
db PrivatMandat Comfort

Halbjahresbericht 2020

- db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)
- db PrivatMandat Comfort – Balance (U)
- db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)
- db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland (in Liquidation)
- db PrivatMandat Comfort – PRO Global
- db PrivatMandat Comfort – PRO USA (in Liquidation)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, den Zahl- und Informationsstellen sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

Der Verwaltungsgesellschaftsvertrag, der Verwahrstellenvertrag, der Fondsmanagementvertrag und Beratungsverträge können an jedem Bankarbeitstag in Frankfurt am Main während der üblichen Geschäftszeiten in der Geschäftsstelle der nachfolgend angegebenen Zahl- und Informationsstellen eingesehen werden. Bei den Zahl- und Informationsstellen werden darüber hinaus die jeweils aktuellen Nettoinventarwerte je Anteil sowie die Ausgabe- und Rückgabepreise der Anteile zur Verfügung gestellt.

Rücknahme- und Umtauschanträge können bei den deutschen Zahlstellen eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können durch die deutschen Zahlstellen an die Anteilinhaber ausgezahlt werden.

Sonstige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden im Internet unter www.dws.com veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) des Handels- und Firmenregisters in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Zahl- und Informationsstelle für Deutschland ist:

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main, Deutschland
und deren Filialen

Inhalt

Halbjahresbericht 2020
vom 1.1.2020 bis 30.6.2020

Hinweise	2
Halbjahresbericht db PrivatMandat Comfort db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)	4
db PrivatMandat Comfort – Balance (U)	11
db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)	18
db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland (in Liquidation)	24
db PrivatMandat Comfort – PRO Global	28
db PrivatMandat Comfort – PRO USA (in Liquidation)	33

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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wert-

entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2020** 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.

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt, deren konkrete Auswirkungen auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen aufgrund des hohen Grads an Unsicherheit aktuell noch nicht verlässlich abschätzbar sind. Angesichts dessen hat sich der Verwaltungsrat der SICAV nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten der jeweiligen Teilfonds nicht unterbrochen werden. Der Ausbruch und die Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus haben jedoch dazu geführt, dass die möglichen Auswirkungen im Jahr 2020 mit bedeutenden Unsicherheiten behaftet und zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar sind. Der Verwaltungsrat trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Liquidationen von Teilfonds

Der Teilfonds **db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland** wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zum 23. März 2020 liquidiert. Die Ausgabe und Rücknahme neuer Anteile des Teilfonds wurde zum 2. März 2020 eingestellt. Der von der Verwahrstelle auszuzahlende Liquidationserlös je Anteil betrug zum Liquidationsstichtag EUR 115,84.

Der Teilfonds **db PrivatMandat Comfort – PRO USA** wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zum 23. März 2020 liquidiert. Die Ausgabe und Rücknahme neuer Anteile des Teilfonds wurde zum 2. März 2020 eingestellt. Der von der Verwahrstelle auszuzahlende Liquidationserlös je Anteil betrug zum Liquidationsstichtag EUR 116,42.

Halbjahresbericht

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

DB PRIVATMANDAT COMFORT - EINKOMMEN (U)

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0193173076	-1,5%

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

Stand: 30.6.2020
Angaben auf Euro-Basis

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Finanzsektor	21 068 228,61	5,29
Gesundheitswesen	17 415 975,74	4,39
Grundstoffe	12 182 540,58	3,07
Informationstechnologie	11 253 848,41	2,83
Dauerhafte Konsumgüter	9 498 639,23	2,39
Industrien	5 882 948,30	1,48
Hauptverbrauchsgüter	4 360 666,38	1,10
Energie	3 922 412,42	0,99
Versorger	665 667,56	0,17
Sonstige	4 429 640,79	1,12
Summe Aktien:	90 680 568,02	22,83
2. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	56 443 815,61	14,21
Zentralregierungen	54 547 051,37	13,73
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	29 573 329,63	7,45
Institute	17 050 519,67	4,29
Regionalregierungen	5 717 307,30	1,44
Summe Anleihen:	163 332 023,58	41,12
3. Zertifikate	14 726 446,21	3,71
4. Investmentanteile	103 833 028,59	26,15
5. Derivate	-7 537,15	0,00
6. Bankguthaben	23 607 493,11	5,94
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1 411 097,58	0,36
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-432 124,98	-0,11
III. Fondsvermögen	397 150 994,96	100,00

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

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						244 337 846,68	61,52
Aktien							
Duxton Broadacre Farms (AU000000DBF4)	Stück	2 899 338	2 899 338		AUD 1,0500	1 858 266,38	0,47
AXA (FR0000120628)	Stück	244 000	288 000	44 000	EUR 18,5080	4 515 952,00	1,14
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	100 000	113 000	13 000	EUR 35,2150	3 521 500,00	0,89
bpost Compartment A (BE0974268972)	Stück	208 000			EUR 5,9900	1 245 920,00	0,31
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	34 000	34 000		EUR 32,2400	1 096 160,00	0,28
CRH (IE0001827041)	Stück	24 000	24 000		EUR 30,4800	731 520,00	0,18
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	40 000			EUR 62,5600	2 502 400,00	0,63
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	24 000	7 000		EUR 26,9100	645 840,00	0,16
ING Groep (NL0011821202)	Stück	724 000	514 000	54 000	EUR 6,2190	4 502 556,00	1,13
Peugeot (C.R.) (FR0000121501)	Stück	160 000	160 000		EUR 14,4700	2 315 200,00	0,58
SAP (DE0007164600)	Stück	8 800	8 800		EUR 123,6000	1 087 680,00	0,27
Total (FR0000120271)	Stück	68 000	33 000	28 000	EUR 34,0750	2 317 100,00	0,58
Unipol Gruppo Finanziario (IT0004810054)	Stück	280 000			EUR 3,4620	969 360,00	0,24
SSE (GB0007908733)	Stück	44 000		56 000	GBP 13,8300	665 667,56	0,17
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	268 000	45 000	101 000	HKD 117,9000	3 633 992,34	0,92
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	24 000			JPY 7 474,0000	1 484 654,86	0,37
Hitachi (JP3788600009)	Stück	88 000	22 000		JPY 3 403,0000	2 478 596,26	0,62
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	134 000			JPY 1 399,5000	1 552 168,52	0,39
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	480 000		200 000	JPY 421,6000	1 674 954,48	0,42
SONY Corp. (JP3435000009)	Stück	40 000		8 000	JPY 7 384,0000	2 444 628,37	0,62
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	113 000	56 000		JPY 3 032,0000	2 835 755,67	0,71
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	58 000			KRW 52 800,0000	2 268 016,04	0,57
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	60 000	78 000	18 000	USD 62,2500	3 329 173,72	0,84
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	14 000	2 000	6 000	USD 215,0200	2 683 198,15	0,68
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	2 200		200	USD 1 397,1700	2 739 793,21	0,69
Amgen (US0311621009)	Stück	10 200	10 200		USD 231,5600	2 105 278,55	0,53
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	9 200		1 800	USD 232,9700	1 910 441,22	0,48
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	68 000	44 000		USD 50,2900	3 048 150,46	0,77
CVS Health (US1266501006)	Stück	24 000			USD 64,4200	1 378 090,74	0,35
Koninklijke Philips (Sp. ADR) (US5004723038)	Stück	36 000	36 000		USD 46,7700	1 500 775,47	0,38
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	28 000	4 000	4 000	USD 90,2600	2 252 678,49	0,57
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	17 000	2 000	2 000	USD 198,4400	3 006 934,66	0,76
Naspers ADR (US6315122092)	Stück	44 000		13 000	USD 35,9460	1 409 772,71	0,35
Newmont (US6516391066)	Stück	75 000	29 000	102 000	USD 59,5400	3 980 301,27	1,00
Pfizer (US7170811035)	Stück	48 000	4 000		USD 32,6400	1 396 488,10	0,35
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	100 000	32 000		USD 18,0100	1 605 312,42	0,40
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	48 000			USD 56,3900	2 412 621,45	0,61
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	6 800			USD 289,7600	1 756 277,74	0,44
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	17 000			USD 111,5200	1 689 847,58	0,43
Xylem (US98419M1009)	Stück	8 800		15 200	USD 64,2600	504 044,92	0,13
Yamana Gold (CA98462Y1007)	Stück	880 000	1 320 000	440 000	USD 5,2800	4 141 545,59	1,04
Verzinsliche Wertpapiere							
0,5000 % alstria office REIT 19/26.09.25 (XS2053346297)	EUR	4 400	1 000		% 96,4690	4 244 636,00	1,07
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472)	EUR	3 000	600		% 100,4215	3 012 645,00	0,76
0,1740 % Becton, Dickinson & Co 19/04.06.21 (XS2002532484)	EUR	2 400	2 400		% 99,3695	2 384 868,00	0,60
1,0000 % Becton, Dickinson & Co. 16/15.12.22 (XS1531345376)	EUR	3 900	500		% 100,5450	3 921 255,00	0,99
3,5000 % Bertelsmann 15/23.04.75 (XS1222594472)	EUR	1 300	1 300		% 99,7480	1 296 724,00	0,33
0,5000 % BNP Paribas 20/19.02.28 MTN (FR0013484458)	EUR	1 200	1 200		% 97,3885	1 168 662,00	0,29
0,6250 % BPCE 20/28.04.25 MTN (FR0013509726) ³⁾	EUR	2 300	2 300		% 101,6165	2 337 179,50	0,59
1,6250 % CNH Industrial Finance Europe 19/03.07.29 MTN (XS2022084367)	EUR	2 400	2 400		% 95,1720	2 284 128,00	0,58
0,8270 % Comunidad Autónoma de Madrid 20/30.07.27 (ES0000101966)	EUR	1 920	1 920		% 103,6205	1 989 513,60	0,50
1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828)	EUR	4 400			% 99,5520	4 380 288,00	1,10
0,9500 % Deutsche Bahn Finance 19/und. (XS2010039035)	EUR	3 100			% 96,6280	2 995 468,00	0,75
1,6000 % Deutsche Bahn Finance 19/und. (XS2010039548)	EUR	1 400			% 97,5220	1 365 308,00	0,34

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,6250 % Eli Lilly and Company 19/01.11.31 (XS2075937370)	EUR	1 480			% 101,8305	1 507 091,40	0,38
2,1240 % Ferrovial Netherlands 17/und. (XS1716927766)	EUR	2 400	1 100		% 94,0970	2 258 328,00	0,57
2,6250 % Indonesia 16/14.06.23 MTN Reg S (XS1432493879)	EUR	3 400			% 104,0815	3 538 771,00	0,89
3,0000 % Intrum 19/15.09.27 MTN Reg S (XS2052216111)	EUR	2 000	2 000		% 84,0985	1 681 970,00	0,42
3,5000 % Intrum 19/31.07.26 Reg S (XS2034925375) ³⁾	EUR	2 400	2 400		% 88,2065	2 116 956,00	0,53
0,3500 % Italy 19/01.02.25 (IT0005386245)	EUR	6 800			% 98,7900	6 717 720,00	1,69
1,4500 % Italy B.T.P. 15/15.09.22 (IT0005135840)	EUR	4 000	4 000		% 102,8505	4 114 020,00	1,04
9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655)	EUR	6 605			% 128,6095	8 494 657,48	2,14
1,7500 % Koninklijke Ahold Delhaize 20/02.04.27 (XS2150015555)	EUR	1 700	1 700		% 108,4720	1 844 024,00	0,46
4,5000 % LANXESS 16/06.12.76 (XS1405763019)	EUR	1 300	1 300		% 104,3670	1 356 771,00	0,34
0,8480 % Mitsubishi UFJ Financial Group 19/19.07.29 MTN (XS2028900087) ³⁾	EUR	1 960			% 100,0550	1 961 078,00	0,49
1,2500 % Molson Coors Beverage 16/15.07.24 (XS1440976535) ³⁾	EUR	2 400	2 400		% 96,8605	2 324 652,00	0,59
1,6250 % Mondi Finance 18/27.04.26 MTN (XS1813593313)	EUR	2 500			% 104,5435	2 613 587,50	0,66
0,8000 % Nordrhein-Westfalen 19/30.07.49 LSA (DE000NRWOLV9) ³⁾	EUR	3 260			% 114,3495	3 727 793,70	0,94
4,7500 % Senegal 18/13.03.28 Reg S (XS1790104530)	EUR	3 400			% 96,9090	3 294 906,00	0,83
0,5000 % Société Generale 17/13.01.23 MTN (XS1718306050)	EUR	3 400			% 99,3460	3 377 764,00	0,85
3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575) ³⁾	EUR	1 300			% 97,8980	1 272 674,00	0,32
2,7310 % UniCredit 20/15.01.32 MTN (XS2101558307)	EUR	2 400	2 400		% 90,7400	2 177 760,00	0,55
4,3750 % Unipol Gruppo 14/05.03.21 MTN (XS1041042828)	EUR	2 800	2 800		% 102,0000	2 856 000,00	0,72
0,8750 % Vivendi 17/18.09.24 MTN (FR0013282571)	EUR	3 000			% 101,3530	3 040 590,00	0,77
3,1000 % Vodafone Group 18/03.01.79 (XS1888179477)	EUR	2 400	2 400		% 100,3340	2 408 016,00	0,61
1,7500 % Norway 15/13.03.25 (NO0010732555)	NOK	204 000	16 000		% 106,5775	19 893 231,47	5,01
3,0000 % Apple 17/13.11.27 (US037833DK32)	USD	4 800			% 112,5450	4 815 188,52	1,21
3,7000 % CVS Health 18/09.03.23 (US126650CV07)	USD	3 400			% 107,4085	3 255 093,15	0,82
3,9500 % ING Groep 17/29.03.27 (US456837AH61)	USD	6 400			% 115,3172	6 578 395,60	1,66
3,6250 % Johnson Controls International 16/02.07.24 (US478375AG31)	USD	2 700			% 107,0009	2 575 118,30	0,65
3,6800 % Prosus 20/21.01.30 Reg S (USN7163RAA16)	USD	510	510		% 104,9840	477 242,53	0,12
4,3750 % Romania 13/22.08.23 MTN Reg S (US77586TAC09)	USD	3 700			% 106,5000	3 512 345,13	0,88
4,8750 % Romania 14/22.01.24 MTN Reg S (US77586TAD81)	USD	1 300	1 300		% 108,9650	1 262 630,36	0,32
8,8750 % South Africa 15/28.02.35 No.R2035 (ZAG000125972)	ZAR	24 000	24 000		% 86,3245	1 065 751,01	0,27
7,7500 % Mexico 12/13.11.42 S.M (MX0MGO0000R8)	Stück	340 000	140 000	480 000	MXN 109,1955	1 430 031,20	0,36
Zertifikate							
DB ETC/Gold 15.06.60 ETC (GB00B5840F36)	Stück	96 000	77 000	17 000	USD 172,1000	14 726 446,21	3,71
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	4 800			CHF 329,7500	1 481 953,09	0,37
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						24 401 191,13	6,14
Verzinsliche Wertpapiere							
3,2500 % Celgene 18/20.02.23 (US151020BA12)	USD	6 800			% 105,2433	6 378 952,65	1,61
2,8750 % Intel 17/11.05.24 (US458140BD13)	USD	5 400			% 108,4401	5 219 507,25	1,31
3,8750 % Intesa Sanpaolo 17/14.07.27 144a (US46115HBB24)	USD	5 400			% 103,3916	4 976 509,17	1,25
2,4000 % Microsoft 16/08.08.26 (US594918BR43)	USD	6 800			% 108,9437	6 603 234,34	1,66
1,0000 % US Treasury 19/15.02.49 INFL (US912810SG40)	USD	1 000		20 000	% 134,6328	1 222 987,72	0,31

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						103 833 028,59	26,15
Gruppeneigene Investmentanteile						88 345 486,89	22,25
DWS Invest ESG Equity Income XD (LU1616933161) (0,350%)	Stück	168 000			EUR 109,7500	18 438 000,00	4,64
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	34 000			EUR 109,0900	3 709 060,00	0,93
DWS Invest ESG Floating Rate Notes IC (LU1965927848) (0,088%)	Stück	113 000			EUR 99,7100	11 267 230,00	2,84
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID (LU1054336893) (0,400%)	Stück	174 000			EUR 101,2200	17 612 280,00	4,43
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%)	Stück	144 000			EUR 118,6400	17 084 160,00	4,30
Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D (LU0484968812) (0,060%)	Stück	113 000	23 000		EUR 155,8200	17 607 660,00	4,43
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds USD XC (LU1333038989) (0,200%)	Stück	22 000			USD 133,9700	2 627 096,89	0,66
Gruppenfremde Investmentanteile						15 487 541,70	3,90
Deutsche MAG FI SICAV - EUR IG Corp. EUR I (INE) (LU1176828389) (0,100%)	Stück	124 000			EUR 110,6300	13 718 120,00	3,45
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	14 378 634			USD 0,1381	1 769 421,70	0,45
Summe Wertpapiervermögen						372 572 066,40	93,81
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-13 369,75	0,00
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX INDEX SEP 20 (EURX) EUR	Stück	-375				21 281,27	0,01
EURO STOXX 50 SEP 20 (EURX) EUR	Stück	-5 240				30 391,90	0,01
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 20 (NYFE) USD	Stück	-11 400				-14 495,29	0,00
NASDAQ 100 E-MINI SEP 20 (CME) USD	Stück	-600				-72 242,45	-0,02
S&P500 EMINI SEP 20 (CME) USD	Stück	-1 800				21 694,82	0,01
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-15 522,05	-0,01
Zinsterminkontrakte							
EURO BUXL 30YR BOND SEP 20 (EURX)	EUR	-9 000				-540 000,00	-0,14
US 10YR NOTE SEP 20 (CBT)	USD	75 000				469 909,42	0,12
US ULTRA T-BOND SEP 20 (CBT)	USD	2 400				54 568,53	0,01
Devisen-Derivate						21 354,65	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
GBP/EUR 0,98 Mio.						-13 405,91	0,00
JPY/EUR 1 732,22 Mio.						-87 482,28	-0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
NOK/EUR 12,00 Mio.						8 791,04	0,00
USD/EUR 176,62 Mio.						116 659,99	0,03
Geschlossene Positionen							
USD/EUR 10,00 Mio.						-3 208,19	0,00

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben						23 607 493,11	5,94
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	1 722 599,10			% 100	1 722 599,10	0,43
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2 515 201,60			% 100	2 515 201,60	0,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	16 159,55			% 100	9 863,91	0,00
Brasilianische Real	BRL	442 860,80			% 100	73 050,41	0,02
Kanadische Dollar	CAD	15 917,82			% 100	10 366,54	0,00
Schweizer Franken	CHF	135 349,32			% 100	126 725,64	0,03
Britische Pfund	GBP	747 307,63			% 100	817 489,07	0,21
Hongkong Dollar	HKD	30 924 649,80			% 100	3 556 642,38	0,90
Indonesische Rupiah	IDR	2 624 888 142,33			% 100	164 130,39	0,04
Japanische Yen	JPY	61 959 273,00			% 100	512 822,98	0,13
Südkoreanische Won	KRW	178 044 881,00			% 100	131 860,19	0,03
Mexikanische Peso	MXN	50 531 219,02			% 100	1 946 353,09	0,49
Russische Rubel	RUB	2 974 715,00			% 100	37 535,22	0,01
Singapur Dollar	SGD	153 478,50			% 100	97 991,06	0,02
US Dollar	USD	13 220 200,90			% 100	11 783 760,50	2,97
Südafrikanische Rand	ZAR	1 965 373,62			% 100	101 101,03	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	1 247 377,95			% 100	1 247 377,95	0,31
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	107 121,10			% 100	107 121,10	0,04
Quellensteueransprüche	EUR	50 617,79			% 100	50 617,79	0,01
Sonstige Ansprüche	EUR	5 980,74			% 100	5 980,74	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾							
						398 313 954,06	100,29
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-393 721,99			% 100	-393 721,99	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-38 402,99			% 100	-38 402,99	-0,01
Fondsvermögen							
Anteilwert						112,42	
Umlaufende Anteile						3 532 636,171	

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)
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 30.06.2020

Australische Dollar	AUD	1,638250	=	EUR	1
Brasilianische Real	BRL	6,062400	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,535500	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,068050	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,914150	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,694900	=	EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	15 992,700000	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	120,820000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 350,255000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	25,962000	=	EUR	1

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Norwegische Kronen	NOK	10,929250	= EUR	1
Russische Rubel	RUB	79,251300	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,566250	= EUR	1
US Dollar	USD	1,121900	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,439700	= 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 in geringfügigem Umfang 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 9 976 954,50.

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

DB PRIVATMANDAT COMFORT – BALANCE (U)

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0193173159	-1,4%

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

Stand: 30.6.2020
Angaben auf Euro-Basis

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Finanzsektor	42 525 860,78	9,26
Informationstechnologie	37 086 330,05	8,06
Gesundheitswesen	34 008 919,74	7,39
Grundstoffe	28 778 469,19	6,26
Dauerhafte Konsumgüter	20 522 619,61	4,46
Industrien	17 257 671,66	3,75
Energie	8 848 599,76	1,92
Hauptverbrauchsgüter	4 567 188,70	0,99
Versorger	1 459 733,32	0,32
Sonstige	15 554 309,47	3,38
Summe Aktien:	210 609 702,28	45,79
2. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	36 990 444,44	8,04
Zentralregierungen	33 858 089,00	7,36
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	23 599 292,34	5,13
Institute	14 673 643,63	3,19
Regionalregierungen	2 196 754,60	0,48
Summe Anleihen:	111 318 224,01	24,20
3. Zertifikate	17 334 254,39	3,77
4. Investmentanteile	95 531 448,22	20,77
5. Derivate	-649 646,26	-0,14
6. Bankguthaben	25 051 673,21	5,45
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1 346 165,25	0,29
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-609 690,66	-0,13
III. Fondsvermögen	459 932 130,44	100,00

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

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						319 226 214,08	69,41
Aktien							
Duxton Broadacre Farms (AU000000DBF4)	Stück	2 831 128	2 831 128		AUD 1,0500	1 814 548,70	0,39
AXA (FR0000120628)	Stück	444 000	488 000	44 000	EUR 18,5080	8 217 552,00	1,79
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	248 000	248 000		EUR 35,2150	8 733 320,00	1,90
bpost Compartment A (BE0974268972)	Stück	248 000			EUR 5,9900	1 485 520,00	0,32
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	134 000	134 000		EUR 32,2400	4 320 160,00	0,94
CRH (IE0001827041)	Stück	48 000	48 000		EUR 30,4800	1 463 040,00	0,32
Edenred (FR0010908533)	Stück	28 000	28 000		EUR 39,2300	1 098 440,00	0,24
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	44 000		13 000	EUR 62,5600	2 752 640,00	0,60
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	68 000	18 000		EUR 26,9100	1 829 880,00	0,40
ING Groep (NL0011821202)	Stück	1 340 000	933 000	81 000	EUR 6,2190	8 333 460,00	1,81
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	2 400	2 400		EUR 392,0000	940 800,00	0,20
Peugeot (C.R.) (FR0000121501)	Stück	324 000	437 000	113 000	EUR 14,4700	4 688 280,00	1,02
SAP (DE0007164600)	Stück	17 000	17 000		EUR 123,6000	2 101 200,00	0,46
Siltronic Reg. (DE000WAF3001)	Stück	44 000	4 000	8 000	EUR 90,5200	3 982 880,00	0,87
Société Générale (FR0000130809)	Stück	102 000	102 000		EUR 14,7580	1 505 316,00	0,33
Total (FR0000120271)	Stück	124 000	40 000	20 000	EUR 34,0750	4 225 300,00	0,92
Unipol Gruppo Finanziario (IT0004810054)	Stück	480 000			EUR 3,4620	1 661 760,00	0,36
SSE (GB0007908733)	Stück	96 487			GBP 13,8300	1 459 733,32	0,32
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	88 000		46 000	GBP 10,6100	1 021 364,11	0,22
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	44 000	44 000		HKD 209,6000	1 060 667,75	0,23
Kingdee International Software Group (KYG525681477)	Stück	1 700 000	1 700 000		HKD 18,0200	3 523 214,76	0,77
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	500 000	40 000	224 000	HKD 117,9000	6 779 836,46	1,47
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	48 000		20 000	HKD 498,6000	2 752 510,09	0,60
WuXi AppTec Co. (CNE100003F19)	Stück	235 200	87 200		HKD 100,7000	2 723 969,22	0,59
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Cl.H (CNE100004X4)	Stück	880 000	200 000		HKD 19,7000	1 993 812,46	0,43
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	30 000			JPY 7 474,0000	1 855 818,57	0,40
Hitachi (JP3788600009)	Stück	164 000	64 000		JPY 3 403,0000	4 619 202,12	1,00
Komatsu (JP3304200003)	Stück	88 000			JPY 2 203,5000	1 604 932,96	0,35
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	288 000	54 000		JPY 1 399,5000	3 336 003,97	0,73
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	134 000			JPY 1 602,5000	1 777 313,36	0,39
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	960 000		280 000	JPY 421,6000	3 349 908,96	0,73
NSK (JP3720800006)	Stück	248 000			JPY 799,0000	1 640 059,59	0,36
SoftBank Group (JP3436100006)	Stück	48 000			JPY 5 450,0000	2 165 204,44	0,47
SONY Corp. (JP3435000009)	Stück	75 000		9 000	JPY 7 384,0000	4 583 678,20	1,00
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	188 000	84 000		JPY 3 032,0000	4 717 894,39	1,03
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	113 000			KRW 52 800,0000	4 418 720,91	0,96
21Vianet Group ADR (US90138A1034)	Stück	124 000	124 000		USD 24,7900	2 739 959,00	0,60
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	134 000	114 000	14 000	USD 62,2500	7 435 154,65	1,62
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	24 000	2 400	12 400	USD 215,0200	4 599 768,25	1,00
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	4 400			USD 1 397,1700	5 479 586,42	1,19
Amgen (US0311621009)	Stück	17 000	19 000	2 000	USD 231,5600	3 508 797,58	0,76
Apple (US0378331005)	Stück	6 800	6 800		USD 361,7800	2 192 801,50	0,48
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	15 000		2 300	USD 232,9700	3 114 849,81	0,68
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	134 000	90 000		USD 50,2900	6 006 649,43	1,31
CVS Health (US1266501006)	Stück	34 000	34 000		USD 64,4200	1 952 295,21	0,42
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	248 000	248 000		USD 7,0200	1 551 796,06	0,34
Koninklijke Philips (Sp. ADR) (US5004723038)	Stück	68 000	88 000	20 000	USD 46,7700	2 834 798,11	0,62
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	54 000	14 000	4 000	USD 90,2600	4 344 451,38	0,94
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	34 000	4 000		USD 198,4400	6 013 869,33	1,31
Naspers ADR (US6315122092)	Stück	88 000			USD 35,9460	2 819 545,41	0,61
Newmont (US6516391066)	Stück	168 000	70 000	190 000	USD 59,5400	8 915 874,86	1,94
OneConnect Financial Technology (US68248T1051)	Stück	124 000	124 000		USD 17,8500	1 972 903,11	0,43
Pfizer (US7170811035)	Stück	88 000	34 000		USD 32,6400	2 560 228,18	0,56
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	288 000	164 000		USD 18,0100	4 623 299,76	1,01
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	88 000	15 000		USD 56,3900	4 423 139,32	0,96
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	15 000	3 000		USD 289,7600	3 874 142,08	0,84
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	34 000	7 000		USD 111,5200	3 379 695,16	0,73
Yamana Gold (CA98462Y1007)	Stück	2 000 000	2 480 000	480 000	USD 5,2800	9 412 603,62	2,05

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verzinsliche Wertpapiere							
0,5000 % alstria office REIT 19/26.09.25 (XS2053346297)	EUR	3 400	1 000		% 96,4690	3 279 946,00	0,71
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472) ³⁾	EUR	3 000	1 800		% 100,4215	3 012 645,00	0,66
0,1740 % Becton, Dickinson & Co 19/04.06.21 (XS2002532484) ³⁾	EUR	2 400	2 400		% 99,3695	2 384 868,00	0,52
1,0000 % Becton, Dickinson & Co. 16/15.12.22 (XS1531345376)	EUR	2 400	2 400		% 100,5450	2 413 080,00	0,52
0,5000 % BNP Paribas 20/19.02.28 MTN (FR0013484458)	EUR	800	800		% 97,3885	779 108,00	0,17
0,6250 % BPCE 20/28.04.25 MTN (FR0013509726) ³⁾	EUR	2 600	2 600		% 101,6165	2 642 029,00	0,57
1,6250 % CNH Industrial Finance Europe 19/03.07.29 MTN (XS2022084367)	EUR	2 400	2 400		% 95,1720	2 284 128,00	0,50
0,8270 % Comunidad Autónoma de Madrid 20/30.07.27 (ES0000101966)	EUR	2 120	2 120		% 103,6205	2 196 754,60	0,48
1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828)	EUR	3 600			% 99,5520	3 583 872,00	0,78
0,9500 % Deutsche Bahn Finance 19/und. (XS2010039035)	EUR	3 300			% 96,6280	3 188 724,00	0,69
1,6000 % Deutsche Bahn Finance 19/und. (XS2010039548) ³⁾	EUR	1 400			% 97,5220	1 365 308,00	0,30
0,6250 % Eli Lilly and Company 19/01.11.31 (XS2075937370)	EUR	1 570			% 101,8305	1 598 738,85	0,35
2,1240 % Ferroviaal Netherlands 17/und. (XS1716927766)	EUR	2 400	1 100		% 94,0970	2 258 328,00	0,49
3,0000 % Intrum 19/15.09.27 MTN Reg S (XS2052216111)	EUR	2 000	2 000		% 84,0985	1 681 970,00	0,37
3,5000 % Intrum 19/31.07.26 Reg S (XS2034925375)	EUR	2 400	2 400		% 88,2065	2 116 956,00	0,46
0,3500 % Italy 19/01.02.25 (IT0005386245)	EUR	3 977		2 823	% 98,7900	3 928 878,30	0,85
4,5000 % LANXESS 16/06.12.76 (XS1405763019)	EUR	1 300	1 300		% 104,3670	1 356 771,00	0,29
1,6250 % Mondi Finance 18/27.04.26 MTN (XS1813593313)	EUR	2 090			% 104,5435	2 184 959,15	0,48
4,7500 % Senegal 18/13.03.28 Reg S (XS1790104530)	EUR	2 700			% 96,9090	2 616 543,00	0,57
0,5000 % Société Generale 17/13.01.23 MTN (XS1718306050)	EUR	2 400			% 99,3460	2 384 304,00	0,52
3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575) ³⁾	EUR	1 700			% 97,8980	1 664 266,00	0,36
2,7310 % UniCredit 20/15.01.32 MTN (XS2101558307)	EUR	3 000	3 000		% 90,7400	2 722 200,00	0,59
4,3750 % Unipol Gruppo 14/05.03.21 MTN (XS1041042828)	EUR	800	800		% 102,0000	816 000,00	0,18
3,1000 % Vodafone Group 18/03.01.79 (XS1888179477)	EUR	1 700	1 700		% 100,3340	1 705 678,00	0,37
8,3750 % Indonesia 13/15.03.34 S.FR66 (IDG000010802)	IDR	8 800 000		161 200 000	% 105,6405	581 287,96	0,13
1,7500 % Norway 15/13.03.25 (NO0010732555)	NOK	113 000	45 000	45 000	% 106,5775	11 019 289,98	2,40
3,0000 % Apple 17/13.11.27 (US037833DK32)	USD	3 400			% 112,5450	3 410 758,53	0,74
3,7000 % CVS Health 18/09.03.23 (US126650CV07) ³⁾	USD	2 400			% 107,4085	2 297 712,81	0,50
3,9500 % ING Groep 17/29.03.27 (US456837AH61)	USD	4 400			% 115,3172	4 522 646,97	0,98
3,6800 % Prosus 20/21.01.30 Reg S (USN7163RAA16)	USD	850	850		% 104,9840	795 404,22	0,17
4,3750 % Romania 13/22.08.23 MTN Reg S (US77586TAC09)	USD	2 400	1 100		% 106,5000	2 278 277,92	0,50
4,8750 % Romania 14/22.01.24 MTN Reg S (US77586TAD81)	USD	1 000	1 000		% 108,9650	971 254,12	0,21
6,2500 % Sri Lanka 11/27.07.21 Reg S (USY2029SAG94)	USD	3 400	1 290		% 86,5955	2 624 339,96	0,57
8,8750 % South Africa 15/28.02.35 No.R2035 (ZAG000125972)	ZAR	88 000	122 000	34 000	% 86,3245	3 907 753,72	0,85
7,7500 % Mexico 12/13.11.42 S.M (MX0MGO0000R8)	Stück	480 000	140 000	340 000	MXN 109,1955	2 018 867,58	0,44
5,7500 % Mexico 15/05.03.26 (MX0MGO0000Y4)	Stück	680 000		200 000	MXN 102,6495	2 688 608,74	0,58
Zertifikate							
DB ETC/Gold 15.06.60 ETC (GB00B5840F36)	Stück	113 000	88 000	11 000	USD 172,1000	17 334 254,39	3,77
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	7 500		1 300	CHF 329,7500	2 315 551,71	0,50

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						20 035 966,60	4,35	
Verzinsliche Wertpapiere								
3,2500 % Celgene 18/20.02.23 (US151020BA12)	USD	6 800			%	105,2433	6 378 952,65	1,38
2,8750 % Intel 17/11.05.24 (US458140BD13)	USD	4 800			%	108,4401	4 639 562,00	1,01
3,8750 % Intesa Sanpaolo 17/14.07.27 144a (US46115HBB24)	USD	3 400			%	103,3916	3 133 357,63	0,68
2,4000 % Microsoft 16/08.08.26 (US594918BR43)	USD	4 800		600	%	108,9437	4 661 106,60	1,01
1,0000 % US Treasury 19/15.02.49 INFL (US912810SG40)	USD	1 000		11 450	%	134,6328	1 222 987,72	0,27
Investmentanteile						95 531 448,22	20,77	
Gruppeneigene Investmentanteile						84 068 214,33	18,28	
DWS Invest ESG Equity Income XD (LU1616933161) (0,350%)	Stück	184 000			EUR	109,7500	20 194 000,00	4,39
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	34 000			EUR	109,0900	3 709 060,00	0,81
DWS Invest ESG Floating Rate Notes IC (LU1965927848) (0,088%)	Stück	88 000			EUR	99,7100	8 774 480,00	1,91
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID (LU1054336893) (0,400%)	Stück	168 000			EUR	101,2200	17 004 960,00	3,70
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%)	Stück	144 000			EUR	118,6400	17 084 160,00	3,71
Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D (LU0484968812) (0,060%)	Stück	100 000	10 000		EUR	155,8200	15 582 000,00	3,39
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds USD XC (LU1333038989) (0,200%)	Stück	14 400			USD	133,9700	1 719 554,33	0,37
Gruppenfremde Investmentanteile						11 463 233,89	2,49	
Deutsche MAG FI SICAV - EUR IG Corp. EUR I (INE) (LU1176828389) (0,100%)	Stück	88 000			EUR	110,6300	9 735 440,00	2,11
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	14 040 359			USD	0,1381	1 727 793,89	0,38
Summe Wertpapiervermögen						434 793 628,90	94,53	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-373 580,79	-0,08	
Aktienindex-Terminkontrakte								
DAX INDEX SEP 20 (EURX) EUR	Stück	-425					24 118,77	0,01
EURO STOXX 50 SEP 20 (EURX) EUR	Stück	-6 000					34 799,89	0,01
TOPIX INDEX SEP 20 (OSE) JPY	Stück	540 000					-328 537,88	-0,07
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 20 (NYFE) USD	Stück	-13 500					-17 165,48	0,00
NASDAQ 100 E-MINI SEP 20 (CME) USD	Stück	-960					-97 040,87	-0,02
S&P500 EMINI SEP 20 (CME) USD	Stück	-850					10 244,78	0,00
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-179 362,37	-0,04	
Zinsterminkontrakte								
EURO BUXL 30YR BOND SEP 20 (EURX)	EUR	-11 200					-707 840,00	-0,15
US 10YR NOTE SEP 20 (CBT)	USD	77 400					473 909,10	0,10
US ULTRA T-BOND SEP 20 (CBT)	USD	2 400					54 568,53	0,01
Devisen-Derivate						-96 703,10	-0,02	
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen								
GBP/EUR 1,18 Mio.							-16 008,82	0,00
JPY/EUR 2 032,81 Mio.							-102 663,41	-0,02
NOK/EUR 189,00 Mio.							-135 759,74	-0,03

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wfhg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
HKD/EUR 200,00 Mio.....						15 710,87	0,00
USD/EUR 214,88 Mio.....						142 018,00	0,03
Bankguthaben						25 051 673,21	5,45
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben.....	EUR	6 395 929,47			% 100	6 395 929,47	1,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen.....	EUR	2 424 446,84			% 100	2 424 446,84	0,53
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar.....	AUD	834,27			% 100	509,24	0,00
Brasilianische Real.....	BRL	2 861,65			% 100	472,03	0,00
Kanadische Dollar.....	CAD	18 198,95			% 100	11 852,13	0,00
Schweizer Franken.....	CHF	486 153,48			% 100	455 178,58	0,10
Britische Pfund.....	GBP	450 437,77			% 100	492 739,45	0,11
Hongkong Dollar.....	HKD	17 176 764,12			% 100	1 975 498,75	0,43
Indonesische Rupiah.....	IDR	2 673 934 888,38			% 100	167 197,21	0,04
Japanische Yen.....	JPY	415 947 875,00			% 100	3 442 707,13	0,75
Südkoreanische Won.....	KRW	98 739 509,00			% 100	73 126,56	0,02
Mexikanische Peso.....	MXN	37 094 691,67			% 100	1 428 807,17	0,31
Singapur Dollar.....	SGD	1 707,59			% 100	1 090,24	0,00
US Dollar.....	USD	9 066 128,80			% 100	8 081 048,93	1,76
Südafrikanische Rand.....	ZAR	1 964 760,38			% 100	101 069,48	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						1 346 165,25	0,29
Zinsansprüche.....	EUR	1 018 082,27			% 100	1 018 082,27	0,22
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche.....	EUR	259 208,95			% 100	259 208,95	0,06
Quellensteueransprüche.....	EUR	65 677,81			% 100	65 677,81	0,01
Sonstige Ansprüche.....	EUR	3 196,22			% 100	3 196,22	0,00
Summe der Vermögensgegenstände 1)						461 946 837,30	100,44
Sonstige Verbindlichkeiten						-609 690,66	-0,13
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen.....	EUR	-563 590,44			% 100	-563 590,44	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten.....	EUR	-46 100,22			% 100	-46 100,22	-0,01
Fondsvermögen						459 932 130,44	100,00
Anteilwert						133,72	
Umlaufende Anteile						3 439 597,77	

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)
CBOT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Australische Dollar.....	AUD	1,638250	=	EUR	1
Brasilianische Real.....	BRL	6,062400	=	EUR	1

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Kanadische Dollar	CAD	1,535500	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,068050	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,914150	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,694900	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	15 992,700000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	120,820000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 350,255000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	25,962000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,929250	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,566250	= EUR	1
US Dollar	USD	1,121900	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,439700	= 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 in geringfügigem Umfang 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 8 771 880,37.

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

DB PRIVATMANDAT COMFORT - WACHSTUM (U)

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0193173233	-3,5%

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

Stand: 30.6.2020
Angaben auf Euro-Basis

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	31 099 033,89	13,48
Finanzsektor	29 610 720,76	12,84
Gesundheitswesen	24 381 314,27	10,57
Grundstoffe	21 248 086,05	9,21
Dauerhafte Konsumgüter	16 555 354,55	7,18
Industrien	13 499 422,15	5,85
Energie	6 016 587,34	2,61
Hauptverbrauchsgüter	2 769 136,08	1,20
Versorger	868 983,61	0,38
Sonstige	10 340 823,58	4,48
Summe Aktien:	156 389 462,28	67,80
2. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	8 612 724,41	3,73
Unternehmen	4 509 660,39	1,95
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	3 472 895,85	1,51
Institute	1 566 678,81	0,68
Summe Anleihen:	18 161 959,46	7,87
3. Zertifikate	9 204 028,88	3,99
4. Investmentanteile	34 225 304,83	14,84
5. Derivate	-579 253,69	-0,25
6. Bankguthaben	13 088 776,90	5,67
7. Sonstige Vermögensgegenstände	539 067,11	0,23
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-345 749,15	-0,15
III. Fondsvermögen	230 683 596,62	100,00

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

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						178 323 179,94	77,30
Aktien							
Duxton Broadacre Farms (AU000000DBF4)	Stück	1 285 162	1 285 162		AUD 1,0500	823 696,08	0,36
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	10 000			EUR 44,4000	444 000,00	0,19
AXA (FR0000120628)	Stück	324 000	345 000	21 000	EUR 18,5080	5 996 592,00	2,60
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	14 000		14 000	EUR 49,8800	698 320,00	0,30
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	168 000	148 000		EUR 35,2150	5 916 120,00	2,56
bpost Compartment A (BE0974268972)	Stück	188 000			EUR 5,9900	1 126 120,00	0,49
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	96 000	96 000		EUR 32,2400	3 095 040,00	1,34
CRH (IE0001827041)	Stück	44 000	34 000		EUR 30,4800	1 341 120,00	0,58
Edenred (FR0010908533)	Stück	28 000	28 000		EUR 39,2300	1 098 440,00	0,48
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	24 000		10 000	EUR 62,5600	1 501 440,00	0,65
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	48 000	14 000		EUR 26,9100	1 291 680,00	0,56
ING Groep (NL0011821202)	Stück	880 000	615 000	69 000	EUR 6,2190	5 472 720,00	2,37
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	2 400	1 520		EUR 392,0000	940 800,00	0,41
Peugeot (C.R.) (FR0000121501)	Stück	224 000	180 000	44 000	EUR 14,4700	3 241 280,00	1,41
Prosus (NL0013654783)	Stück	8 800		27 200	EUR 82,3000	724 240,00	0,31
SAP (DE0007164600)	Stück	13 000	13 000		EUR 123,6000	1 606 800,00	0,70
Siltronic Reg. (DE000WAF3001)	Stück	28 000	4 000	10 000	EUR 90,5200	2 534 560,00	1,10
Société Générale (FR0000130809)	Stück	82 000	82 000		EUR 14,7580	1 210 156,00	0,52
Total (FR0000120271)	Stück	88 000	32 000	13 000	EUR 34,0750	2 998 600,00	1,30
Unipol Gruppo Finanziario (IT0004810054)	Stück	200 000			EUR 3,4620	692 400,00	0,30
SSE (GB0007908733)	Stück	57 439			GBP 13,8300	868 983,61	0,38
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	88 000			GBP 10,6100	1 021 364,11	0,44
AIA Group (HK0000069689)	Stück	88 000		100 000	HKD 72,3000	731 739,30	0,32
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	24 000	24 000		HKD 209,6000	578 546,04	0,25
Kingdee International Software Group (KYG525681477)	Stück	880 000	880 000		HKD 18,0200	1 823 781,76	0,79
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	345 000		143 000	HKD 117,9000	4 678 087,15	2,03
Prada Holding (IT0003874101)	Stück	480 000		200 000	HKD 26,9000	1 485 008,45	0,64
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	30 000		18 000	HKD 498,6000	1 720 318,81	0,75
WuXi AppTec Co. (CNE100003F19)	Stück	179 200	66 200		HKD 100,7000	2 075 405,12	0,90
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Cl.H (CNE100004X4)	Stück	880 000	200 000		HKD 19,7000	1 993 812,46	0,86
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	20 000			JPY 7 474,0000	1 237 212,38	0,54
Hitachi (JP3788600009)	Stück	100 000	23 000		JPY 3 403,0000	2 816 586,66	1,22
Komatsu (JP3304200003)	Stück	88 000			JPY 2 203,5000	1 604 932,96	0,70
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	188 000	20 000		JPY 1 399,5000	2 177 669,26	0,94
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	88 000			JPY 1 602,5000	1 167 190,86	0,51
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	626 000		124 000	JPY 421,6000	2 184 419,80	0,95
NSK (JP3720800006)	Stück	188 000			JPY 799,0000	1 243 270,98	0,54
Rohm Co. (JP3982800009)	Stück	20 000		10 000	JPY 7 140,0000	1 181 923,52	0,51
SoftBank Group (JP3436100006)	Stück	34 000			JPY 5 450,0000	1 533 686,48	0,66
SONY Corp. (JP3435000009)	Stück	48 000		2 000	JPY 7 384,0000	2 933 554,05	1,27
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	124 000	46 000		JPY 3 032,0000	3 111 802,68	1,35
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	75 000			KRW 52 800,0000	2 932 779,36	1,27
21Vianet Group ADR (US90138A1034)	Stück	88 000	88 000		USD 24,7900	1 944 487,03	0,84
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	88 000	62 000	8 000	USD 62,2500	4 882 788,13	2,12
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	16 600	2 000	7 800	USD 215,0200	3 181 506,37	1,38
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	3 000			USD 1 397,1700	3 736 081,65	1,62
Amgen (US0311621009)	Stück	13 000	7 888		USD 231,5600	2 683 198,15	1,16
Apple (US0378331005)	Stück	6 800		2 000	USD 361,7800	2 192 801,50	0,95
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	11 500			USD 232,9700	2 388 051,52	1,04
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	88 000	55 000		USD 50,2900	3 944 665,30	1,71
Citrix Systems (US1773761002)	Stück	8 800	8 800		USD 144,8200	1 135 944,38	0,49
CVS Health (US1266501006)	Stück	24 000	24 000		USD 64,4200	1 378 090,74	0,60
Hollysys Automation Technologies (VGG456671053)	Stück	188 000			USD 13,2200	2 215 313,31	0,96
Invesco (BMG491BT1088)	Stück	37 804			USD 10,3900	350 105,68	0,15
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	248 000	248 000		USD 7,0200	1 551 796,06	0,67
Koninklijke Philips (Sp. ADR) (US5004723038)	Stück	48 000	68 000	20 000	USD 46,7700	2 001 033,96	0,87
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	30 000	10 000	8 000	USD 90,2600	2 413 584,10	1,05
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	24 000		3 000	USD 198,4400	4 245 084,23	1,84
MultiChoice Group ADR (US62548D1000)	Stück	17 600			USD 6,1250	96 087,00	0,04
Naspers ADR (US6315122092)	Stück	68 000			USD 35,9460	2 178 739,64	0,94
Newmont (US6516391066)	Stück	113 000	13 000	113 000	USD 59,5400	5 996 987,25	2,60
OneConnect Financial Technology (US68248T1051)	Stück	148 000	148 000		USD 17,8500	2 354 755,33	1,02

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Pfizer (US7170811035)	Stück	68 000	24 000		USD	32,6400	1 978 358,14	0,86
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	188 000	100 000		USD	18,0100	3 017 987,34	1,31
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	60 000	5 000		USD	56,3900	3 015 776,81	1,31
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	10 400	2 279		USD	289,7600	2 686 071,84	1,16
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	21 000	4 000		USD	111,5200	2 087 458,78	0,90
Yamana Gold (CA98462Y1007)	Stück	1 440 000	1 930 000	490 000	USD	5,2800	6 777 074,61	2,94
Verzinsliche Wertpapiere								
1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828)	EUR	1 000			%	99,5520	995 520,00	0,43
3,0000 % Intrum 19/15.09.27 MTN Reg S (XS2052216111)	EUR	602	602		%	84,0985	506 272,97	0,22
3,5000 % Intrum 19/31.07.26 Reg S (XS2034925375)	EUR	1 000	1 000		%	88,2065	882 065,00	0,38
8,3750 % Indonesia 13/15.03.34 S.FR66 (IDG000010802)	IDR	8 800 000		59 200 000	%	105,6405	581 287,96	0,25
3,9500 % ING Groep 17/29.03.27 (US456837AH61)	USD	1 500			%	115,3172	1 541 811,47	0,67
3,6800 % Prosus 20/21.01.30 Reg S (USN7163RAA16)	USD	580	580		%	104,9840	542 746,41	0,24
6,2500 % Sri Lanka 11/27.07.21 Reg S (USY2029SAG94) ³⁾	USD	2 400	1 385		%	86,5955	1 852 475,27	0,80
8,7500 % South Africa 12/28.02.49 No.2048 (ZAG000096173)	ZAR	14 000		34 000	%	79,1565	570 065,90	0,25
8,8750 % South Africa 15/28.02.35 No.R2035 (ZAG000125972)	ZAR	48 000	76 000	28 000	%	86,3245	2 131 502,03	0,92
7,7500 % Mexico 12/13.11.42 S.M (MX0MGO0000R8)	Stück	480 000			MXN	109,1955	2 018 867,58	0,88
5,7500 % Mexico 15/05.03.26 (MX0MGO0000Y4)	Stück	280 000		160 000	MXN	102,6495	1 107 074,19	0,48
Zertifikate								
DB ETC/Gold 15.06.60 ETC (GB00B5840F36)	Stück	60 000	58 000	16 000	USD	172,1000	9 204 028,88	3,99
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	6 800			CHF	329,7500	2 099 433,55	0,91
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						5 432 270,68	2,36	
Verzinsliche Wertpapiere								
3,2500 % Celgene 18/20.02.23 (US151020BA12)	USD	2 400			%	105,2433	2 251 395,05	0,98
2,6000 % Intel 16/19.05.26 (US458140AU47)	USD	1 300			%	108,9749	1 262 745,34	0,55
3,8750 % Intesa Sanpaolo 17/14.07.27 144a (US46115HBB24)	USD	1 700			%	103,3916	1 566 678,81	0,68
0,8750 % US Treasury 19/15.01.29 INFL (US9128285W63)	USD	340		7 160	%	114,1851	351 451,48	0,15
Investmentanteile						34 225 304,83	14,84	
Gruppeneigene Investmentanteile						33 440 989,90	14,50	
DWS Invest ESG Equity Income XD (LU1616933161) (0,350%)	Stück	88 000			EUR	109,7500	9 658 000,00	4,19
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	34 000			EUR	109,0900	3 709 060,00	1,61
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID (LU1054336893) (0,400%)	Stück	54 000			EUR	101,2200	5 465 880,00	2,37
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%)	Stück	63 000			EUR	118,6400	7 474 320,00	3,24
Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D (LU0484968812) (0,060%)	Stück	34 000			EUR	155,8200	5 297 880,00	2,30
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)	Stück	88 000			USD	23,4050	1 835 849,90	0,80
Gruppenfremde Investmentanteile						784 314,93	0,34	
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	6 373 482			USD	0,1381	784 314,93	0,34
Summe Wertpapiervermögen						217 980 755,45	94,50	

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-267 693,63	-0,12
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX INDEX SEP 20 (EURX) EUR	Stück	-200				11 350,01	0,00
EURO STOXX 50 SEP 20 (EURX) EUR	Stück	-2 750				15 949,95	0,01
TOPIX INDEX SEP 20 (OSE) JPY	Stück	340 000				-206 857,18	-0,09
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 20 (NYFE) USD	Stück	-12 500				-15 893,96	-0,01
NASDAQ 100 E-MINI SEP 20 (CME) USD	Stück	-600				-72 242,45	-0,03
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-126 186,86	-0,05
Zinsterminkontrakte							
EURO BUXL 30YR BOND SEP 20 (EURX)	EUR	-6 100				-368 440,00	-0,16
EURO-BUND SEP 20 (EURX)	EUR	-1 000				-21 500,00	-0,01
US 10YR NOTE SEP 20 (CBT)	USD	38 700				234 195,17	0,10
US ULTRA T-BOND SEP 20 (CBT)	USD	1 300				29 557,97	0,01
Devisen-Derivate						-185 373,20	-0,08
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
GBP/EUR 0,04 Mio.						-489,67	0,00
JPY/EUR 1 868,25 Mio.						-94 352,20	-0,04
NOK/EUR 219,00 Mio.						-157 311,13	-0,07
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
HKD/EUR 226,00 Mio.						17 741,33	0,01
USD/EUR 110,13 Mio.						49 038,47	0,02
Bankguthaben						13 088 776,90	5,67
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	3 355 127,74			% 100	3 355 127,74	1,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	689 838,79			% 100	689 838,79	0,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	59 294,76			% 100	36 193,96	0,02
Brasilianische Real	BRL	429 194,99			% 100	70 796,22	0,03
Kanadische Dollar	CAD	13 951,51			% 100	9 085,97	0,00
Schweizer Franken	CHF	147 140,80			% 100	137 765,83	0,06
Britische Pfund	GBP	18 863,14			% 100	20 634,62	0,01
Hongkong Dollar	HKD	14 123 355,27			% 100	1 624 326,36	0,70
Indonesische Rupiah	IDR	2 734 245 655,94			% 100	170 968,36	0,07
Japanische Yen	JPY	136 101 401,00			% 100	1 126 480,72	0,49
Südkoreanische Won	KRW	330 316 691,00			% 100	244 632,82	0,11
Mexikanische Peso	MXN	32 538 576,91			% 100	1 253 315,50	0,54
US Dollar	USD	4 764 491,10			% 100	4 246 805,51	1,84
Südafrikanische Rand	ZAR	1 998 488,67			% 100	102 804,50	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände						539 067,11	0,23
Zinsansprüche	EUR	296 763,31			% 100	296 763,31	0,13
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	193 007,42			% 100	193 007,42	0,08
Quellensteueransprüche	EUR	48 934,25			% 100	48 934,25	0,02
Sonstige Ansprüche	EUR	362,13			% 100	362,13	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						231 966 432,36	100,56

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verbindlichkeiten						-345 749,15	-0,15
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-321 157,34			% 100	-321 157,34	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-24 591,81			% 100	-24 591,81	-0,01
Fondsvermögen						230 683 596,62	100,00
Anteilwert						141,52	
Umlaufende Anteile						1 629 989,080	

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)
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Australische Dollar	AUD	1,638250	=	EUR	1
Brasilianische Real	BRL	6,062400	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,535500	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,068050	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,914150	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,694900	=	EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	15 992,700000	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	120,820000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 350,255000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	25,962000	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,121900	=	EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,439700	=	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 in geringfügigem Umfang 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 1 852 475,27.

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland (in Liquidation)

DB PRIVATMANDAT COMFORT - PRO DEUTSCHLAND (IN LIQUIDATION)

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
LU0425202842	-18,7%

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

Stand: 23.3.2020
Angaben auf Euro-Basis

Liquidationsabschluss db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland (in Liquidation)

Vermögensübersicht zum 23.03.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Bankguthaben	92 647 711,31	100,00
II. Fondsvermögen	92 647 711,31	100,00

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

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 23.03.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben						92 647 711,31	100,00
Verwahrestelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben.....	EUR	92 647 711,31			% 100	92 647 711,31	100,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						92 647 711,31	100,00
Fondsvermögen						92 647 711,31	100,00
Anteilwert						115,84	
Umlaufende Anteile						799 786,101	

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.

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

DAX 30 Index

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag..... %	0,000
größter potenzieller Risikobetrag..... %	80,032
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag..... %	62,114

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 23.03.2020 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeitdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,9, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 0,00.

Erläuterungen zur Bewertung

Vor dem Hintergrund des Beschlusses des Verwaltungsrats der SICAV, den Teilfonds mit Wirkung zum 23. März 2020 zu liquidieren, wurde der Abschluss unter Aufgabe der Prämisse der Unternehmensfortführung auf der Grundlage von Liquidationswerten erstellt.

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt, sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt.

Fußnoten

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

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland (in Liquidation)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 23.03.2020

I. Erträge

1. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer) ¹⁾	EUR	-85 571,30
2. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	EUR	17 729,12
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen	EUR	17 729,12
3. Sonstige Erträge	EUR	155 121,52
davon:		
Kompensationszahlungen	EUR	155 121,52

Summe der Erträge EUR 87 279,34

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen und negativen Einlagenverzinsungen	EUR	-15 080,21
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-436 179,61
davon:		
Kostenpauschale	EUR	-436 179,61
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-5 959,44
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung		
aus Wertpapier-Darlehen	EUR	-5 850,51
Taxe d'Abonnement	EUR	-108,93

Summe der Aufwendungen EUR -457 219,26

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR -369 939,92

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	386 644,82
2. Realisierte Verluste	EUR	-22 712 077,17

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR -22 325 432,35

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres EUR -22 695 372,27

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-23 655,12
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	1 335 585,79

VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres EUR 1 311 930,67

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres EUR -21 383 441,60

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Rumpfgeschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio (TER))

Die Gesamtkostenquote belief sich auf 1,71% p.a. Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Zudem fiel aufgrund der Zusatzerträge aus Wertpapierleihegeschäften eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von 0,005% des durchschnittlichen Fondsvermögens an.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 2 518,01.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen. Eventuell gezahlte Finanztransaktionssteuern werden in die Berechnung einbezogen.

¹⁾ Enthalten sind zeitanteilige Abgrenzungen der Agien erworbener Wertpapiere i.H.v. EUR -175 916,94.

Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen

I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres

1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	123 696 787,62	EUR	-63 982,89
2. Mittelzufluss (netto)	EUR	-9 570 560,30	EUR	2 609,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	EUR	2 609,01	EUR	-9 573 169,31
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	EUR	-9 573 169,31	EUR	-31 091,52
3. Ertrags- und Aufwandsausgleich	EUR	-31 091,52	EUR	-21 383 441,60
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-21 383 441,60	EUR	-23 655,12
davon:			EUR	1 335 585,79
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-23 655,12	EUR	
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	1 335 585,79	EUR	

II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 92 647 711,31

Zusammensetzung der Gewinne/Verluste

Realisierte Gewinne (inkl. Ertragsausgleich) EUR 386 644,82

aus:			
Wertpapiergeschäften	EUR	37 908,09	
Finanztermingeschäften	EUR	348 736,73	

Realisierte Verluste (inkl. Ertragsausgleich) EUR -22 712 077,17

aus:			
Wertpapiergeschäften	EUR	-1 527 957,93	
Finanztermingeschäften	EUR	-21 184 119,24	

Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne/Verluste

EUR 1 311 930,67

aus:			
Wertpapiergeschäften	EUR	997 030,67	
Finanztermingeschäften	EUR	314 900,00	

Angaben zur Ertragsverwendung *

Das Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres wird thesauriert.

* Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahres-Vergleich

	Fondsvermögen am Ende des (Rumpf-) Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
23.03.2020 (Liquidationsstichtag)	92 647 711,31	115,84
2019	123 696 787,62	142,54
2018	179 158 268,06	135,17

Abwicklung von Transaktionen für Rechnung des Fondsvermögens über eng verbundene Unternehmen (auf Basis wesentlicher Beteiligungen des Deutsche Bank-Konzerns)

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fondsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen (Anteil von fünf Prozent und mehr) sind, betrug 1,30 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1 785 032,99 EUR.

db PrivatMandat Comfort – PRO Global

DB PRIVATMANDAT COMFORT - PRO GLOBAL

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0425202925	-11,3%

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

Stand: 30.6.2020
Angaben auf Euro-Basis

db PrivatMandat Comfort – PRO Global

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Regionalregierungen	76 493 755,00	49,54
Zentralregierungen	51 236 403,50	33,19
Institute	10 070 950,00	6,52
Summe Anleihen:	137 801 108,50	89,25
2. Investmentanteile	4 486 338,72	2,91
3. Derivate	-625 315,41	-0,40
4. Bankguthaben	12 617 029,97	8,17
5. Sonstige Vermögensgegenstände	360 785,29	0,23
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-248 656,99	-0,16
III. Fondsvermögen	154 391 290,08	100,00

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

db PrivatMandat Comfort – PRO Global

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						137 801 108,50	89,25
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Baden-Württemberg 13/22.03.23 LSA R.110 (DE0001040848)	EUR	19 000			% 100,9190	19 174 610,00	12,42
0,4960 % Bayerische Landesbank 19/10.01.22 PF (DE000BLB7YK5)	EUR	10 000			% 100,7095	10 070 950,00	6,52
0,0000 % Bremen 15/16.10.20 A.202 LSA (DE000A1680K4)	EUR	10 000			% 100,1270	10 012 700,00	6,49
0,0000 % Bundesrep.Deutschland 20/11.03.22 BSA (DE0001104792)	EUR	2 400	2 400		% 101,1665	2 427 996,00	1,57
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/10.12.21 (DE0001104784)	EUR	2 700	4 200	1 500	% 101,0190	2 727 513,00	1,77
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/11.06.21 (DE0001104768)	EUR	2 400	300	3 000	% 100,6395	2 415 348,00	1,56
2,0000 % Germany 11/04.01.22 (DE0001135465)	EUR	3 900	400	3 900	% 104,1440	4 061 616,00	2,63
3,2500 % Germany 11/04.07.21 (DE0001135440)	EUR	3 300	300	4 000	% 103,9340	3 429 822,00	2,22
2,2500 % Germany 11/04.09.21 (DE0001135457)	EUR	2 800	200	3 300	% 103,4465	2 896 502,00	1,88
1,7500 % Germany 12/04.07.22 (DE0001135473)	EUR	4 600	500	4 700	% 104,9550	4 827 930,00	3,13
1,5000 % Germany 12/04.09.22 (DE0001135499)	EUR	3 500	400	3 500	% 104,8790	3 670 765,00	2,38
1,5000 % Germany 13/15.02.23 (DE0001102309)	EUR	3 500	5 100	1 600	% 105,9400	3 707 900,00	2,40
1,5000 % Germany 13/15.05.23 (DE0001102317)	EUR	3 800	3 800		% 106,4875	4 046 525,00	2,62
0,0000 % Germany 16/08.10.21 S.174 (DE0001141745)	EUR	3 700	300	3 500	% 100,8515	3 731 505,50	2,42
0,0000 % Germany 17/07.10.22 S.176 (DE0001141760)	EUR	3 300	400	4 400	% 101,6250	3 353 625,00	2,17
0,0000 % Germany 17/08.04.22 S.175 (DE0001141752)	EUR	3 500	400	3 500	% 101,2455	3 543 592,50	2,30
0,0000 % Germany 18/14.04.23 S.177 (DE0001141778)	EUR	3 200	3 400	200	% 102,0575	3 265 840,00	2,12
0,0000 % Germany 19/10.09.21 (DE0001104776)	EUR	2 200	300	2 900	% 100,7995	2 217 589,00	1,44
0,0000 % Germany 20/10.06.22 (DE0001104800)	EUR	900	900		% 101,3705	912 334,50	0,59
0,0000 % Niedersachsen 14/07.07.20 A.582 LSA (DE000A12T2M5)	EUR	10 000			% 100,0075	10 000 750,00	6,48
0,0000 % Nordrhein-Westfalen 14/14.10.24 R.1330 LSA (DE000NRWOFZ2)	EUR	10 000			% 101,5545	10 155 450,00	6,58
0,1080 % Nordrhein-Westfalen 15/28.10.20 R.1381 LSA (DE000NRWOHM6)	EUR	7 000			% 100,1535	7 010 745,00	4,54
0,0750 % Schleswig-Holstein 16/03.03.22 A.1 LSA (DE000SHFM519)	EUR	20 000			% 100,6975	20 139 500,00	13,04
Investmentanteile						4 486 338,72	2,91
Gruppeneigene Investmentanteile						4 486 338,72	2,91
Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück	116 013	135 000	336 000	EUR 38,6710	4 486 338,72	2,91
Summe Wertpapiervermögen						142 287 447,22	92,16
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-687 043,15	-0,44
Aktienindex-Terminkontrakte							
EURO STOXX 50 SEP 20 (EURX) EUR	Stück	3 500				-40 250,00	-0,02
TOPIX INDEX SEP 20 (OSE) JPY	Stück	750 000				-456 302,62	-0,30
S&P500 EMINI SEP 20 (CME) USD	Stück	15 750				-190 490,53	-0,12
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						36 500,00	0,02
Zinsterminkontrakte							
EURO-SCHATZ SEP 20 (EURX)	EUR	35 100				36 500,00	0,02

db PrivatMandat Comfort – PRO Global

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisen-Derivate						25 227,74	0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
JPY/EUR 250,00 Mio.						7 815,60	0,01
USD/EUR 5,00 Mio.						17 412,14	0,01
Bankguthaben						12 617 029,97	8,17
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben.	EUR	5 393 510,73			% 100	5 393 510,73	3,49
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	269 796 298,00			% 100	2 233 043,35	1,45
US Dollar	USD	5 598 814,90			% 100	4 990 475,89	3,23
Sonstige Vermögensgegenstände						360 785,29	0,23
Zinsansprüche	EUR	358 431,22			% 100	358 431,22	0,23
Quellensteueransprüche	EUR	2 354,07			% 100	2 354,07	0,00
Summe der Vermögensgegenstände 1)						155 326 990,22	100,61
Sonstige Verbindlichkeiten						-248 656,99	-0,16
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-230 188,02			% 100	-230 188,02	-0,15
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-18 468,97			% 100	-18 468,97	-0,01
Fondsvermögen						154 391 290,08	100,00
Anteilwert						130,40	
Umlaufende Anteile						1 184 007,655	

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
 CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Japanische Yen JPY 120,820000 = EUR 1
 US Dollar USD 1,121900 = EUR 1

db PrivatMandat Comfort – PRO Global

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.

db PrivatMandat Comfort – PRO USA (in Liquidation)

DB PRIVATMANDAT COMFORT - PRO USA (IN LIQUIDATION)

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
LU0592710833	-15,9%

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

Stand: 23.3.2020
Angaben auf Euro-Basis

Liquidationsabschluss

db PrivatMandat Comfort – PRO USA (in Liquidation)

Vermögensübersicht zum 23.03.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Bankguthaben	10 485 501,19	100,00
II. Fondsvermögen	10 485 501,19	100,00

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

db PrivatMandat Comfort – PRO USA (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 23.03.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben						10 485 501,19	100,00
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben.....	EUR	10 485 501,19			% 100	10 485 501,19	100,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						10 485 501,19	100,00
Fondsvermögen						10 485 501,19	100,00
Anteilwert						116,42	
Umlaufende Anteile						90 067,949	

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.

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

S&P 500 Index, 100% EUR Hedged

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag..... %	0,000
größter potenzieller Risikobetrag..... %	78,177
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag..... %	63,561

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 23.03.2020 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,7, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 0,00.

Erläuterungen zur Bewertung

Vor dem Hintergrund des Beschlusses des Verwaltungsrats der SICAV, den Teilfonds mit Wirkung zum 23. März 2020 zu liquidieren, wurde der Abschluss unter Aufgabe der Prämisse der Unternehmensfortführung auf der Grundlage von Liquidationswerten erstellt.

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt, sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt.

Fußnoten

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

db PrivatMandat Comfort – PRO USA (in Liquidation)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 23.03.2020

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR	28,60
2. Erträge aus Investmentzertifikaten	EUR	1 588,48
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	EUR	255,57
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen	EUR	255,57

Summe der Erträge EUR 1 872,65

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen und negativen Einlagenverzinsungen	EUR	-1 569,28
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-51 195,68
davon:		
Kostenpauschale	EUR	-51 195,68
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-98,51
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen	EUR	-84,33
Taxe d'Abonnement	EUR	-14,18

Summe der Aufwendungen EUR -52 863,47

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR -50 990,82

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	691 252,96
2. Realisierte Verluste	EUR	-960 854,68

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR -269 601,72

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres EUR -320 592,54

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-1 789 914,93
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	34 647,75

VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres EUR -1 755 267,18

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres EUR -2 075 859,72

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Rumpfgeschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio (TER))

Die Gesamtkostenquote belief sich auf 1,81% p.a. Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Zudem fiel aufgrund der Zusatzerträge aus Wertpapierleihegeschäften eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von 0,001% des durchschnittlichen Fondsvermögens an.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 36,75.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen. Eventuell gezahlte Finanztransaktionssteuern werden in die Berechnung einbezogen.

Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen

I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres

1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-6 304,76
2. Mittelzufluss (netto)	EUR	-1 683 038,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	EUR	276,04
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	EUR	-1 683 315,02
3. Ertrags- und Aufwandsausgleich	EUR	17 284,08
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-2 075 859,72
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-1 789 914,93
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	34 647,75

II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres EUR 10 485 501,19

Zusammensetzung der Gewinne/Verluste

Realisierte Gewinne (inkl. Ertragsausgleich) EUR 691 252,96

aus:		
Wertpapiergeschäften	EUR	486 185,06
Devisen(termin)geschäften	EUR	205 067,90

Realisierte Verluste (inkl. Ertragsausgleich) EUR -960 854,68

aus:		
Wertpapiergeschäften	EUR	-713 933,86
Devisen(termin)geschäften	EUR	-246 920,82

Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne/Verluste EUR -1 755 267,18

aus:		
Wertpapiergeschäften	EUR	-1 598 491,88
Devisen(termin)geschäften	EUR	-156 775,30

Angaben zur Ertragsverwendung *

Das Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres wird thesauriert.

* Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahres-Vergleich

	Fondsvermögen am Ende des (Rumpf-) Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
23.03.2020 (Liquidationsstichtag)	10 485 501,19	116,42
2019	14 233 420,57	138,54
2018	24 531 558,11	129,74

Abwicklung von Transaktionen für Rechnung des Fondsvermögens über eng verbundene Unternehmen (auf Basis wesentlicher Beteiligungen des Deutsche Bank-Konzerns)

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fondsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen (Anteil von fünf Prozent und mehr) sind, betrug 1,71 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 317 139,74 EUR.

db PrivatMandat Comfort SICAV – 30.06.2020

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)			
	db PrivatMandat Comfort SICAV <small>Konsolidiert</small>	db PrivatMandat Comfort - Einkommen (U)	db PrivatMandat Comfort - Balance (U)
Wertpapiervermögen	1 167 633 897,97	372 572 066,40	434 793 628,90
Aktienindex-Derivate	- 1 341 687,32	- 13 369,75	- 373 580,79
Zins-Derivate	- 284 571,28	- 15 522,05	- 179 362,37
Devisen-Derivate	- 235 493,91	21 354,65	- 96 703,10
Bankguthaben	177 498 185,69	23 607 493,11	25 051 673,21
Sonstige Vermögensgegenstände	3 657 115,23	1 411 097,58	1 346 165,25
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	1 350 687 426,44	398 313 954,06	461 946 837,30
Sonstige Verbindlichkeiten	- 1 636 221,78	- 432 124,98	- 609 690,66
= Fondsvermögen	1 345 291 224,60	397 150 994,96	459 932 130,44

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

²⁾ Der Teilfonds db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland wurde am 23.3.2020 aufgelöst.

³⁾ Der Teilfonds db PrivatMandat Comfort – PRO USA wurde am 23.3.2020 aufgelöst.

db PrivatMandat Comfort - Wachstum (U)	db PrivatMandat Comfort - PRO Deutschland (in Liquidation) ²⁾	db PrivatMandat Comfort - PRO Global	db PrivatMandat Comfort - PRO USA (in Liquidation) ³⁾
217 980 755,45	-	142 287 447,22	-
- 267 693,63	-	- 687 043,15	-
- 126 186,86	-	36 500,00	-
- 185 373,20	-	25 227,74	-
13 088 776,90	92 647 711,31	12 617 029,97	10 485 501,19
539 067,11	-	360 785,29	-
231 966 432,36	92 647 711,31	155 326 990,22	10 485 501,19
- 345 749,15	-	- 248 656,99	-
230 683 596,62	92 647 711,31	154 391 290,08	10 485 501,19

db PrivatMandat Comfort - Einkommen (U)

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	9 976 954,50	-	-
in % des Fondsvermögens	2,51	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4 200 814,50		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Goldman Sachs International		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3 659 184,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 116 956,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
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			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort - Einkommen (U)

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	9 976 954,50	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	7 727 205,20	-	-
Aktien	2 503 142,55	-	-
Sonstige	328 123,36	-	-

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 (U)

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	JPY; PLN; EUR; USD; GBP; CAD; AUD	-	-
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	10 558 471,11	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	35 545,09	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	17 507,10	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	9 976 954,50		
Anteil	2,68		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 488 784,96		
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 385 672,79		

db PrivatMandat Comfort - Einkommen (U)

3. Name	Powszechna Kasa Oszczednosci (PKO) Bank Polski S.A		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	348 767,24		
4. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	346 193,85		
5. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	345 792,16		
6. Name	Nordrhein-Westfalen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	343 502,24		
7. Name	Saul Centers Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	328 123,36		
8. Name	Wallonne, Région		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	310 407,00		
9. Name	Bremen, Freie Hansestadt		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	304 444,70		
10. Name	Chiyoda Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	203 326,96		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil			-
13. Verwahrt 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	-		-
Verwahrt bestimmt Empfänger	-		-

db PrivatMandat Comfort - Einkommen (U)

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	-
1. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	6 069 686,15		
2. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	4 488 784,96		

db PrivatMandat Comfort - Balance (U)

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	8 771 880,37	-	-
in % des Fondsvermögens	1,91	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7 014 090,50		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Zürcher Kantonalbank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 093 064,50		
Sitzstaat	Schweiz		
3. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	487 610,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
4. Name	Morgan Stanley Europe SE		
Bruttovolumen offene Geschäfte	177 115,37		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort - Balance (U)

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	8 771 880,37	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	9 480 447,34	-	-
Aktien	1 876 636,53	-	-
Sonstige	84 702,90	-	-

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 (U)

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; CAD; DKK; SEK; CHF; USD; JPY; AUD; NZD	-	-
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	11 441 786,77	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	27 507,95	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	13 548,45	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut			
10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	8 771 880,37		
Anteil	2,02		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 318 492,26		
2. Name	Banco Santander S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 668 073,35		

db PrivatMandat Comfort - Balance (U)

3. Name	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 393 056,00		
4. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	563 228,98		
5. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	532 066,50		
6. Name	Ingenico Group S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	93 224,60		
7. Name	Siemens Healthineers AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	93 218,51		
8. Name	Veolia Environnement S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	93 216,11		
9. Name	Roche Holding AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	91 109,83		
10. Name	Crédit Agricole S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	91 089,91		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil			-
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	-		-

db PrivatMandat Comfort - Balance (U)

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	-
1. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	9 474 917,09		
2. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	1 966 869,68		

db PrivatMandat Comfort - Wachstum (U)

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1 852 475,27	-	-
in % des Fondsvermögens	0,80	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Goldman Sachs International		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 852 475,27		
Sitzstaat	Großbritannien		
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			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort - Wachstum (U)

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	1 852 475,27	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	1 580 181,67	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	355 062,92	-	-

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 (U)

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; USD; AUD	-	-
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	1 935 244,59	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	7 237,97	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	3 564,86	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	1 852 475,27		
Anteil	0,85		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Deutschland, Bundesrepublik		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	705 930,16		
2. Name	Investec Australia Property Fund		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	177 531,95		

db PrivatMandat Comfort - Wachstum (U)

3. Name	Whitestone REIT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	177 530,97		
4. Name	Bremen, Freie Hansestadt		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	176 839,17		
5. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	176 222,48		
6. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	175 983,51		
7. Name	Nordrhein-Westfalen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	175 501,15		
8. Name	Wallonne, Région		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	103 469,00		
9. Name	ÖBB-Infrastruktur AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	66 236,20		
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil			-
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	-		-

db PrivatMandat Comfort - Wachstum (U)

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	1 935 244,59		

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland (in Liquidation)

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
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			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland (in Liquidation)

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

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 – PRO Deutschland (in Liquidation)

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	12 490,87	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	6 152,10	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihe 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)			

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland (in Liquidation)

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			-
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	-		-

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland (in Liquidation)

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

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

1. Name
verwahrter Betrag absolut

db PrivatMandat Comfort - PRO Global

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
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			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort - PRO Global

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

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 - PRO Global

	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	23 739,01	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	11 692,17	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
	Ertragsanteil Dritter		
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
	9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
absolut			-
	10. Verleiene 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)			

db PrivatMandat Comfort - PRO Global

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			
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	-		-

db PrivatMandat Comfort - PRO Global

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

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

1. Name
verwahrter Betrag absolut

db PrivatMandat Comfort – PRO USA (in Liquidation)

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
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			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort – PRO USA (in Liquidation)

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	47 451,43	-	-
Sonstige	-	-	-

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 – PRO USA (in Liquidation)

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	USD; NOK; EUR; JPY; CAD; DKK; GBP	-	-
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	47 451,43	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	182,38	-	-
in % der Bruttoerträge	67,01	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	89,80	-	-
in % der Bruttoerträge	32,99	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	-		
Anteil	-		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	eDreams ODIGEO S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 292,61		
2. Name	H. Lundbeck A/S		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 289,78		

db PrivatMandat Comfort – PRO USA (in Liquidation)

3. Name	Pitney-Bowes Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 285,11		
4. Name	Aaron's Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 282,30		
5. Name	Maximus Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 279,95		
6. Name	Energizer Holdings Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 273,32		
7. Name	FFP S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 270,10		
8. Name	AGEAS SA/NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 256,50		
9. Name	Cameco Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 239,69		
10. Name	FGL Holdings		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 221,74		

12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
---------------	---

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	-	-

db PrivatMandat Comfort – PRO USA (in Liquidation)

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	47 451,43		

Investmentgesellschaft

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

**Verwaltungsrat der
Investmentgesellschaft**

Leif Bjurström
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Martin Bayer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

**Verwaltungsgesellschaft und
Zentralverwaltung, Register- und
Transferstelle, Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2019: 331,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

**Aufsichtsrat der
Verwaltungsgesellschaft**

Claire Peel
Vorsitzende (seit dem 22.6.2020)
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Nikolaus von Tippelskirch (bis zum 10.6.2020)
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch
Vorsitzende (seit dem 1.7.2020)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Manfred Bauer (bis zum 30.6.2020)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen (seit dem 6.1.2020)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg
Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
1855 Luxemburg, Luxemburg

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle *

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

016 30724 10

db PrivatMandat Comfort SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Luxemburg
RC B 101 715
Tel.: +352 4 21 01-1
Fax: +352 4 21 01-9 00

