

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
Summe		-
Anteil		-
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
2. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
3. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
4. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
5. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
6. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
7. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
8. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
9. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
10. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Anteil		-

db PrivatMandat Comfort - Wachstum

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-
14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	-
1. Name			
verwahrter Betrag absolut			

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

Investmentgesellschaft

db PrivatMandat Comfort SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 101 715

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Oliver Bolinski
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp
Trier

Jan-Oliver Meissler
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Henning Potstada
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

Elena Wichmann
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Julia Witzemann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Christoph Zschätzsch
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2024: 387,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Corinna Orbach
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt (bis 31.1.2025)
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Fondsmanager

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

LUXEMBURG
Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2025

db PrivatMandat Comfort SICAV

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

RC B 101 715

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00