
db PrivatMandat Comfort

Halbjahresbericht 2021

- db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG
- db PrivatMandat Comfort – Balance ESG
- db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG

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 und der Informationsstelle sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft hat keine Zahlstelle in Deutschland benannt, da keine gedruckten Einzelurkunden ausgegeben wurden.

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

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

Informationsstelle für Deutschland ist:

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2021
vom 1.1.2021 bis 30.6.2021

Hinweise	2
Halbjahresbericht db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG	6
db PrivatMandat Comfort – Balance ESG	14
db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG	22

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 2021** 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. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen bzw. die Rückkehr zu einer gewissen „Normalität“ zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Teilfondsvermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung bzw. auftretenden Mutationen des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des jeweiligen Teilfonds begegnen zu können. Der Verwaltungsrat der SICAV trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat der Verwaltungsrat die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf den jeweiligen Teilfonds und die Märkte, in denen dieser investiert, angemessen in seine Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem jeweiligen Teilfonds gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich der Verwaltungsrat der SICAV im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung des Verwaltungsrats der SICAV weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des jeweiligen Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für den jeweiligen Teilfonds Liquiditätsprobleme.

Namensumbennungen

Der Teilfonds **db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)** wurde mit Wirkung zum 10. März 2021 in **db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG** umbenannt.

Der Teilfonds **db PrivatMandat Comfort – Balance (U)** wurde mit Wirkung zum 10. März 2021 in **db PrivatMandat Comfort – Balance ESG** umbenannt.

Der Teilfonds **db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)** wurde mit Wirkung zum 10. März 2021 in **db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG** umbenannt.

Halbjahresbericht

db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG

DB PRIVATMANDAT COMFORT – EINKOMMEN ESG

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0193173076	2,2%

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

Stand: 30.6.2021
Angaben auf Euro-Basis

db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Finanzsektor	23 889 415,55	5,55
Informationstechnologie	20 087 994,90	4,67
Gesundheitswesen	17 182 535,88	3,99
Industrien	12 896 150,46	3,00
Dauerhafte Konsumgüter	8 136 890,08	1,89
Versorger	6 840 560,73	1,59
Grundstoffe	4 233 359,09	0,98
Energie	2 681 921,43	0,62
Hauptverbrauchsgüter	2 505 815,26	0,58
Sonstige	9 326 687,29	2,17
Summe Aktien:	107 781 330,67	25,04
2. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	82 680 083,56	19,21
Institute	60 057 097,80	13,95
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	42 122 910,39	9,79
Sonstige öffentliche Stellen	22 149 195,50	5,15
Zentralregierungen	11 873 400,00	2,76
Regionalregierungen	2 006 534,40	0,47
Summe Anleihen:	220 889 221,65	51,33
3. Zertifikate	9 790 320,00	2,27
4. Investmentanteile	76 137 766,99	17,69
5. Derivate	-426 333,99	-0,09
6. Bankguthaben	14 881 074,90	3,46
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1 782 535,95	0,41
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-468 648,59	-0,11
III. Fondsvermögen	430 367 267,58	100,00

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

db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						317 262 369,01	73,72
Aktien							
Duxton Broadacre Farms (AU000000DBF4)	Stück	2 899 338			AUD 1,3700	2 505 815,26	0,58
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück	50 000	61 000	11 000	DKK 244,3000	1 642 606,92	0,38
Assicurazioni Generali (IT0000062072)	Stück	48 000	48 000		EUR 16,8900	810 720,00	0,19
AXA (FR0000120628)	Stück	244 000			EUR 21,2700	5 189 880,00	1,21
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	70 000		21 924	EUR 52,9300	3 705 100,00	0,86
bpost Compartment A (BE0974268972)	Stück	148 000			EUR 10,1100	1 496 280,00	0,35
Covestro (DE0006062144)	Stück	13 000	13 000		EUR 54,5000	708 500,00	0,16
EDP - Energias de Portugal (PTEDP0AM0009)	Stück	250 000			EUR 4,4710	1 117 750,00	0,26
EDP Renovaveis (ES0127797019)	Stück	88 000	40 000		EUR 19,3700	1 704 560,00	0,40
Faurecia (FR0000121147)	Stück	3 322	3 322		EUR 41,4500	137 696,90	0,03
ING Groep (NL0011821202)	Stück	112 000		588 000	EUR 11,1660	1 250 592,00	0,29
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	24 000			EUR 41,9200	1 006 080,00	0,23
Nordex (DE000A0D6554)	Stück	68 000		45 000	EUR 20,4800	1 392 640,00	0,32
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	68 000	68 000		EUR 15,5900	1 060 120,00	0,25
Rexel (FR0010451203)	Stück	68 000	68 000		EUR 17,5700	1 194 760,00	0,28
SAP (DE0007164600)	Stück	13 000			EUR 119,6000	1 554 800,00	0,36
Société Générale (FR0000130809)	Stück	168 000		20 000	EUR 24,7800	4 163 040,00	0,97
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	195 104	390 208	195 104	EUR 16,5920	3 237 165,57	0,75
Unipol Gruppo Finanziario (IT0004810054)	Stück	280 000			EUR 4,5670	1 278 760,00	0,30
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	36 000	19 000		HKD 220,0000	858 164,48	0,20
Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028)	Stück	5 437	5 437		HKD 194,8000	1 114 760,82	0,03
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	345 000	29 800	108 800	HKD 96,7000	3 614 855,35	0,84
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	13 000	13 000		JPY 20 800,0000	2 059 249,11	0,48
Hitachi (JP3788600009)	Stück	68 000		20 000	JPY 6 361,0000	3 294 097,94	0,77
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	134 000			JPY 1 612,5000	1 645 533,47	0,38
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	550 000		130 000	JPY 600,1000	2 513 555,71	0,58
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	34 000	34 000		JPY 5 470,0000	1 416 343,01	0,33
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	17 000		21 000	JPY 10 815,0000	1 400 159,93	0,33
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	34 000			JPY 3 830,0000	991 699,03	0,23
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	2 800	2 800		JPY 48 080,0000	1 025 237,99	0,24
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	48 000		10 000	KRW 80 700,0000	2 885 298,65	0,67
Samsung SDI Co. (KR7006400006)	Stück	1 000	1 000		KRW 698 000,0000	519 913,89	0,12
SK Hynix (KR7000660001)	Stück	8 800	8 800		KRW 127 500,0000	835 735,51	0,19
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	20 000	20 000		USD 112,3000	1 889 459,07	0,44
Adobe (US00724F1012)	Stück	2 400			USD 590,7500	1 192 731,56	0,28
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	4 800			USD 229,4400	926 484,39	0,22
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	1 700		500	USD 2 445,4500	3 497 320,60	0,81
Amgen (US0311621009)	Stück	10 200			USD 242,4600	2 080 501,39	0,48
Atlantica Sustainable Infr. (GB00BLP5YB54)	Stück	93 000	36 000		USD 37,8100	2 958 130,73	0,69
Baidu.com ADR (US0567521085)	Stück	24 000	24 000		USD 207,6700	4 192 882,98	0,97
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	24 000	24 000		USD 66,2700	1 337 999,50	0,31
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	68 000			USD 69,6800	3 986 068,81	0,93
Citrix Systems (US1773761002)	Stück	8 800			USD 117,8800	872 670,99	0,20
CVS Health (US1266501006)	Stück	10 000			USD 83,4900	702 363,93	0,16
Koninklijke Philips (Sp. ADR) (US5004723038)	Stück	36 730			USD 50,0100	1 545 274,08	0,36
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	17 000		11 000	USD 124,5400	1 781 088,58	0,41
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	22 000	5 000		USD 271,4000	5 022 966,27	1,17
Naspers ADR (US6315122092)	Stück	44 000			USD 42,6100	1 577 218,81	0,37
Pfizer (US7170811035)	Stück	34 000		14 000	USD 39,1000	1 118 364,60	0,26
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	100 000			USD 31,8800	2 681 921,43	0,62
Sunrun (US86771W1053)	Stück	17 000	17 000		USD 56,9100	813 889,12	0,19
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	34 000			USD 120,2300	3 438 899,64	0,80
VMware Cl. A (US9285634021)	Stück	5 000			USD 161,7800	680 491,29	0,16
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	10 400		6 600	USD 173,9300	1 521 722,89	0,35
Yamana Gold (CA98462Y1007)	Stück	1 000 000	120 000		USD 4,1900	3 524 859,09	0,82
Verzinsliche Wertpapiere							
2,6250 % ACCOR 19/Und. (FR0013457157)	EUR	1 200			% 98,3190	1 179 828,00	0,27
2,6250 % Allianz 20/Und. (DE000A289FK7)	EUR	2 400	2 400		% 100,9160	2 421 984,00	0,56
0,5000 % alstria office REIT 19/26.09.25 (XS2053346297)	EUR	4 400			% 100,8760	4 438 544,00	1,03
0,5000 % Apple 19/15.11.31 (XS2079716937)	EUR	1 300	1 300		% 101,4210	1 318 473,00	0,31
2,1240 % Assicurazioni Generali 19/01.10.30 MTN (XS2056491587)	EUR	5 400	2 000		% 106,0610	5 727 294,00	1,33

db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,4290 % Assicurazioni Generali 20/14.07.31 MTN (XS2201857534)	EUR	2 400	2 400		% 107,7500	2 586 000,00	0,60
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472)	EUR	1 300		1 700	% 101,3430	1 317 459,00	0,31
0,6250 % Bankinter 20/06.10.27 MTN (ES0213679JR9)	EUR	2 400			% 100,7720	2 418 528,00	0,56
3,5000 % Bertelsmann 15/23.04.75 (XS1222594472)	EUR	2 000	700		% 108,9030	2 178 060,00	0,51
0,5000 % BNP Paribas 20/19.02.28 MTN (FR0013484458)	EUR	1 700			% 100,1120	1 701 904,00	0,40
0,6250 % BPCE 20/28.04.25 MTN (FR0013509726)	EUR	2 300			% 102,4950	2 357 385,00	0,55
0,8270 % Comunidad Autónoma de Madrid 20/30.07.27 (ES0000101966)	EUR	1 920			% 104,5070	2 006 534,40	0,47
0,9500 % Deutsche Bahn Finance 19/und. (XS2010039035)	EUR	3 100			% 100,2630	3 108 153,00	0,72
1,6000 % Deutsche Bahn Finance 19/und. (XS2010039548)	EUR	2 400			% 101,2840	2 430 816,00	0,56
1,8750 % EDP - Energias de Portugal 21/02.08.81 (PTEDPROM0029)	EUR	2 100	2 100		% 100,5690	2 111 949,00	0,49
0,2500 % Hera 20/03.12.30 MTN (XS2265990452)	EUR	2 000			% 96,8140	1 936 280,00	0,45
1,4500 % Iberdrola International 21/und. S.NC6 (XS2295335413)	EUR	1 300	1 300		% 101,0760	1 313 988,00	0,31
1,5000 % Icade 17/13.09.27 (FR0013281755)	EUR	1 000	1 000		% 107,6580	1 076 580,00	0,25
0,6250 % Icade 21/18.01.31 (FR0014001IM0)	EUR	2 000	2 000		% 97,4790	1 949 580,00	0,45
1,6250 % Infineon Technologies 20/24.06.29 MTN (XS2194283839)	EUR	2 000			% 107,7010	2 154 020,00	0,50
1,0000 % Intesa Sanpaolo 19/19.11.26 MTN (XS2081018629)	EUR	2 400			% 103,0530	2 473 272,00	0,57
0,7500 % Intesa Sanpaolo 21/16.03.28 MTN (XS2317069685)	EUR	2 400	2 400		% 100,5310	2 412 744,00	0,56
3,0000 % Intrum 19/15.09.27 MTN Reg S (XS2052216111)	EUR	2 000			% 99,1460	1 982 920,00	0,46
3,5000 % Intrum 19/31.07.26 Reg S (XS2034925375)	EUR	2 400			% 102,2140	2 453 136,00	0,57
1,5000 % ISS Global 17/31.08.27 MTN (XS1673102734)	EUR	3 600	800		% 103,5630	3 728 268,00	0,87
0,8750 % ISS Global 19/18.06.26 MTN (XS2013618421)	EUR	2 800	2 563		% 101,1730	2 832 844,00	0,66
3,4500 % Italy B.T.P. 17/01.03.48 (IT0005273013)	EUR	8 800		1 200	% 134,9250	11 873 400,00	2,76
1,7500 % Koninklijke Ahold Delhaize 20/02.04.27 (XS2150015555)	EUR	1 700			% 108,8630	1 850 671,00	0,43
1,6250 % Merck 19/25.06.79 (XS2011260531)	EUR	2 400	700		% 103,3070	2 479 368,00	0,58
2,8750 % Merck 19/25.06.79 (XS2011260705)	EUR	1 000	1 000		% 109,2370	1 092 370,00	0,25
0,8480 % Mitsubishi UFJ Financial Group 19/19.07.29 MTN (XS2028900087)	EUR	1 960			% 103,2610	2 023 915,60	0,47
1,2500 % Molson Coors Beverage 16/15.07.24 (XS1440976535)	EUR	2 400			% 103,3130	2 479 512,00	0,58
1,6250 % Mondi Finance 18/27.04.26 MTN (XS1813593313)	EUR	2 500			% 106,7300	2 668 250,00	0,62
6,5000 % Nordex 18/01.02.23 Reg S (XS1713474168)	EUR	2 400	2 400		% 102,2160	2 453 184,00	0,57
1,7500 % Orsted 19/und. (XS2010036874)	EUR	2 000	2 000		% 102,7750	2 055 500,00	0,48
1,5000 % Orsted 21/18.02.3021 (XS2293075680)	EUR	1 140	1 140		% 99,6130	1 135 588,20	0,26
0,6250 % PostNL 19/23.09.26 (XS2047619064)	EUR	2 400			% 102,3260	2 455 824,00	0,57
0,3750 % Red Eléctrica Financiaciones 20/24.07.28 MTN (XS2103013210)	EUR	1 700	1 700		% 101,6780	1 728 526,00	0,40
0,5000 % Red Eléctrica Financiaciones 21/24.05.33 MTN Reg S (XS2343540519)	EUR	2 100	2 100		% 99,1430	2 082 003,00	0,48
4,7500 % Senegal 18/13.03.28 Reg S (XS1790104530)	EUR	3 400			% 104,5480	3 554 632,00	0,83
0,7500 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 (XS2197348324)	EUR	2 550			% 102,5720	2 615 586,00	0,61
3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575)	EUR	1 300			% 103,5390	1 346 007,00	0,31
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale 20/24.07.32 MTN (XS2209023402)	EUR	1 000			% 99,8930	998 930,00	0,23
2,7310 % UniCredit 20/15.01.32 MTN (XS2101558307)	EUR	2 400			% 102,4060	2 457 744,00	0,57
0,9000 % Verbund 21/01.04.41 (XS2320746394)	EUR	800	800		% 100,4950	803 960,00	0,19
0,8750 % Vivendi 17/18.09.24 MTN (FR0013282571)	EUR	3 000			% 102,6630	3 079 890,00	0,72
3,1000 % Vodafone Group 18/03.01.79 (XS1888179477)	EUR	2 400			% 104,3400	2 504 160,00	0,58
0,3750 % Vonovia 21/16.09.27 MTN (DE000A3E5MG8)	EUR	2 000	2 000		% 100,0760	2 001 520,00	0,47
2,5000 % Orsted 21/18.02.3021 S.GBP (XS2293681685)	GBP	440	440		% 99,3880	508 999,83	0,12
0,4960 % AEGON 96/und. (NL0000120889)	NLG	3 000	3 000		% 85,7485	1 167 329,19	0,27
1,4250 % AEGON 96/und. (NL0000121416)	NLG	4 800	4 800		% 94,1405	2 050 516,63	0,48

db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
1,2500 % KfW 19/28.08.23 MTN (XS2046690827)	NOK	68 000			% 100,6690	6 714 228,83	1,56	
1,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/03.04.24 MTN (XS1967658243)	NOK	134 000			% 101,7120	13 368 062,38	3,11	
1,7500 % Norway 15/13.03.25 (NO0010732555)	NOK	100 000			% 102,6040	10 063 655,53	2,34	
3,0000 % Apple 17/13.11.27 (US037833DK32)	USD	4 800			% 109,4240	4 418 568,18	1,03	
3,1250 % Asian Development Bank (ADB) 18/26.09.28 MTN (US045167EJ82)	USD	2 800	2 800		% 112,4520	2 648 823,08	0,62	
1,2630 % AXA 04/und. MTN (XS0185672291)	USD	1 700	1 700		% 93,2640	1 333 799,95	0,31	
3,7000 % CVS Health 18/09.03.23 (US126650CV07)	USD	3 400			% 105,2530	3 010 517,37	0,70	
0,8750 % European Investment Bank 20/17.05.30 (US298785JE71)	USD	3 900			% 95,2890	3 126 332,13	0,73	
1,7500 % Hewlett Packard Enterprise 20/01.04.26 (US42824CBK45)	USD	1 300			% 101,1999	1 106 753,79	0,26	
3,9500 % ING Groep 17/29.03.27 (US456837AH61)	USD	6 400			% 112,4335	6 053 456,67	1,41	
0,7500 % Intern. Bank for Reconst. and Dev. 20/26.08.30 MTN (US459058JG93)	USD	1 700	1 700		% 93,7302	1 340 467,45	0,31	
0,3750 % KfW 20/18.07.25 (US500769JF20)	USD	2 400			% 98,6180	1 991 109,62	0,46	
1,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/14.09.29 (US500769JD71)	USD	3 400	3 400		% 102,9680	2 945 160,26	0,68	
0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 20/30.09.30 (US500769JG03)	USD	15 000			% 93,7770	11 833 557,67	2,75	
9,0000 % Orange 01/01.03.31 (US35177PAL13)	USD	1 000	1 000		% 157,2845	1 323 163,96	0,31	
4,3750 % Romania 13/22.08.23 MTN Reg S (US77586TAC09)	USD	3 700			% 108,0100	3 361 966,85	0,78	
4,8750 % Romania 14/22.01.24 MTN Reg S (US77586TAD81)	USD	1 300			% 110,3640	1 206 975,69	0,28	
8,8750 % South Africa 15/28.02.35 No.R2035 (ZAG000125972)	ZAR	24 000			% 90,2820	1 271 898,43	0,30	
7,7500 % Mexico 12/13.11.42 S.M (MX0MGO0000R8)	Stück	340 000			MXN 103,2355	1 488 290,65	0,35	
Zertifikate								
Amundi Physical Metals/Gold Und. ETC (FR0013416716)	Stück	128 000	60 000	20 000	EUR 58,9900	7 550 720,00	1,75	
Merrill Lynch/ICE 23.12.22 TrackerCert (CWN5650K5578)	Stück	20 000	20 000		EUR 111,9800	2 239 600,00	0,52	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	6 600			CHF 350,1500	2 106 549,38	0,49	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						21 198 503,31	4,92	
Verzinsliche Wertpapiere								
3,6250 % EDP Finance 17/15.07.24 144a (US26835PAF71)	USD	1 300			% 107,5040	1 175 697,82	0,27	
2,6000 % Intel 16/19.05.26 (US458140AU47)	USD	1 200			% 107,1169	1 081 351,74	0,25	
2,8750 % Intel 17/11.05.24 (US458140BD13)	USD	5 400			% 106,4082	4 833 887,84	1,12	
3,8750 % Intesa Sanpaolo 17/14.07.27 144a (US46115HBB24)	USD	5 400			% 108,7355	4 939 610,91	1,15	
4,2000 % Microsoft 15/03.11.35 (US594918BK99)	USD	1 800			% 123,3395	1 867 679,85	0,43	
2,4000 % Microsoft 16/08.08.26 (US594918BR43)	USD	6 800			% 106,6071	6 098 498,80	1,42	
1,0000 % US Treasury 19/15.02.49 INFL (US912810SG40)	USD	1 000			% 134,6445	1 201 776,35	0,28	
Investmentanteile						76 137 766,99	17,69	
Gruppeneigene Investmentanteile						74 507 696,56	17,31	
DWS Invest ESG Equity Income XD (LU1616933161) (0,350%)	Stück	136 000		32 000	EUR 134,8300	18 336 880,00	4,26	
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds IC100 (LU2233196539) (0,200%)	Stück	113 643			EUR 101,3200	11 514 308,76	2,68	
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	34 000			EUR 162,0500	5 509 700,00	1,28	
DWS Invest ESG Floating Rate Notes IC (LU1965927848) (0,087%)	Stück	44 000		24 000	EUR 100,2800	4 412 320,00	1,03	
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID (LU1054336893) (0,400%)	Stück	138 000		36 000	EUR 101,6200	14 023 560,00	3,26	
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%)	Stück	93 000		24 000	EUR 137,7700	12 812 610,00	2,98	
Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D (LU0484968812) (0,060%)	Stück	34 000		54 000	EUR 157,7450	5 363 330,00	1,25	

db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds USD XC (LU1333038989) (0,200%)	Stück	22 000			USD 136,9700	2 534 987,80	0,59
Gruppenfremde Investmentanteile						1 630 070,43	0,38
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	14 378 634			USD 0,1348	1 630 070,43	0,38
Summe Wertpapiervermögen						414 598 639,31	96,33
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						215 537,96	0,05
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX INDEX SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-425				86 303,77	0,02
EURO STOXX 50 SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-4 750				320 625,00	0,07
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 21 (NYFE) USD	Stück	-12 400				65 474,37	0,02
NASDAQ 100 E-MINI SEP 21 (CME) USD	Stück	-680				-256 865,18	-0,06
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-412 739,99	-0,09
Zinsterminkontrakte							
EURO BUXL 30YR BOND SEP 21 (EURX)	EUR	-9 000				-280 800,00	-0,07
US 10YR NOTE SEP 21 (CBT)	USD	-44 000				-131 939,99	-0,03
Devisen-Derivate						-229 131,96	-0,05
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
GBP/EUR 0,98 Mio.						-2 378,14	0,00
JPY/EUR 1 732,22 Mio.						83 147,01	0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
NOK/EUR 12,00 Mio.						5 212,39	0,00
USD/EUR 78,82 Mio.						-315 113,22	-0,07
Bankguthaben						14 881 074,90	3,46
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	4 487 585,72			% 100	4 487 585,72	1,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	952 661,58			% 100	952 661,58	0,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	13 950,71			% 100	8 800,88	0,00
Brasilianische Real	BRL	442 860,80			% 100	75 161,79	0,02
Kanadische Dollar	CAD	15 917,82			% 100	10 784,43	0,00
Schweizer Franken	CHF	144 821,70			% 100	132 010,12	0,03
Britische Pfund	GBP	52 266,02			% 100	60 834,57	0,01
Hongkong Dollar	HKD	22 990 598,73			% 100	2 491 125,66	0,58
Indonesische Rupiah	IDR	1 712 606 721,11			% 100	99 361,33	0,02
Japanische Yen	JPY	142 996 175,00			% 100	1 088 996,84	0,25
Südkoreanische Won	KRW	1 069 338 227,00			% 100	796 509,74	0,19
Mexikanische Peso	MXN	5 263 911,06			% 100	223 196,98	0,05
Russische Rubel	RUB	2 974 715,00			% 100	34 195,80	0,01
Singapur Dollar	SGD	153 484,80			% 100	96 009,01	0,02
US Dollar	USD	3 463 507,16			% 100	2 913 693,24	0,68
Südafrikanische Rand	ZAR	4 173 160,09			% 100	244 965,58	0,06
Termingeld							
JPY - Guthaben (Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-, Hannover)	JPY	153 000 000,00			% 100	1 165 181,63	0,27

db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände						1 782 535,95	0,41
Zinsansprüche	EUR	1 628 038,53			% 100	1 628 038,53	0,38
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	96 302,78			% 100	96 302,78	0,02
Quellensteueransprüche	EUR	58 194,64			% 100	58 194,64	0,01
Summe der Vermögensgegenstände 1)						431 823 012,70	100,34
Sonstige Verbindlichkeiten						-468 648,59	-0,11
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-424 597,47			% 100	-424 597,47	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-44 051,12			% 100	-44 051,12	-0,01
Fondsvermögen						430 367 267,58	100,00
Anteilwert						120,69	
Umlaufende Anteile						3 565 924,808	

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 30.06.2021

Australische Dollar	AUD	1,585150	=	EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,892100	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476000	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,097050	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436350	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859150	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,229000	=	EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	17 236,150000	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	131,310000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 342,530000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	23,584150	=	EUR	1
Niederländische Gulden	NLG	2,203710	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,195500	=	EUR	1
Russische Rubel	RUB	86,990650	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,598650	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	=	EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	17,035700	=	EUR	1

db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG

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.

Erläuterungen zum Swing Pricing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fußnoten

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

db PrivatMandat Comfort – Balance ESG

DB PRIVATMANDAT COMFORT – BALANCE ESG

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0193173159	5,3%

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

Stand: 30.6.2021
Angaben auf Euro-Basis

db PrivatMandat Comfort – Balance ESG

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	100 778 163,20	10,19
Finanzsektor	95 152 812,47	9,62
Gesundheitswesen	65 008 820,00	6,57
Industrien	61 919 850,45	6,26
Dauerhafte Konsumgüter	44 021 142,95	4,45
Versorger	30 738 530,91	3,11
Grundstoffe	21 399 042,72	2,16
Energie	15 557 764,01	1,57
Hauptverbrauchsgüter	2 446 863,30	0,25
Sonstige	47 394 968,38	4,79
Summe Aktien:	484 417 958,39	48,97
2. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	112 277 261,74	11,36
Institute	94 663 560,83	9,57
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	65 377 990,36	6,61
Sonstige öffentliche Stellen	32 048 597,71	3,24
Zentralregierungen	17 540 250,00	1,77
Regionalregierungen	7 268 273,40	0,73
Summe Anleihen:	329 175 934,04	33,28
3. Zertifikate	31 079 650,00	3,14
4. Investmentanteile	97 661 433,68	9,87
5. Derivate	-890 671,50	-0,09
6. Bankguthaben	46 265 271,43	4,68
7. Sonstige Vermögensgegenstände	2 789 792,37	0,28
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1 306 450,61	-0,13
III. Fondsvermögen	989 192 917,80	100,00

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

db PrivatMandat Comfort – Balance ESG

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						821 501 799,92	83,05
Aktien							
Duxton Broadacre Farms (AU000000DBF4)	Stück	2 831 128			AUD 1,3700	2 446 863,30	0,25
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück	220 000	220 000		DKK 244,3000	7 227 470,47	0,73
Assicurazioni Generali (IT0000062072)	Stück	188 000	188 000		EUR 16,8900	3 175 320,00	0,32
AXA (FR0000120628)	Stück	888 000	404 970		EUR 21,2700	18 887 760,00	1,91
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	303 000			EUR 52,9300	16 037 790,00	1,62
bpost Compartment A (BE0974268972)	Stück	269 800			EUR 10,1100	2 727 678,00	0,28
Covestro (DE0006062144)	Stück	102 000	102 000		EUR 54,5000	5 559 000,00	0,56
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	234 000	234 000		EUR 17,8780	4 183 452,00	0,42
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	324 000			EUR 9,7790	3 168 396,00	0,32
Edenred (FR0010908533)	Stück	30 461			EUR 48,1900	1 467 915,59	0,15
EDP - Energias de Portugal (PTEDP0AM0009)	Stück	750 000			EUR 4,4710	3 353 250,00	0,34
EDP Renovaveis (ES0127797019)	Stück	376 922	176 922		EUR 19,3700	7 300 979,14	0,74
Faurecia (FR0000121147)	Stück	10 946	10 946		EUR 41,4500	453 711,70	0,05
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	40 000		33 977	EUR 45,6700	1 826 800,00	0,18
ING Groep (NL0011821202)	Stück	400 000		1 300 000	EUR 11,1660	4 466 400,00	0,45
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	104 000			EUR 41,9200	4 359 680,00	0,44
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	13 000			EUR 242,3500	3 150 550,00	0,32
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	2 611			EUR 664,4000	1 734 748,40	0,18
Merck (DE000659905)	Stück	17 000	17 000		EUR 161,8500	2 751 450,00	0,28
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink.Reg. (DE0008430026)	Stück	6 800	6 800		EUR 232,0000	1 577 600,00	0,16
Nordex (DE000A0D6554)	Stück	234 000		54 000	EUR 20,4800	4 792 320,00	0,48
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	424 000	424 000		EUR 15,5900	6 610 160,00	0,67
Rexel (FR0010451203)	Stück	324 000	324 000		EUR 17,5700	5 692 680,00	0,58
SAP (DE0007164600)	Stück	42 000			EUR 119,6000	5 023 200,00	0,51
Société Générale (FR0000130809)	Stück	700 000	67 000	104 000	EUR 24,7800	17 346 000,00	1,75
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	642 798	1 285 596	642 798	EUR 16,5920	10 665 304,42	1,08
Unipol Gruppo Finanziario (IT0004810054)	Stück	522 194			EUR 4,5670	2 384 860,00	0,24
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	268 000	188 000		HKD 220,0000	6 388 557,81	0,65
Baidu (KYG070341048)	Stück	48 000	48 000		HKD 199,4000	1 037 078,77	0,10
BYD Co. Cl.H (CNE10000296)	Stück	124 000	248 000	124 000	HKD 232,2000	3 119 817,97	0,32
Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028)	Stück	14 757	14 757		HKD 194,8000	3 114 481,59	0,32
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	1 130 000	130 000	240 000	HKD 96,7000	11 839 960,99	1,20
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Cl.H (CNE100004X4)	Stück	160 000	200 000	1 454 500	HKD 45,9000	795 752,52	0,08
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	104 000			JPY 7 927,0000	6 278 333,71	0,63
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	48 000	48 000		JPY 20 800,0000	7 603 381,31	0,77
Hitachi (JP3788600009)	Stück	224 000			JPY 6 361,0000	10 851 146,14	1,10
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	525 000			JPY 1 612,5000	6 447 052,78	0,65
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	2 000 000	239 400	200 000	JPY 600,1000	9 140 202,57	0,92
NSK (JP3720800006)	Stück	550 000			JPY 939,0000	3 933 059,17	0,40
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	168 000	168 000		JPY 5 470,0000	6 998 400,73	0,71
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	75 000		25 000	JPY 10 815,0000	6 177 176,15	0,62
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	148 000	80 000		JPY 3 830,0000	4 316 807,55	0,44
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	19 000			JPY 48 080,0000	6 956 972,05	0,70
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	168 000			KRW 80 700,0000	10 098 545,28	1,02
Samsung SDI Co. (KR7006400006)	Stück	2 400	6 800	4 400	KRW 698 000,0000	1 247 793,35	0,13
SK Hynix (KR7000660001)	Stück	63 000	29 000		KRW 127 500,0000	5 983 106,52	0,60
21Vianet Group ADR (US90138A1034)	Stück	448 000	260 000	46 000	USD 23,2800	8 773 820,14	0,89
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	88 000	88 000		USD 112,3000	8 313 619,92	0,84
Adobe (US00724F1012)	Stück	13 000			USD 590,7500	6 460 629,26	0,65
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	13 000	3 000		USD 229,4400	2 509 228,57	0,25
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	4 809	900	1 591	USD 2 445,4500	9 893 302,81	1,00
Amgen (US0311621009)	Stück	39 000	9 000		USD 242,4600	7 954 858,25	0,80
Apple (US0378331005)	Stück	34 000			USD 136,3300	3 899 402,71	0,39
AT & T (US00206R1023)	Stück	234 000	234 000		USD 28,6600	5 641 827,21	0,57
Atlantica Sustainable Infr. (GB00BLP5YB54)	Stück	324 000	116 000		USD 37,8100	10 305 745,77	1,04
Baidu.com ADR (US0567521085)	Stück	113 000	113 000		USD 207,6700	19 741 490,70	2,00
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	375 000	375 000		USD 22,6800	7 154 875,07	0,72
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	100 000	100 000		USD 66,2700	5 574 997,90	0,56
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	88 000	20 000		USD 52,9100	3 916 951,29	0,40
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	304 000			USD 69,6800	17 820 072,35	1,80
Citrix Systems (US1773761002)	Stück	36 000			USD 117,8800	3 570 017,67	0,36
CVS Health (US1266501006)	Stück	36 989			USD 83,4900	2 597 973,93	0,26
eBay (US2786421030)	Stück	113 000	113 000		USD 70,4900	6 700 908,56	0,68

db PrivatMandat Comfort – Balance ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Koninklijke Philips (Sp. ADR) (US5004723038)	Stück	75 478			USD	50,0100	3 175 447,78	0,32
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	58 747			USD	124,5400	6 154 918,30	0,62
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	68 000	20 000		USD	271,4000	15 525 532,09	1,57
Naspers ADR (US6315122092)	Stück	124 000			USD	42,6100	4 444 889,37	0,45
OneConnect Financial Technology (US68248T1051)	Stück	840 000	516 000		USD	12,2100	8 628 249,35	0,87
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	313 316			USD	31,8800	8 402 888,94	0,85
Sunrun (US86771W1053)	Stück	88 000	88 000		USD	56,9100	4 213 073,11	0,43
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	88 000			USD	120,2300	8 900 681,42	0,90
Tencent Music Ent.Grp ADR (US88034P1093)	Stück	88 000	324 000	236 000	USD	15,8600	1 174 122,99	0,12
TPI Composites (US87266J1043)	Stück	48 000	48 000		USD	48,6100	1 962 883,82	0,20
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	10 000			USD	398,1000	3 349 036,76	0,34
VMware Cl. A (US9285634021)	Stück	20 000			USD	161,7800	2 721 965,17	0,28
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	36 989			USD	173,9300	5 412 212,31	0,55
Yamana Gold (CA98462Y1007)	Stück	3 600 000	800 000		USD	4,1900	12 689 492,72	1,28
Verzinsliche Wertpapiere								
2,6250 % Allianz 20/Und. (DE000A289FK7)	EUR	4 800	4 800		%	100,9160	4 843 968,00	0,49
0,5000 % alstria office REIT 19/26.09.25 (XS2053346297)	EUR	4 800			%	100,8760	4 842 048,00	0,49
0,5000 % Apple 19/15.11.31 (XS2079716937)	EUR	2 800	2 800		%	101,4210	2 839 788,00	0,29
2,1240 % Assicurazioni Generali 19/01.10.30 MTN (XS2056491587)	EUR	11 000	6 600		%	106,0610	11 666 710,00	1,18
2,4290 % Assicurazioni Generali 20/14.07.31 MTN (XS2201857534)	EUR	4 800	4 800		%	107,7500	5 172 000,00	0,52
0,1460 % AXA 04/und. MTN (XS0203470157)	EUR	3 600	3 600		%	89,6840	3 228 624,00	0,33
0,0000 % Baden-Württemberg 13/22.03.23 LSA R.110 (DE0001040848)	EUR	5 000			%	101,0545	5 052 725,00	0,51
0,6250 % Bankinter 20/06.10.27 MTN (ES0213679JR9)	EUR	1 500			%	100,7720	1 511 580,00	0,15
0,2050 % Bayerische Landesbank 19/10.01.22 PF (DE000BLB7YK5)	EUR	7 500			%	100,3665	7 527 487,50	0,76
3,5000 % Bertelsmann 15/23.04.75 (XS1222594472)	EUR	4 800	4 800		%	108,9030	5 227 344,00	0,53
0,6250 % BPCE 20/28.04.25 MTN (FR0013509726)	EUR	2 600			%	102,4950	2 664 870,00	0,27
0,8270 % Comunidad Autónoma de Madrid 20/30.07.27 (ES0000101966)	EUR	2 120			%	104,5070	2 215 548,40	0,22
0,9500 % Deutsche Bahn Finance 19/und. (XS2010039035)	EUR	3 300			%	100,2630	3 308 679,00	0,33
1,6000 % Deutsche Bahn Finance 19/und. (XS2010039548)	EUR	3 400			%	101,2840	3 443 656,00	0,35
1,8750 % EDP - Energias de Portugal 21/02.08.81 (PTEDPROM0029)	EUR	3 900	3 900		%	100,5690	3 922 191,00	0,40
0,2500 % Hera 20/03.12.30 MTN (XS2265990452)	EUR	4 018			%	96,8140	3 889 986,52	0,39
1,4500 % Iberdrola International 21/und. S.NC6 (XS2295335413)	EUR	2 400	2 400		%	101,0760	2 425 824,00	0,25
1,5000 % Icade 17/13.09.27 (FR0013281755)	EUR	2 400	2 400		%	107,6580	2 583 792,00	0,26
0,6250 % Icade 21/18.01.31 (FR00140011M0)	EUR	3 600	3 600		%	97,4790	3 509 244,00	0,35
1,6250 % Infineon Technologies 20/24.06.29 MTN (XS2194283839)	EUR	2 000			%	107,7010	2 154 020,00	0,22
1,0000 % Intesa Sanpaolo 19/19.11.26 MTN (XS2081018629)	EUR	3 400	1 000		%	103,0530	3 503 802,00	0,35
0,7500 % Intesa Sanpaolo 21/16.03.28 MTN (XS2317069685)	EUR	2 190	2 190		%	100,5310	2 201 628,90	0,22
3,0000 % Intrum 19/15.09.27 MTN Reg S (XS2052216111)	EUR	2 000			%	99,1460	1 982 920,00	0,20
3,5000 % Intrum 19/31.07.26 Reg S (XS2034925375)	EUR	2 400			%	102,2140	2 453 136,00	0,25
1,5000 % Israel 19/16.01.29 MTN (XS1936100483)	EUR	7 060			%	109,6370	7 740 372,20	0,78
1,5000 % ISS Global 17/31.08.27 MTN (XS1673102734)	EUR	6 800	3 200		%	103,5630	7 042 284,00	0,71
0,8750 % ISS Global 19/18.06.26 MTN (XS2013618421)	EUR	4 800	4 466		%	101,1730	4 856 304,00	0,49
3,4500 % Italy B.T.P. 17/01.03.48 (IT0005273013)	EUR	13 000	3 000	3 000	%	134,9250	17 540 250,00	1,77
1,6250 % Merck 19/25.06.79 (XS2011260531)	EUR	3 600	1 200		%	103,3070	3 719 052,00	0,38
1,6250 % Mondi Finance 18/27.04.26 MTN (XS1813593313)	EUR	2 090			%	106,7300	2 230 657,00	0,23
1,2500 % Münchener Rückversicherung 20/26.05.41 (XS2221845683)	EUR	2 800	2 800		%	101,0180	2 828 504,00	0,29
6,5000 % Nordex 18/01.02.23 Reg S (XS1713474168)	EUR	4 800	4 800		%	102,2160	4 906 368,00	0,50
1,7500 % Orsted 19/und. (XS2010036874)	EUR	3 400	3 400		%	102,7750	3 494 350,00	0,35
1,5000 % Orsted 21/18.02.3021 (XS2293075680)	EUR	3 370	3 370		%	99,6130	3 356 958,10	0,34
0,6250 % PostNL 19/23.09.26 (XS2047619064)	EUR	2 800			%	102,3260	2 865 128,00	0,29
0,3750 % Red Eléctrica Financiaciones 20/24.07.28 MTN (XS2103013210)	EUR	4 800	4 800		%	101,6780	4 880 544,00	0,49
0,5000 % Red Eléctrica Financiaciones 21/24.05.33 MTN Reg S (XS2343540519)	EUR	4 500	4 500		%	99,1430	4 461 435,00	0,45
4,7500 % Senegal 18/13.03.28 Reg S (XS1790104530)	EUR	2 700			%	104,5480	2 822 796,00	0,29
0,7500 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 (XS2197348324)	EUR	2 940			%	102,5720	3 015 616,80	0,30

db PrivatMandat Comfort – Balance ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575) .	EUR	1 700			% 103,5390	1 760 163,00	0,18
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale 20/24.07.32 MTN (XS2209023402)	EUR	1 000			% 99,8930	998 930,00	0,10
2,7310 % UniCredit 20/15.01.32 MTN (XS2101558307)	EUR	3 000			% 102,4060	3 072 180,00	0,31
0,9000 % Verbund 21/01.04.41 (XS2320746394)	EUR	1 400	1 400		% 100,4950	1 406 930,00	0,14
3,1000 % Vodafone Group 18/03.01.79 (XS1888179477)	EUR	1 700			% 104,3400	1 773 780,00	0,18
0,3750 % Vonovia 21/16.09.27 MTN (DE000A3E5MG8)	EUR	4 000	4 000		% 100,0760	4 003 040,00	0,40
0,6250 % Vonovia 21/24.03.31 MTN (DE000A3E5FR9)	EUR	1 300	1 300		% 98,8990	1 285 687,00	0,13
2,5000 % Orsted 21/18.02.3021 S.GBP (XS2293681685)	GBP	1 150	1 150		% 99,3880	1 330 340,45	0,13
8,3750 % Indonesia 13/15.03.34 S.FR66 (IDG00010802)	IDR	8 800 000			% 110,6615	564 987,66	0,06
0,4960 % AEGON 96/und. (NL0000120889)	NLG	6 500	6 500		% 85,7485	2 529 213,24	0,26
1,4250 % AEGON 96/und. (NL0000121416)	NLG	8 800	8 800		% 94,1405	3 759 280,49	0,38
1,2500 % KfW 19/28.08.23 MTN (XS2046690827)	NOK	62 840			% 100,6690	6 204 737,34	0,63
1,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/03.04.24 MTN (XS1967658243)	NOK	234 000			% 101,7120	23 344 228,34	2,36
1,7500 % Norway 15/13.03.25 (NO0010732555)	NOK	88 000			% 102,6040	8 856 016,87	0,90
1,7740 % AEGON 04/und. (NL0000116168)	USD	3 600	3 600		% 92,5370	2 802 500,21	0,28
3,0000 % Apple 17/13.11.27 (US037833DK32)	USD	3 400			% 109,4240	3 129 819,13	0,32
3,1250 % Asian Development Bank (ADB) 18/26.09.28 MTN (US045167EJ82)	USD	4 800	4 800		% 112,4520	4 540 839,57	0,46
1,2630 % AXA 04/und. MTN (XS0185672291)	USD	6 500	6 500		% 93,2640	5 099 823,34	0,52
3,7000 % CVS Health 18/09.03.23 (US126650CV07)	USD	2 400			% 105,2530	2 125 071,09	0,21
0,8750 % European Investment Bank 20/17.05.30 (US298785JE71)	USD	8 800	2 000		% 95,2890	7 054 287,88	0,71
1,7500 % Hewlett Packard Enterprise 20/01.04.26 (US42824CBK45)	USD	3 400			% 101,1999	2 894 586,84	0,29
3,9500 % ING Groep 17/29.03.27 (US456837AH61)	USD	4 400			% 112,4335	4 161 751,46	0,42
0,3750 % KfW 20/18.07.25 (US500769JF20)	USD	6 800			% 98,6180	5 641 477,24	0,57
1,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/14.09.29 (US500769JD71)	USD	6 300	6 300		% 102,9680	5 457 208,72	0,55
0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 20/30.09.30 (US500769JG03)	USD	28 000	13 000		% 93,7770	22 089 307,65	2,23
9,0000 % Orange 01/01.03.31 (US35177PAL13)	USD	1 000	1 000		% 157,2845	1 323 163,96	0,13
4,3750 % Romania 13/22.08.23 MTN Reg S (US77586TAC09)	USD	2 400			% 108,0100	2 180 735,26	0,22
4,8750 % Romania 14/22.01.24 MTN Reg S (US77586TAD81)	USD	1 000			% 110,3640	928 442,84	0,09
8,8750 % South Africa 15/28.02.35 No.R2035 (ZAG000125972)	ZAR	88 000			% 90,2820	4 663 627,56	0,47
7,7500 % Mexico 12/13.11.42 S.M (MX0MGO0000R8)	Stück	480 000			MXN 103,2355	2 101 116,22	0,21
5,7500 % Mexico 15/05.03.26 (MX0MGO0000Y4)	Stück	240 000			MXN 97,1595	988 726,75	0,10
Zertifikate							
Amundi Physical Metals/Gold Und. ETC (FR0013416716)	Stück	375 000	227 000		EUR 58,9900	22 121 250,00	2,24
Merrill Lynch/ICE 23.12.22 TrackerCert (CWN5650K5578)	Stück	80 000	80 000		EUR 111,9800	8 958 400,00	0,91
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	28 000	4 000		CHF 350,1500	8 936 876,17	0,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						23 171 742,51	2,34
Verzinsliche Wertpapiere							
3,6250 % EDP Finance 17/15.07.24 144a (US26835PAF71)	USD	2 400			% 107,5040	2 170 519,05	0,22
2,6000 % Intel 16/19.05.26 (US458140AU47)	USD	2 800			% 107,1169	2 523 154,06	0,26
2,8750 % Intel 17/11.05.24 (US458140BD13)	USD	4 800			% 106,4082	4 296 789,19	0,43
3,8750 % Intesa Sanpaolo 17/14.07.27 144a (US46115HBB24)	USD	4 800	1 400		% 108,7355	4 390 765,26	0,44
4,2000 % Microsoft 15/03.11.35 (US594918BK99)	USD	2 400			% 123,3395	2 490 239,80	0,25
2,4000 % Microsoft 16/08.08.26 (US594918BR43)	USD	6 800	2 000		% 106,6071	6 098 498,80	0,62
1,0000 % US Treasury 19/15.02.49 INFL (US912810SG40)	USD	1 000			% 134,6445	1 201 776,35	0,12

db PrivatMandat Comfort – Balance ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						97 661 433,68	9,87
Gruppeneigene Investmentanteile						96 069 712,66	9,71
DWS Invest ESG Equity Income XD (LU1616933161) (0,350%)	Stück	184 000			EUR 134,8300	24 808 720,00	2,51
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds IC100 (LU2233196539) (0,200%)	Stück	100 006			EUR 101,3200	10 132 607,92	1,02
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	34 000			EUR 162,0500	5 509 700,00	0,56
DWS Invest ESG Floating Rate Notes IC (LU1965927848) (0,087%)	Stück	68 000		20 000	EUR 100,2800	6 819 040,00	0,69
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID (LU1054336893) (0,400%)	Stück	168 000			EUR 101,6200	17 072 160,00	1,73
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%)	Stück	161 000			EUR 137,7700	22 180 970,00	2,24
Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D (LU0484968812) (0,060%)	Stück	50 000		38 000	EUR 157,7450	7 887 250,00	0,80
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds USD XC (LU1333038989) (0,200%)	Stück	14 400			USD 136,9700	1 659 264,74	0,17
Gruppenfremde Investmentanteile						1 591 721,02	0,16
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	14 040 359			USD 0,1348	1 591 721,02	0,16
Summe Wertpapiervermögen						942 334 976,11	95,26
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						4 994,49	0,00
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX INDEX SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-600				121 840,62	0,01
EURO STOXX 50 SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-2 000				135 000,00	0,01
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 21 (NYFE) USD	Stück	-24 400				80 567,62	0,01
NASDAQ 100 E-MINI SEP 21 (CME) USD	Stück	-880				-332 413,75	-0,03
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-622 364,72	-0,06
Zinsterminkontrakte							
EURO BUXL 30YR BOND SEP 21 (EURX)	EUR	-14 800				-467 680,00	-0,05
US 10YR NOTE SEP 21 (CBT)	USD	-50 000				-154 684,72	-0,02
Devisen-Derivate						-273 301,27	-0,03
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
JPY/EUR 2 032,81 Mio.						97 844,50	0,01
NOK/EUR 305,00 Mio.						-127 486,55	-0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
HKD/EUR 79,00 Mio.						-37 626,47	0,00
USD/EUR 9,20 Mio.						-106 802,94	-0,01
Geschlossene Positionen							
USD/EUR 8,80 Mio.						-99 229,81	-0,01

db PrivatMandat Comfort – Balance ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben						46 265 271,43	4,68
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	26 392 039,40			% 100	26 392 039,40	2,67
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	670 815,72			% 100	670 815,72	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	164 779,44			% 100	103 951,95	0,01
Brasilianische Real	BRL	2 861,65			% 100	485,68	0,00
Kanadische Dollar	CAD	18 198,95			% 100	12 329,91	0,00
Schweizer Franken	CHF	109 441,77			% 100	99 760,06	0,01
Britische Pfund	GBP	87 508,67			% 100	101 854,94	0,01
Hongkong Dollar	HKD	128 857 670,52			% 100	13 962 257,07	1,41
Indonesische Rupiah	IDR	1 884 152 195,16			% 100	109 313,98	0,01
Japanische Yen	JPY	194 048 938,00			% 100	1 477 792,54	0,15
Südkoreanische Won	KRW	3 261 462 650,00			% 100	2 429 340,61	0,25
Mexikanische Peso	MXN	2 133 050,23			% 100	90 444,23	0,01
Singapur Dollar	SGD	1 707,59			% 100	1 068,14	0,00
US Dollar	USD	274 874,88			% 100	231 239,91	0,02
Südafrikanische Rand	ZAR	9 924 611,91			% 100	582 577,29	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände						2 789 792,37	0,28
Zinsansprüche	EUR	2 288 920,85			% 100	2 288 920,85	0,23
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	437 010,19			% 100	437 010,19	0,04
Quellensteueransprüche	EUR	63 861,33			% 100	63 861,33	0,01
Summe der Vermögensgegenstände 1)						991 825 292,65	100,27
Sonstige Verbindlichkeiten						-1 306 450,61	-0,13
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-1 196 109,51			% 100	-1 196 109,51	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-110 341,10			% 100	-110 341,10	-0,01
Fondsvermögen						989 192 917,80	100,00
Anteilwert						156,67	
Umlaufende Anteile						6 313 969,137	

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)

db PrivatMandat Comfort – Balance ESG

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Australische Dollar	AUD	1,585150	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,892100	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476000	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,097050	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436350	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859150	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,229000	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	17 236,150000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	131,310000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 342,530000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	23,584150	= EUR	1
Niederländische Gulden	NLG	2,203710	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,195500	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,598650	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	17,035700	= 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.

Erläuterungen zum Swing Pricing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fußnoten

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

db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG

DB PRIVATMANDAT COMFORT – WACHSTUM ESG

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0193173233	7,7%

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

Stand: 30.6.2021
Angaben auf Euro-Basis

db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	63 934 423,23	14,40
Finanzsektor	60 506 764,31	13,64
Gesundheitswesen	38 331 019,75	8,64
Industrien	37 963 593,31	8,56
Dauerhafte Konsumgüter	30 462 174,58	6,87
Versorger	17 812 186,13	4,01
Grundstoffe	13 974 455,54	3,15
Energie	9 773 769,66	2,20
Hauptverbrauchsgüter	3 150 948,92	0,71
Sonstige	32 113 353,55	7,24
Summe Aktien:	308 022 688,98	69,42
2. Anleihen (Emittenten):		
Institute	28 466 237,28	6,41
Unternehmen	18 784 328,72	4,23
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	12 493 843,30	2,82
Sonstige öffentliche Stellen	6 251 057,21	1,41
Zentralregierungen	3 803 535,75	0,86
Summe Anleihen:	69 799 002,26	15,73
3. Zertifikate	19 106 700,00	4,31
4. Investmentanteile	32 031 715,63	7,22
5. Derivate	-302 593,32	-0,07
6. Bankguthaben	14 737 239,69	3,32
7. Sonstige Vermögensgegenstände	966 836,40	0,22
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-657 957,75	-0,15
III. Fondsvermögen	443 703 631,89	100,00

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

db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						393 212 124,51	88,62
Aktien							
Duxton Broadacre Farms (AU000000DBF4)	Stück	1 285 162			AUD 1,3700	1 110 728,92	0,25
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück	120 000	120 000		DKK 244,3000	3 942 256,62	0,89
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	10 000			EUR 61,0300	610 300,00	0,14
Assicurazioni Generali (IT0000062072)	Stück	148 000	148 000		EUR 16,8900	2 499 720,00	0,56
AXA (FR0000120628)	Stück	575 000	251 000		EUR 21,2700	12 230 250,00	2,76
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	155 000	20 000	13 000	EUR 52,9300	8 204 150,00	1,85
bpost Compartment A (BE0974268972)	Stück	148 000			EUR 10,1100	1 496 280,00	0,34
Covestro (DE0006062144)	Stück	68 000	68 000		EUR 54,5000	3 706 000,00	0,84
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	168 000	168 000		EUR 17,8780	3 003 504,00	0,68
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	88 000			EUR 9,7790	860 552,00	0,19
Edenred (FR0010908533)	Stück	28 000			EUR 48,1900	1 349 320,00	0,30
EDP - Energias de Portugal (PTEDP0AM0009)	Stück	390 000			EUR 4,4710	1 743 690,00	0,39
EDP Renovaveis (ES0127797019)	Stück	231 735	118 735		EUR 19,3700	4 488 706,95	1,01
Faurecia (FR0000121147)	Stück	6 283	6 283		EUR 41,4500	260 430,35	0,06
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	24 000			EUR 59,5800	1 429 920,00	0,32
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	24 000		24 000	EUR 45,6700	1 096 080,00	0,25
ING Groep (NL0011821202)	Stück	240 000		640 000	EUR 11,1660	2 679 840,00	0,60
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	44 000			EUR 41,9200	1 844 480,00	0,42
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	6 300			EUR 242,3500	1 526 805,00	0,34
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	2 400			EUR 664,4000	1 594 560,00	0,36
Merck (DE0006599905)	Stück	17 000	17 000		EUR 161,8500	2 751 450,00	0,62
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	8 800	8 800		EUR 232,0000	2 041 600,00	0,46
Nordex (DE000A0D6554)	Stück	113 000		35 000	EUR 20,4800	2 314 240,00	0,52
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	304 000	304 000		EUR 15,5900	4 739 360,00	1,07
Rexel (FR0010451203)	Stück	234 000	234 000		EUR 17,5700	4 111 380,00	0,93
SAP (DE0007164600)	Stück	21 000			EUR 119,6000	2 511 600,00	0,57
Société Générale (FR0000130809)	Stück	488 000	84 000		EUR 24,7800	12 092 640,00	2,73
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	369 000	738 000	369 000	EUR 16,5920	6 122 448,00	1,38
Unipol Gruppo Finanziario (IT0004810054)	Stück	200 000			EUR 4,5670	913 400,00	0,21
AIA Group (HK0000069689)	Stück	88 000			HKD 96,5000	920 143,03	0,21
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	148 000	114 000		HKD 220,0000	3 528 009,54	0,80
Baidu (KYG070341048)	Stück	48 000	48 000		HKD 199,4000	1 037 078,77	0,23
BYD Co. Cl.H (CNE10000296)	Stück	100 000	168 000	68 000	HKD 232,2000	2 515 982,23	0,57
Geely Automobile Holdings (KYG3777B1032)	Stück	1 000 000	1 000 000		HKD 24,4500	2 649 257,77	0,60
Kingdee International Software Group (KYG525681477)	Stück	248 000		502 000	HKD 26,3500	708 072,38	0,16
Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028)	Stück	8 544	8 544		HKD 194,8000	180 341,45	0,04
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	660 000	184 000	160 000	HKD 96,7000	6 915 375,45	1,56
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Cl.H (CNE100004X4)	Stück	80 000	320 000	1 040 000	HKD 45,9000	397 876,26	0,09
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	56 000			JPY 7 927,0000	3 380 641,23	0,76
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	28 000	28 000		JPY 20 800,0000	4 435 305,76	1,00
Hitachi (JP3788600009)	Stück	124 000	14 000		JPY 6 361,0000	6 006 884,47	1,35
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	268 000			JPY 1 612,5000	3 291 066,94	0,74
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	124 000			JPY 1 796,5000	1 696 489,22	0,38
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	1 240 000	240 000		JPY 600,1000	5 666 925,60	1,28
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	113 000	113 000		JPY 2 500,5000	2 151 827,74	0,48
NSK (JP3720800006)	Stück	288 000			JPY 939,0000	2 059 492,80	0,46
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	100 000	100 000		JPY 5 470,0000	4 165 714,72	0,94
Rohm Co. (JP3982800009)	Stück	20 000			JPY 10 270,0000	1 564 237,30	0,35
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	48 000			JPY 10 815,0000	3 953 392,73	0,89
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	88 000	88 000		JPY 3 830,0000	2 566 750,44	0,58
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	11 000	1 000		JPY 48 080,0000	4 027 720,66	0,91
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	88 000			KRW 80 700,0000	5 289 714,20	1,19
Samsung SDI Co. (KR7006400006)	Stück	1 300	4 400	3 100	KRW 698 000,0000	675 888,06	0,15
SK Hynix (KR7000660001)	Stück	36 000	12 000		KRW 127 500,0000	3 418 918,01	0,77
21Vianet Group ADR (US90138A1034)	Stück	288 000	188 000	13 000	USD 23,2800	5 640 312,95	1,27
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	55 000	55 000		USD 112,3000	5 196 012,45	1,17
Adobe (US00724F1012)	Stück	8 800			USD 590,7500	4 373 349,04	0,99
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	8 800	4 000		USD 229,4400	1 698 554,72	0,38
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	3 000	1 200	1 200	USD 2 445,4500	6 171 742,24	1,39
Amgen (US0311621009)	Stück	24 000	7 000		USD 242,4600	4 895 297,38	1,10
AT & T (US00206R1023)	Stück	148 000	148 000		USD 28,6600	3 568 335,16	0,80
Atlantica Sustainable Infr. (GB00BLP5YB54)	Stück	188 000	75 000		USD 37,8100	5 979 877,18	1,35

db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Baidu.com ADR (US0567521085)	Stück	63 000	63 000		USD 207,6700	11 006 317,83	2,48
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	248 000	248 000		USD 22,6800	4 731 757,38	1,07
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	80 000	80 000		USD 66,2700	4 459 998,32	1,01
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	68 000	20 000		USD 52,9100	3 026 735,09	0,68
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	168 000	34 000		USD 69,6800	9 847 934,72	2,22
Citrix Systems (US1773761002)	Stück	24 000			USD 117,8800	2 380 011,78	0,54
eBay (US2786421030)	Stück	68 000	68 000		USD 70,4900	4 032 405,15	0,91
Hollysys Automation Technologies (VGG456671053)	Stück	168 000			USD 14,7000	2 077 563,73	0,47
Invesco (BMG491BT1088)	Stück	37 804			USD 26,5200	843 410,52	0,19
Koninklijke Philips (Sp. ADR) (US5004723038)	Stück	48 973			USD 50,0100	2 060 351,42	0,46
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	30 000			USD 124,5400	3 143 097,50	0,71
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	44 000	14 000		USD 271,4000	10 045 932,53	2,26
MultiChoice Group ADR (US62548D1000)	Stück	17 600			USD 8,2400	122 002,19	0,03
Naspers ADR (US6315122092)	Stück	84 000			USD 42,6100	3 011 054,09	0,68
OneConnect Financial Technology (US68248T1051)	Stück	550 000	346 000		USD 12,2100	5 649 448,98	1,27
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	188 000			USD 31,8800	5 042 012,28	1,14
Sunrun (US86771W1053)	Stück	68 000	68 000		USD 56,9100	3 255 556,49	0,73
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	48 000			USD 120,2300	4 854 917,14	1,09
TPI Composites (US87266J1043)	Stück	34 000	34 000		USD 48,6100	1 390 376,04	0,31
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	6 800			USD 398,1000	2 277 345,00	0,51
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	48 000	48 000		USD 55,8400	2 254 833,01	0,51
VMware Cl. A (US9285634021)	Stück	14 000	4 000		USD 161,7800	1 905 375,62	0,43
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	21 000			USD 173,9300	3 072 709,68	0,69
Yamana Gold (CA98462Y1007)	Stück	2 480 000	1 180 000		USD 4,1900	8 741 650,54	1,97
Verzinsliche Wertpapiere							
2,6250 % Allianz 20/Und. (DE000A289FK7)	EUR	1 400	1 400		% 100,9160	1 412 824,00	0,32
0,5000 % Apple 19/15.11.31 (XS2079716937)	EUR	1 000	1 000		% 101,4210	1 014 210,00	0,23
2,1240 % Assicurazioni Generali 19/01.10.30 MTN (XS2056491587)	EUR	4 800	3 300		% 106,0610	5 090 928,00	1,15
2,4290 % Assicurazioni Generali 20/14.07.31 MTN (XS2201857534)	EUR	1 700	1 700		% 107,7500	1 831 750,00	0,41
0,1460 % AXA 04/und. MTN (XS0203470157)	EUR	1 700	1 700		% 89,6840	1 524 628,00	0,34
3,5000 % Bertelsmann 15/23.04.75 (XS1222594472)	EUR	2 400	2 400		% 108,9030	2 613 672,00	0,59
0,6250 % Icade 21/18.01.31 (FR00140011M0)	EUR	1 300	1 300		% 97,4790	1 267 227,00	0,29
1,0000 % Intesa Sanpaolo 19/19.11.26 MTN (XS2081018629)	EUR	1 300			% 103,0530	1 339 689,00	0,30
3,0000 % Intrum 19/15.09.27 MTN Reg S (XS2052216111)	EUR	602			% 99,1460	596 858,92	0,13
3,5000 % Intrum 19/31.07.26 Reg S (XS2034925375)	EUR	1 000			% 102,2140	1 022 140,00	0,23
1,5000 % ISS Global 17/31.08.27 MTN (XS1673102734)	EUR	1 700	400		% 103,5630	1 760 571,00	0,40
3,4500 % Italy B.T.P. 17/01.03.48 (IT0005273013)	EUR	2 819	1 319		% 134,9250	3 803 535,75	0,86
1,2500 % Münchener Rückversicherung 20/26.05.41 (XS2221845683)	EUR	1 000	1 000		% 101,0180	1 010 180,00	0,23
6,5000 % Nordex 18/01.02.23 Reg S (XS1713474168)	EUR	2 000	2 000		% 102,2160	2 044 320,00	0,46
1,5000 % Orsted 21/18.02.3021 (XS2293075680)	EUR	880	880		% 99,6130	876 594,40	0,20
0,5000 % Red Eléctrica Financiaciones 21/24.05.33 MTN Reg S (XS2343540519)	EUR	2 100	2 100		% 99,1430	2 082 003,00	0,47
2,5000 % Orsted 21/18.02.3021 S.GBP (XS2293681685)	GBP	390	390		% 99,3880	451 158,94	0,10
8,3750 % Indonesia 13/15.03.34 S.FR66 (IDG000010802)	IDR	8 800 000			% 110,6615	564 987,66	0,13
1,2500 % KfW 19/28.08.23 MTN (XS2046690827)	NOK	15 930			% 100,6690	1 572 906,84	0,35
1,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/03.04.24 MTN (XS1967658243)	NOK	88 000			% 101,7120	8 779 026,04	1,98
3,1250 % Asian Development Bank (ADB) 18/26.09.28 MTN (US045167EJ82)	USD	2 000	2 000		% 112,4520	1 892 016,49	0,43
1,2630 % AXA 04/und. MTN (XS0185672291)	USD	2 800	2 800		% 93,2640	2 196 846,98	0,50
0,8750 % European Investment Bank 20/17.05.30 (US298785JE71)	USD	2 800			% 95,2890	2 244 546,14	0,51
3,9500 % ING Groep 17/29.03.27 (US456837AH61)	USD	1 500			% 112,4335	1 418 778,91	0,32
1,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 19/14.09.29 (US500769JD71)	USD	2 400	2 400		% 102,9680	2 078 936,65	0,47
0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 20/30.09.30 (US500769JG03)	USD	13 000	6 200		% 93,7770	10 255 749,98	2,31
8,7500 % South Africa 12/28.02.49 No.2048 (ZAG000096173)	ZAR	14 000			% 84,1730	691 736,76	0,16
8,8750 % South Africa 15/28.02.35 No.R2035 (ZAG000125972)	ZAR	48 000			% 90,2820	2 543 796,85	0,57
7,7500 % Mexico 12/13.11.42 S.M (MX0MGO0000R8)	Stück	480 000			MXN 103,2355	2 101 116,22	0,47

db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Zertifikate								
Amundi Physical Metals/Gold Und. ETC (FR0013416716)	Stück	210 000	171 000	24 000	EUR	58,9900	12 387 900,00	2,79
Merrill Lynch/ICE 23.12.22 TrackerCert (CWN5650K5578)	Stück	60 000	60 000		EUR	111,9800	6 718 800,00	1,51
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding Profitsch. (CH0012032048)	Stück	15 000	3 400		CHF	350,1500	4 787 612,23	1,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3 716 266,73	0,84	
Verzinsliche Wertpapiere								
2,6000 % Intel 16/19.05.26 (US458140AU47)	USD	1 300			%	107,1169	1 171 464,38	0,26
3,8750 % Intesa Sanpaolo 17/14.07.27 144a (US46115HBB24)	USD	2 400	700		%	108,7355	2 195 382,63	0,49
0,8750 % US Treasury 19/15.01.29 INFL (US9128285W63)	USD	340			%	115,5383	349 419,72	0,08
Investmentanteile						32 031 715,63	7,22	
Gruppeneigene Investmentanteile						31 309 169,63	7,06	
DWS Invest ESG Equity Income XD (LU1616933161) (0,350%)	Stück	88 000			EUR	134,8300	11 865 040,00	2,67
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	34 000			EUR	162,0500	5 509 700,00	1,24
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID (LU1054336893) (0,400%)	Stück	40 000		14 000	EUR	101,6200	4 064 800,00	0,92
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%)	Stück	54 000			EUR	137,7700	7 439 580,00	1,68
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)	Stück	88 000			USD	32,8250	2 430 049,63	0,55
Gruppenfremde Investmentanteile						722 546,00	0,16	
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	6 373 482			USD	0,1348	722 546,00	0,16
Summe Wertpapiervermögen						428 960 106,87	96,68	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-115 842,22	-0,03	
Aktienindex-Terminkontrakte								
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 21 (NYFE) USD	Stück	-12 400				65 474,37	0,01	
NASDAQ 100 E-MINI SEP 21 (CME) USD	Stück	-480				-181 316,59	-0,04	
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-130 011,79	-0,03	
Zinsterminkontrakte								
EURO BUXL 30YR BOND SEP 21 (EURX)	EUR	-7 500				-237 000,00	-0,05	
US ULTRA T-BOND SEP 21 (CBT)	USD	1 700				106 988,21	0,02	
Devisen-Derivate						-56 739,31	-0,01	
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen								
JPY/EUR 868,25 Mio.						41 731,78	0,01	
NOK/EUR 267,00 Mio.						-111 598,84	-0,03	
USD/EUR 6,27 Mio.						25 061,07	0,01	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
HKD/EUR 25,00 Mio.						-11 933,32	0,00	

db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben						14 737 239,69	3,32
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	5 432 660,76			% 100	5 432 660,76	1,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	374 791,36			% 100	374 791,36	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	57 085,93			% 100	36 012,95	0,01
Brasilianische Real	BRL	429 194,99			% 100	72 842,45	0,02
Kanadische Dollar	CAD	13 951,51			% 100	9 452,24	0,00
Schweizer Franken	CHF	109 441,65			% 100	99 759,95	0,02
Britische Pfund	GBP	87 508,62			% 100	101 854,88	0,02
Hongkong Dollar	HKD	37 294 775,97			% 100	4 041 041,93	0,91
Indonesische Rupiah	IDR	1 642 829 655,94			% 100	95 313,03	0,02
Japanische Yen	JPY	146 805 650,00			% 100	1 118 008,15	0,25
Südkoreanische Won	KRW	2 264 518 900,00			% 100	1 686 754,78	0,38
Mexikanische Peso	MXN	2 980 541,86			% 100	126 379,02	0,03
US Dollar	USD	216 463,53			% 100	182 101,06	0,04
Südafrikanische Rand	ZAR	7 604 722,50			% 100	446 399,18	0,10
Termingeld							
JPY - Guthaben (Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-, Hannover)	JPY	120 000 000,00			% 100	913 867,95	0,21
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	584 716,63			% 100	584 716,63	0,13
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	290 285,54			% 100	290 285,54	0,07
Quellensteueransprüche	EUR	91 834,23			% 100	91 834,23	0,02
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾							
						444 903 438,39	100,27
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-606 644,30			% 100	-606 644,30	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-51 313,45			% 100	-51 313,45	-0,01
Fondsvermögen							
Anteilwert						175,33	
Umlaufende Anteile						2 530 720,616	

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

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

db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Australische Dollar	AUD	1,585150	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,892100	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476000	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,097050	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436350	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859150	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,229000	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	17 236,150000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	131,310000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 342,530000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	23,584150	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,195500	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	17,035700	= 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.

Erläuterungen zum Swing Pricing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fußnoten

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

db PrivatMandat Comfort SICAV – 30.06.2021

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)		
	db PrivatMandat Comfort SICAV Konsolidiert	db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG
Wertpapiervermögen	1 785 893 722,29	414 598 639,31
Aktienindex-Derivate	104 690,23	215 537,96
Zins-Derivate	- 1 165 116,50	- 412 739,99
Devisen-Derivate	- 559 172,54	- 229 131,96
Bankguthaben	75 883 586,02	14 881 074,90
Sonstige Vermögensgegenstände	5 539 164,72	1 782 535,95
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	1 868 551 743,74	431 823 012,70
Sonstige Verbindlichkeiten	- 2 433 056,95	- 468 648,59
= Fondsvermögen	1 863 263 817,27	430 367 267,58

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

db PrivatMandat Comfort – Balance ESG	db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG
942 334 976,11	428 960 106,87
4 994,49	- 115 842,22
- 622 364,72	- 130 011,79
- 273 301,27	- 56 739,31
46 265 271,43	14 737 239,69
2 789 792,37	966 836,40
991 825 292,65	444 903 438,39
- 1 306 450,61	- 657 957,75
989 192 917,80	443 703 631,89

db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG

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 – Einkommen ESG

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 – Einkommen ESG

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	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2 374,77	-	-
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)			

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

db PrivatMandat Comfort – Einkommen ESG

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 – Einkommen ESG

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

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

1. Name
verwahrter Betrag absolut

db PrivatMandat Comfort – Balance ESG

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 – Balance ESG

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 – Balance ESG

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	9 655,26	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	4 755,34	-	-
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)			

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

db PrivatMandat Comfort – Balance ESG

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 – Balance ESG

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

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

1. Name
verwahrter Betrag absolut

db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG

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 – Wachstum ESG

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 – Wachstum ESG

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	-	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1 121,03	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	552,11	-	-
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	-		
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)			

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

db PrivatMandat Comfort – Wachstum ESG

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 – Wachstum ESG

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

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

1. Name
verwahrter Betrag absolut

Investmentgesellschaft

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

**Verwaltungsrat der
Investmentgesellschaft**

Thilo Hubertus Wendenburg
Vorsitzender
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

Patrick Basner
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Martin Bayer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Michael Koschatzki (seit dem 21.4.2021)
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda (seit dem 21.4.2021)
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

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

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2020: 343,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

**Aufsichtsrat der
Verwaltungsgesellschaft**

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment 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 Investments Hong Kong Ltd.,
Hong Kong

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle *

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

016 30724 10

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

