
db PrivatMandat Comfort

Halbjahresbericht 2019

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

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, die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie den Zahl- und Informationsstellen erhältlich.

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

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

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich im Internet unter www.dws.de veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) des Handels- und Firmenregisters in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstellen für Deutschland sind:

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
D-60325 Frankfurt am Main
und deren Filialen

Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG
Theodor-Heuss-Allee 72
D-60486 Frankfurt am Main
und deren Filialen

Inhalt

Halbjahresbericht 2019
vom 1.1.2019 bis 30.6.2019

Hinweise	2
Halbjahresbericht db PrivatMandat Comfort	
db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)	4
db PrivatMandat Comfort – Balance (U)	5
db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)	6
db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland	7
db PrivatMandat Comfort – PRO Global	8
db PrivatMandat Comfort – PRO USA	9
Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss	12

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 2019** 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.

Halbjahresbericht

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

db PrivatMandat Comfort - Einkommen (U) Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0193173076	6,3%

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

Stand: 30.6.2019
Angaben auf Euro-Basis

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

db PrivatMandat Comfort – Balance (U) Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0193173159	10,1%

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

Stand: 30.6.2019
Angaben auf Euro-Basis

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

db PrivatMandat Comfort - Wachstum (U) Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0193173233	12,8%

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

Stand: 30.6.2019
Angaben auf Euro-Basis

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland

db PrivatMandat Comfort - PRO Deutschland Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0425202842	2,0%

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

Stand: 30.6.2019
Angaben auf Euro-Basis

db PrivatMandat Comfort – PRO Global

db PrivatMandat Comfort - PRO Global Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0425202925	1,9%
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019 Angaben auf Euro-Basis	

db PrivatMandat Comfort – PRO USA

db PrivatMandat Comfort - PRO USA Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0592710833	1,5%

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

Stand: 30.6.2019
Angaben auf Euro-Basis

Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						252 181 344,39	54,00	
Aktien								
AXA (FR0000120628)	Stück	44 000		80 000	EUR	22,8750	1 006 500,00	0,22
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	34 000	46 000	12 000	EUR	63,6500	2 164 100,00	0,46
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	34 000	34 000		EUR	41,6700	1 416 780,00	0,30
bpost Compartment A (BE0974268972)	Stück	208 000			EUR	8,3240	1 731 392,00	0,37
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	48 000	8 000		EUR	74,0800	3 555 840,00	0,76
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	24 000	24 000		EUR	57,9400	1 390 560,00	0,30
ING Groep (NL0011821202)	Stück	224 000	21 000	121 000	EUR	10,1920	2 283 008,00	0,49
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	4 800		3 200	EUR	370,4000	1 777 920,00	0,38
Orange (FR0000133308)	Stück	224 000		22 000	EUR	13,8600	3 104 640,00	0,66
Renault (FR0000131906)	Stück	44 000	14 000		EUR	54,9700	2 418 680,00	0,52
TechnipFMC (GB00BDSFG982)	Stück	44 000	25 000	69 000	EUR	22,4800	989 120,00	0,21
Total (FR0000120271)	Stück	63 000	9 000		EUR	49,0050	3 087 315,00	0,66
Unipol Gruppo Finanziario (IT0004810054)	Stück	400 000		150 000	EUR	4,2530	1 701 200,00	0,36
SSE (GB0007908733)	Stück	120 000			GBP	11,1721	1 492 259,57	0,32
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	68 000		67 000	GBP	15,2300	1 152 760,46	0,25
China Pacific Insurance (Group) Co. Cl.H (CNE1000009Q7)	Stück	440 000	80 000	340 000	HKD	30,5500	1 511 840,43	0,32
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	48 000	68 000	84 000	HKD	352,6000	1 903 555,78	0,41
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	24 000		10 000	JPY	10 080,0000	1 972 924,48	0,42
Hitachi (JP3788600009)	Stück	66 000			JPY	3 949,0000	2 125 542,33	0,46
Komatsu (JP3304200003)	Stück	88 000		25 000	JPY	2 600,0000	1 865 927,25	0,40
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	144 000	22 000	90 000	JPY	1 419,0000	1 666 416,57	0,36
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	680 000			JPY	512,0000	2 839 341,05	0,61
NSK (JP3720800006)	Stück	188 000		34 000	JPY	960,0000	1 471 864,30	0,32
SONY Corp. (JP3435000009)	Stück	69 000	21 000		JPY	5 648,0000	3 178 209,10	0,68
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	68 000		12 000	JPY	3 806,0000	2 110 650,79	0,45
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	75 000		13 000	KRW	47 000,0000	2 679 599,69	0,57
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	44 000	44 000		USD	50,8400	1 964 140,84	0,42
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	15 000	5 000	11 000	USD	170,9000	2 250 856,09	0,48
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	2 500			USD	1 076,6300	2 363 311,09	0,51
AT & T (US00206R1023)	Stück	88 000	20 000	20 000	USD	32,9800	2 548 283,43	0,55
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	84 000		4 000	USD	28,2100	2 080 639,21	0,45
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	11 000	2 200		USD	249,1500	2 406 400,91	0,52
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	24 000		20 000	USD	68,1500	1 436 122,57	0,31
CVS Health (US1266501006)	Stück	30 000			USD	54,7400	1 441 917,64	0,31
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	34 000	14 000	14 000	USD	67,0800	2 002 563,88	0,43
HP (US40434L1052)	Stück	175 000	20 000	13 000	USD	20,7400	3 186 846,96	0,68
Lincoln National Corp. (US5341871094)	Stück	24 000	34 000	10 000	USD	63,0100	1 327 807,53	0,28
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	20 000		4 000	USD	134,1500	2 355 781,89	0,50
Naspers ADR (US6315122092)	Stück	57 000	80 000	103 000	USD	48,1400	2 409 324,79	0,52
Newmont Goldcorp (US6516391066)	Stück	222 000	159 664	61 664	USD	38,0800	7 422 741,24	1,59
Pfizer (US7170811035)	Stück	44 000			USD	43,4300	1 677 864,61	0,36
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	17 000		23 000	USD	99,2300	1 481 174,82	0,32
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	68 000		7 000	USD	39,1100	2 335 130,39	0,50
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	68 000		4 000	USD	39,5900	2 363 789,62	0,51
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	17 000		7 000	USD	95,1600	1 420 423,22	0,30
Tencent Music Ent.Grp Adr (US88034P1093)	Stück	148 000	148 000		USD	14,9700	1 945 350,78	0,42
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	7 500	7 500		USD	246,3400	1 622 223,20	0,35
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	21 000		3 000	USD	139,3000	2 568 531,04	0,55
Xylem (US98419M1009)	Stück	30 000		10 000	USD	81,8600	2 156 291,16	0,46
Verzinsliche Wertpapiere								
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472)	EUR	3 700			%	101,7670	3 765 379,00	0,81
1,0000 % Becton, Dickinson & Co. 16/15.12.22 (XS1531345376)	EUR	3 400			%	102,3360	3 479 424,00	0,75
1,3750 % Credit Suisse (London Branch) 14/29.11.19 MTN (XS1074053130)	EUR	2 301			%	100,6520	2 316 002,52	0,50
1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828)	EUR	3 400			%	101,9670	3 466 878,00	0,74
2,1240 % Ferrovial Netherlands 17/und. (XS1716927766)	EUR	1 300			%	94,2770	1 225 601,00	0,26
6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150) ³⁾	EUR	4 735			%	140,7070	6 662 476,45	1,43
2,6250 % Indonesia 16/14.06.23 MTN Reg S (XS1432493879)	EUR	3 400			%	108,4020	3 685 668,00	0,79
5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44)	EUR	741			%	132,3870	980 987,67	0,21

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,1500 % Italy B.T.P. 14/15.12.21 (IT0005028003)	EUR	4 669			% 103,9170	4 851 884,73	1,04
9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655)	EUR	2 435			% 133,1130	3 241 301,55	0,69
1,6250 % Mondi Finance 18/27.04.26 MTN (XS1813593313)	EUR	2 500			% 105,2070	2 630 175,00	0,56
0,9500 % Rentokil Initial 17/22.11.24 MTN (XS1722897623)	EUR	3 000			% 102,3850	3 071 550,00	0,66
4,7500 % Senegal 18/13.03.28 Reg S (XS1790104530)	EUR	3 400			% 100,3200	3 410 880,00	0,73
0,5000 % Société Generale 17/13.01.23 MTN (XS1718306050)	EUR	3 400			% 100,4680	3 415 912,00	0,73
0,3500 % Spain 18/30.07.23 (ES0000012B62)	EUR	9 605	9 605		% 102,4340	9 838 785,70	2,11
3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575)	EUR	1 300			% 102,2070	1 328 691,00	0,28
0,8750 % Vivendi 17/18.09.24 MTN (FR0013282571)	EUR	3 000			% 103,1540	3 094 620,00	0,66
7,0000 % Indonesia 11/15.05.22 S.FR61 (IDG000010000)	IDR	100 000 000			% 100,5780	6 251 037,15	1,34
8,3750 % Indonesia 13/15.03.34 S.FR66 (IDG000010802)	IDR	100 000 000			% 106,2510	6 603 620,55	1,41
1,7500 % Norway 15/13.03.25 (NO0010732555)	NOK	188 000		36 000	% 102,5960	19 885 713,11	4,26
3,0000 % Apple 17/13.11.27 (US037833DK32)	USD	4 800			% 102,9673	4 339 651,97	0,93
3,1250 % Chile 16/21.01.26 (US168863CA49) ³⁾	USD	2 400			% 104,0750	2 193 168,85	0,47
6,0000 % Croatia 13/26.01.24 Reg S (XS0997000251)	USD	2 400			% 114,8810	2 420 883,31	0,52
3,7000 % CVS Health 18/09.03.23 (US126650CV07)	USD	3 400			% 103,3410	3 085 078,00	0,66
5,3750 % Hungary 14/25.03.24 (US445545AL04)	USD	2 400			% 112,9500	2 380 191,41	0,51
3,9500 % ING Groep 17/29.03.27 (US456837AH61)	USD	6 400			% 104,9234	5 896 125,68	1,26
3,6250 % Johnson Controls International 16/02.07.24 (US478375AG31)	USD	2 700			% 104,0197	2 466 003,41	0,53
2,2500 % PepsiCo 17/02.05.22 (US713448DT28)	USD	3 400		2 000	% 100,3610	2 996 113,56	0,64
4,3750 % Romania 13/22.08.23 MTN Reg S (US77586TAC09)	USD	3 700			% 106,2500	3 451 795,59	0,74
6,2500 % Sri Lanka 11/27.07.21 Reg S (USY2029SAG94)	USD	1 875			% 101,4090	1 669 522,13	0,36
8,1250 % US Treasury 91/15.05.21 (US912810EJ35)	USD	9		5 298	% 111,6055	8 917,46	0,00
6,0000 % US Treasury 96/15.02.26 (US912810EW46) ³⁾	USD	1 449			% 125,7148	1 599 334,77	0,34
10,0000 % Brazil 12/01.01.23 S.NTNF (BRSTNCNTF147)	Stück	8 800		15 200	BRL 1 098,4839	2 222 015,98	0,48
10,0000 % Brazil 16/01.01.27 S.NTNF (BRSTNCNTF1P8)	Stück	4 400		8 600	BRL 1 143,0516	1 156 083,82	0,25
6,5000 % Mexico 11/10.06.21 (MX0MGO0000N7)	Stück	880 000			MXN 98,1830	3 954 109,09	0,85
5,7500 % Mexico 15/05.03.26 (MX0MGO0000Y4)	Stück	750 000			MXN 90,8024	3 116 649,96	0,67
Zertifikate							
DB ETC/Gold 15.06.60 ETC (GB00B5840F36)	Stück	88 000	64 000	44 000	USD 137,8800	10 653 648,26	2,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						85 393 311,55	18,28
Verzinsliche Wertpapiere							
3,2500 % Celgene 18/20.02.23 (US151020BA12)	USD	5 400			% 102,4754	4 858 788,33	1,04
2,8750 % Intel 17/11.05.24 (US458140BD13)	USD	4 400			% 102,9725	3 978 214,43	0,85
3,8750 % Intesa Sanpaolo 17/14.07.27 144a (US46115HBB24)	USD	5 400			% 95,1699	4 512 403,29	0,97
4,5000 % Mexico 19/22.04.29 (US91087BAF76) ³⁾	USD	4 800	4 800		% 107,1770	4 517 074,37	0,97
2,4000 % Microsoft 16/08.08.26 (US594918BR43)	USD	8 800			% 100,5665	7 770 528,42	1,66
1,0000 % US Treasury 12/30.11.19 (US912828UB41) ³⁾	USD	13 000			% 99,5332	11 361 240,14	2,43
2,7500 % US Treasury 14/15.02.24 (US912828B667) ³⁾	USD	2 307			% 104,4180	2 114 764,13	0,45
2,3750 % US Treasury 14/15.08.24 (US912828D564) ³⁾	USD	4 400			% 102,9004	3 975 429,98	0,85
2,0000 % US Treasury 14/28.02.21 (US912828B907) ³⁾	USD	10 000		7 000	% 100,2949	8 806 297,48	1,89
1,5000 % US Treasury 14/30.11.19 (US912828G617) ³⁾	USD	17 000			% 99,7383	14 887 617,67	3,19
1,5000 % US Treasury 16/15.08.26 (US912828A70) ³⁾	USD	8 800			% 97,3829	7 524 533,61	1,61
1,3750 % US Treasury 16/31.01.21 (US912828N894) ³⁾	USD	8 800		4 200	% 99,2988	7 672 576,05	1,64
3,5000 % Verizon Communications 14/01.11.24 (US92343VCR33)	USD	3 700			% 105,0818	3 413 843,65	0,73

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						101 619 677,37	21,76
Gruppeneigene Investmentanteile						85 078 663,44	18,22
DWS Invest ESG Equity Income XD (LU1616933161) (0,350%)	Stück	168 000	24 000		EUR 114,1000	19 168 800,00	4,10
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	34 000			EUR 99,6500	3 388 100,00	0,73
DWS Invest ESG Floating Rate Notes IC (LU1965927848) (0,088%)	Stück	113 000	113 000		EUR 99,9900	11 298 870,00	2,42
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID (LU1054336893) (0,400%)	Stück	174 000			EUR 98,0600	17 062 440,00	3,65
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%)	Stück	144 000			EUR 122,6900	17 667 360,00	3,78
Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D (LU0484968812) (0,060%)	Stück	90 000			EUR 156,6150	14 095 350,00	3,02
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)	Stück	124 000			USD 22,0225	2 397 743,44	0,51
Gruppenfremde Investmentanteile						16 541 013,93	3,54
Deutsche MAG FI SICAV - EUR IG Corp. EUR I (INE) (LU1176828389) (0,100%)	Stück	124 000		18 800	EUR 110,8700	13 747 880,00	2,94
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	14 378 634			USD 0,2212	2 793 133,93	0,60
Summe Wertpapiervermögen						439 194 333,31	94,04
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						1 945 875,29	0,42
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX INDEX SEP 19 (EURX) EUR	Stück	-625				-60 000,00	-0,01
EURO STOXX 50 SEP 19 (EURX) EUR	Stück	-11 000				-335 389,82	-0,07
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 19 (NYFE) USD	Stück	-10 450				-450 431,99	-0,10
NASDAQ 100 E-MINI SEP 19 (CME) USD	Stück	-1 120				-129 418,26	-0,03
S&P500 EMINI SEP 19 (CME) USD	Stück	-1 700				-60 076,64	-0,01
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindices							
Call Euro STOXX 50 Price Euro 12/2020 Strike 3200,00 (EURX)	Stück	9 760			EUR 305,4500	2 981 192,00	0,64
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-192 531,64	-0,04
Zinsterminkontrakte							
EURO-BUND SEP 19 (EURX)	EUR	-58 700				-980 290,00	-0,21
EURO-SCHATZ SEP 19 (EURX)	EUR	-26 400				-44 880,00	-0,01
US 10YR NOTE SEP 19 (CBT)	USD	42 000				832 638,36	0,18
Devisen-Derivate						122 484,73	0,02
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
JPY/EUR 22,22 Mio.						-1 079,20	0,00
Geschlossene Positionen							
JPY/EUR 1 100,00 Mio.						-38 434,09	-0,01

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
CAD/EUR 7,10 Mio.						-25 527,14	-0,01
GBP/EUR 9,02 Mio.						70 918,89	0,02
USD/EUR 176,82 Mio.						17 099,95	0,00
Geschlossene Positionen							
MXN/EUR 130,00 Mio.						99 506,32	0,02
Bankguthaben						22 260 454,00	4,77
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben.	EUR	4 120 750,19		%	100	4 120 750,19	0,88
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	13 496 027,29		%	100	13 496 027,29	2,89
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar.	AUD	16 301,54		%	100	10 036,66	0,00
Brasilianische Real.	BRL	44 991,35		%	100	10 341,89	0,00
Kanadische Dollar	CAD	15 758,02		%	100	10 563,45	0,00
Schweizer Franken	CHF	112 694,95		%	100	101 591,05	0,02
Hongkong Dollar	HKD	588 241,17		%	100	66 160,30	0,01
Indonesische Rupiah.	IDR	18 491 238 710,70		%	100	1 149 251,53	0,25
Japanische Yen	JPY	120 245 750,00		%	100	980 637,33	0,21
Südkoreanische Won	KRW	667 799 903,00		%	100	507 641,54	0,11
Mexikanische Peso	MXN	3 170 295,07		%	100	145 087,29	0,03
Russische Rubel	RUB	2 974 715,00		%	100	41 394,51	0,01
Singapur Dollar	SGD	153 401,64		%	100	99 579,12	0,02
US Dollar	USD	1 732 713,18		%	100	1 521 391,85	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände						4 168 714,24	0,89
Zinsansprüche	EUR	1 736 321,46		%	100	1 736 321,46	0,37
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	157 602,20		%	100	157 602,20	0,03
Quellensteueransprüche	EUR	38 763,97		%	100	38 763,97	0,01
Ansprüche aus treuhänderisch gehaltenen Aktien eines Sidepocket *)	EUR	2 217 774,07		%	100	2 217 774,07	0,47
Sonstige Ansprüche	EUR	18 252,54		%	100	18 252,54	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						469 624 857,07	100,56
Sonstige Verbindlichkeiten						-480 181,70	-0,10
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-429 297,41		%	100	-429 297,41	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-50 884,29		%	100	-50 884,29	-0,01
Fondsvermögen						467 019 148,23	100,00
Anteilwert						111,98	
Umlaufende Anteile						4 170 710,694	
Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.							

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 – Einkommen (U)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Australische Dollar	AUD	1,624200	=	EUR	1
Brasilianische Real	BRL	4,350400	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,491750	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,109300	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,898400	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,891150	=	EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	16 089,810000	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	122,620000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 315,495000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	21,850950	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,699450	=	EUR	1
Russische Rubel	RUB	71,862550	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,540500	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,138900	=	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 Luxemburg als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 65 758 473,01.
 *) Der Sidepocket wurde mit dem Ziel aufgelegt, die liquiden Vermögenswerte des in Liquidation befindlichen Global Agricultural Land & Opportunities Fund aufzunehmen. Die im Rahmen des Sidepocket aufgelegten Aktien der Duxton Broadacre Farms Limited („DBF-Aktien“) werden in einem Liquidationspool für Rechnung und im Namen der Aktionäre gehalten.
 Die Verwaltungsgesellschaft hat die DBF-Aktien – unter Berücksichtigung eines aufgrund der eingeschränkten Liquiditätssituation und geringen Handelsvolumina angemessenen Wertabschlags vom zum Zeitpunkt des Börsengangs („Initial Public Offering“) beobachtbaren Preis – mit EUR 2 217 774,07 bewertet, da die vom Treuhänder angekündigten Rückzahlungen der Höhe nach derzeit noch als unsicher erachtet werden. Bei entsprechender Konkretisierung von (Teil-)Zahlungen des Liquidationspools wird die Verwaltungsgesellschaft entsprechende Anpassungen der Bewertung vornehmen.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				Tencent Music Entertainment Group ADR (US88034P2083)	Stück	16	16
Aktien				Texas Instruments (US8825081040)	Stück		24 000
Continental (DE0005439004)	Stück	13 000	13 000	Verzinsliche Wertpapiere			
CRH (IE0001827041)	Stück		88 000	1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398)	EUR		3 400
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück		144 000	1,7500 % Great Britain Treasury 16/07.09.37 (GB00BZB26Y51)	GBP	8 000	8 000
SAP (DE0007164600)	Stück		13 559	8,0000 % US Treasury 91/15.11.21 (US912810EL80)	USD		5 565
Anthem (US0367521038)	Stück		7 135	Sonstige Beteiligungswertpapiere			
Caterpillar (US1491231015)	Stück	8 800	8 800	Roche Holding Profith. (CH0012032048)	Stück		10 400
Celgene Corp. (US1510201049)	Stück		44 000				
Goldcorp (CA3809564097)	Stück		787 000				
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück		16 896				
MultiChoice Group ADR (US62548D1000)	Stück	16 000	16 000				
New Oriental Education & Technology Group ADR (US6475811070)	Stück		44 000				
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück		13 000				

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,7500 % US Treasury 13/15.11.23 (US912828WE61)	USD		4 400
--	-----	--	-------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%)	Stück		370 000
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C (LU0478205379) (0,060%)	Stück		44 000

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), Nikkei 225)	EUR	17 173
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), Euro STOXX 50 Price Euro, mini MSCI Emerging Market Index, Nasdaq 100 Index, S&P 500 Index)	EUR	94 643

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: US 10YR NOTE JUN 19)	EUR	90 510
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND JUN 19, EURO-SCHATZ JUN 19)	EUR	161 834

Devisenterminkontrakte

Kauf von Devisen auf Termin

CAD/EUR	EUR	4 706
GBP/EUR	EUR	7 053
HKD/EUR	EUR	4 916
JPY/EUR	EUR	27 254
USD/EUR	EUR	165 145

Verkauf von Devisen auf Termin

CAD/EUR	EUR	23 545
GBP/EUR	EUR	34 550
HKD/EUR	EUR	19 809
JPY/EUR	EUR	41 091
USD/EUR	EUR	795 082

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	119 250
--	-----	---------

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

unbefristet

Volumen in 1000

EUR 55 500

Gattung: 0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472), 2,1240 % Ferroviaal Netherlands 17/und. (XS1716927766), 1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398), 0,3500 % Spain 18/30.07.23 (ES0000012B62), Tencent Music Ent.Grp Adr (US88034P1093), 3,1250 % Chile 16/21.01.26 (US168863CA49), 6,0000 % Croatia 13/26.01.24 Reg S (XS0997000251), 5,3750 % Hungary 14/25.03.24 (US445545AL04), 1,0000 % US Treasury 12/30.11.19 (US912828UB41), 2,7500 % US Treasury 13/15.11.23 (US912828WE61), 2,0000 % US Treasury 14/28.02.21 (US912828B907), 1,3750 % US Treasury 16/31.01.21 (US912828N894), 8,1250 % US Treasury 91/15.05.21 (US912810EJ35), 8,0000 % US Treasury 91/15.11.21 (US912810EL80), 6,0000 % US Treasury 96/15.02.26 (US912810EW46)

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						307 494 747,50	65,33	
Aktien								
AXA (FR0000120628)	Stück	100 000	14 000	98 000	EUR	22,8750	2 287 500,00	0,49
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	48 000	68 000	20 000	EUR	63,6500	3 055 200,00	0,65
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	68 000	67 000	43 000	EUR	41,6700	2 833 560,00	0,60
bpost Compartment A (BE0974268972)	Stück	248 000			EUR	8,3240	2 064 352,00	0,44
Continental (DE0005439004)	Stück	10 000	21 000	11 000	EUR	127,7400	1 277 400,00	0,27
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	63 000	15 000		EUR	74,0800	4 667 040,00	0,99
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	50 000	50 000		EUR	57,9400	2 897 000,00	0,62
ING Groep (NL0011821202)	Stück	424 000		100 000	EUR	10,1920	4 321 408,00	0,92
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	8 800		4 200	EUR	370,4000	3 259 520,00	0,69
Orange (FR0000133308)	Stück	288 000	40 000		EUR	13,8600	3 991 680,00	0,85
Renault (FR0000131906)	Stück	88 000	48 000		EUR	54,9700	4 837 360,00	1,03
TechnipFMC (GB00BDSFG982)	Stück	100 000		88 000	EUR	22,4800	2 248 000,00	0,48
Total (FR0000120271)	Stück	104 000	36 000		EUR	49,0050	5 096 520,00	1,08
Unipol Gruppo Finanziario (IT0004810054)	Stück	600 000		280 000	EUR	4,2530	2 551 800,00	0,54
SSE (GB0007908733)	Stück	96 487			GBP	11,1721	1 199 863,75	0,25
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	134 000	20 000	110 000	GBP	15,2300	2 271 616,21	0,48
AIA Group (HK0000069689)	Stück	232 000			HKD	84,2500	2 198 365,79	0,47
China Pacific Insurance (Group) Co. Cl.H (CNE1000009Q7)	Stück	880 000	300 000	720 000	HKD	30,5500	3 023 680,85	0,64
CSPC Pharmaceutical Group (HK1093012172)	Stück	1 500 000	1 500 000		HKD	12,6000	2 125 709,27	0,45
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022) ³⁾	Stück	555 000	555 000		HKD	32,5500	2 031 823,78	0,43
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	88 000	144 000	180 000	HKD	352,6000	3 489 852,27	0,74
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	34 000			JPY	10 080,0000	2 794 976,35	0,59
Hitachi (JP3788600009)	Stück	113 000	24 000	11 000	JPY	3 949,0000	3 639 186,10	0,77
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	88 000		12 000	JPY	2 785,0000	1 998 695,16	0,42
Komatsu (JP3304200003)	Stück	168 000	24 000	40 000	JPY	2 600,0000	3 562 224,76	0,76
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	244 000	61 000	101 000	JPY	1 419,0000	2 823 650,30	0,60
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	134 000			JPY	2 005,0000	2 191 078,13	0,47
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	1 240 000			JPY	512,0000	5 177 621,92	1,10
NSK (JP3720800006)	Stück	284 000			JPY	960,0000	2 223 454,58	0,47
SoftBank Group (JP3436100006)	Stück	48 000	24 000	41 000	JPY	5 165,0000	2 021 856,14	0,43
SONY Corp. (JP3435000009)	Stück	124 000	36 000		JPY	5 648,0000	5 711 564,18	1,21
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	80 000		8 000	JPY	3 806,0000	2 483 118,58	0,53
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	113 000		23 000	KRW	47 000,0000	4 037 263,54	0,86
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	28 000	13 000	19 000	USD	170,9000	4 201 598,03	0,89
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	4 400		400	USD	1 076,6300	4 159 427,52	0,88
Apple (US0378331005)	Stück	13 000		8 000	USD	199,7400	2 279 936,78	0,48
AT & T (US00206R1023)	Stück	144 000	61 000	20 000	USD	32,9800	4 169 918,34	0,89
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	124 000		64 000	USD	28,2100	3 071 419,79	0,65
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	17 300	17 300		USD	249,1500	3 784 612,35	0,80
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	44 000	44 000		USD	55,7300	2 153 059,97	0,46
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	44 000		44 000	USD	68,1500	2 632 891,39	0,56
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	54 000	32 000	18 000	USD	67,0800	3 180 542,63	0,68
HP (US40434L1052)	Stück	248 000	40 000	36 000	USD	20,7400	4 516 217,40	0,96
Lincoln National Corp. (US5341871094)	Stück	44 000	68 000	24 000	USD	63,0100	2 434 313,81	0,52
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	22 504			USD	97,4800	1 926 147,97	0,41
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	30 000	3 000	9 000	USD	134,1500	3 533 672,84	0,75
Naspers ADR (US6315122092)	Stück	88 000	154 000	210 000	USD	48,1400	3 719 659,32	0,79
Newmont Goldcorp (US6516391066)	Stück	369 000	253 720	118 720	USD	38,0800	12 337 799,63	2,62
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	13 000	1 500	12 500	USD	163,2300	1 863 192,55	0,40
Pfizer (US7170811035)	Stück	68 000	24 000		USD	43,4300	2 593 063,48	0,55
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	30 000		18 000	USD	99,2300	2 613 837,91	0,56
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	124 000	17 000	10 000	USD	39,1100	4 258 178,94	0,90
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	88 000		12 000	USD	39,5900	3 059 021,86	0,65
Tencent Music Ent.Grp ADR (US88034P1093) ³⁾	Stück	288 000	288 000		USD	14,9700	3 785 547,46	0,80
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	17 000		6 884	USD	109,7800	1 638 651,33	0,35
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	13 642			USD	246,3400	2 950 715,85	0,63
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	18 000		6 320	USD	171,2300	2 706 242,87	0,57
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	31 000		3 000	USD	139,3000	3 791 641,06	0,81
Xylem (US98419M1009)	Stück	54 000		9 000	USD	81,8600	3 881 324,08	0,82
Yamana Gold (CA98462Y1007)	Stück	1 700 000	2 100 000	400 000	USD	2,4700	3 686 890,86	0,78
Verzinsliche Wertpapiere								
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472)	EUR	3 500			%	101,7670	3 561 845,00	0,76

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828)	EUR	2 400			% 101,9670	2 447 208,00	0,52
2,1240 % Ferroviaal Netherlands 17/und. (XS1716927766)	EUR	1 300			% 94,2770	1 225 601,00	0,26
2,6250 % Indonesia 16/14.06.23 MTN Reg S (XS1432493879)	EUR	2 400			% 108,4020	2 601 648,00	0,55
5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44)	EUR	327			% 132,3870	432 905,49	0,09
2,1500 % Italy B.T.P. 14/15.12.21 (IT0005028003)	EUR	1 920			% 103,9170	1 995 206,40	0,42
1,6250 % Mondi Finance 18/27.04.26 MTN (XS1813593313)	EUR	2 090			% 105,2070	2 198 826,30	0,47
0,9500 % Rentokil Initial 17/22.11.24 MTN (XS1722897623)	EUR	2 780			% 102,3850	2 846 303,00	0,60
4,7500 % Senegal 18/13.03.28 Reg S (XS1790104530)	EUR	2 700			% 100,3200	2 708 640,00	0,58
0,5000 % Société Generale 17/13.01.23 MTN (XS1718306050)	EUR	2 400			% 100,4680	2 411 232,00	0,51
0,3500 % Spain 18/30.07.23 (ES0000012B62)	EUR	4 865	4 865		% 102,4340	4 983 414,10	1,06
3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575)	EUR	1 700			% 102,2070	1 737 519,00	0,37
0,8750 % Vivendi 17/18.09.24 MTN (FR0013282571)	EUR	2 400			% 103,1540	2 475 696,00	0,53
7,0000 % Indonesia 11/15.05.22 S.FR61 (IDG000010000)	IDR	68 000 000	24 000 000		% 100,5780	4 250 705,26	0,90
8,3750 % Indonesia 13/15.03.34 S.FR66 (IDG000010802)	IDR	130 000 000	42 000 000		% 106,2510	8 584 706,72	1,82
1,7500 % Norway 15/13.03.25 (NO0010732555)	NOK	144 000		20 000	% 102,5960	15 231 610,04	3,24
3,0000 % Apple 17/13.11.27 (US037833DK32)	USD	3 400			% 102,9673	3 073 920,15	0,65
6,0000 % Croatia 13/26.01.24 Reg S (XS0997000251)	USD	2 400			% 114,8810	2 420 883,31	0,51
3,7000 % CVS Health 18/09.03.23 (US126650CV07)	USD	2 400			% 103,3410	2 177 702,12	0,46
3,9500 % ING Groep 17/29.03.27 (US456837AH61)	USD	4 400			% 104,9234	4 053 586,41	0,86
2,2500 % PepsiCo 17/02.05.22 (US713448DT28)	USD	3 400		1 000	% 100,3610	2 996 113,56	0,64
4,3750 % Romania 13/22.08.23 MTN Reg S (US77586TAC09)	USD	3 400			% 106,2500	3 171 920,27	0,67
6,2500 % Sri Lanka 11/27.07.21 Reg S (USY2029SAG94)	USD	2 110			% 101,4090	1 878 768,90	0,40
10,0000 % Brazil 12/01.01.23 S.NTNF (BRSTNCNTF147)	Stück	13 000		17 000	BRL 1 098,4839	3 282 523,61	0,70
6,5000 % Mexico 11/10.06.21 (MX0MGO0000N7)	Stück	880 000			MXN 98,1830	3 954 109,09	0,84
7,7500 % Mexico 11/29.05.31 (MX0MGO0000P2)	Stück	480 000	480 000		MXN 100,9895	2 218 437,18	0,47
5,7500 % Mexico 15/05.03.26 (MX0MGO0000Y4)	Stück	880 000			MXN 90,8024	3 656 869,29	0,78
Zertifikate							
DB ETC/Gold 15.06.60 ETC (GB00B5840F36)	Stück	144 000	100 000	69 000	USD 137,8800	17 433 242,60	3,70
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	8 800	8 800	17 000	CHF 272,3000	2 160 137,02	0,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						47 149 433,60	10,02
Verzinsliche Wertpapiere							
3,2500 % Celgene 18/20.02.23 (US151020BA12)	USD	4 800			% 102,4754	4 318 922,96	0,92
2,8750 % Intel 17/11.05.24 (US458140BD13)	USD	3 400			% 102,9725	3 074 074,79	0,65
3,8750 % Intesa Sanpaolo 17/14.07.27 144a (US46115HBB24)	USD	3 400			% 95,1699	2 841 142,81	0,60
4,5000 % Mexico 19/22.04.29 (US91087BAF76) ³⁾	USD	4 800	4 800		% 107,1770	4 517 074,37	0,96
2,4000 % Microsoft 16/08.08.26 (US594918BR43)	USD	5 400			% 100,5665	4 768 278,80	1,01
1,0000 % US Treasury 12/30.11.19 (US912828UB41) ³⁾	USD	8 800	4 000		% 99,5332	7 690 685,63	1,63
1,5000 % US Treasury 14/30.11.19 (US912828G617) ³⁾	USD	8 800			% 99,7383	7 706 531,50	1,64
2,2500 % US Treasury 15/15.11.25 (US912828M565) ³⁾	USD	1 660			% 102,3613	1 492 143,97	0,32
1,5000 % US Treasury 16/15.08.26 (US912828A70) ³⁾	USD	6 400			% 97,3829	5 472 388,08	1,16
1,3750 % US Treasury 16/31.01.21 (US912828N894) ³⁾	USD	2 444		6 356	% 99,2988	2 131 145,18	0,45
3,5000 % Verizon Communications 14/01.11.24 (US92343VCR33)	USD	3 400			% 105,0818	3 137 045,51	0,67

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						99 393 997,96	21,11
Gruppeneigene Investmentanteile						86 910 015,94	18,46
DWS Invest ESG Equity Income XD (LU1616933161) (0,350%)	Stück	184 000	20 000		EUR 114,1000	20 994 400,00	4,46
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	34 000			EUR 99,6500	3 388 100,00	0,72
DWS Invest ESG Floating Rate Notes IC (LU1965927848) (0,088%)	Stück	88 000	88 000		EUR 99,9900	8 799 120,00	1,87
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID (LU1054336893) (0,400%)	Stück	168 000			EUR 98,0600	16 474 080,00	3,50
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%)	Stück	144 000			EUR 122,6900	17 667 360,00	3,75
Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D (LU0484968812) (0,060%)	Stück	90 000			EUR 156,6150	14 095 350,00	2,99
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)	Stück	284 000			USD 22,0225	5 491 605,94	1,17
Gruppenfremde Investmentanteile						12 483 982,02	2,65
Deutsche MAG FI SICAV - EUR IG Corp. EUR I (INE) (LU1176828389) (0,100%)	Stück	88 000		20 576	EUR 110,8700	9 756 560,00	2,07
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	14 040 359			USD 0,2212	2 727 422,02	0,58
Summe Wertpapiervermögen						454 038 179,06	96,46
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						2 295 678,55	0,49
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX INDEX SEP 19 (EURX) EUR	Stück	-625				-60 000,00	-0,01
EURO STOXX 50 SEP 19 (EURX) EUR	Stück	-10 800				-329 291,83	-0,07
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 19 (NYFE) USD	Stück	-5 650				-243 533,94	-0,05
NASDAQ 100 E-MINI SEP 19 (CME) USD	Stück	-1 760				-203 371,54	-0,04
S&P500 EMINI SEP 19 (CME) USD	Stück	-1 700				-60 076,64	-0,01
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindices							
Call Euro STOXX 50 Price Euro 12/2020 Strike 3200,00 (EURX)	Stück	10 450			EUR 305,4500	3 191 952,50	0,68
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						39 988,36	0,01
Zinsterminkontrakte							
EURO-BUND SEP 19 (EURX)	EUR	-46 100				-769 870,00	-0,16
EURO-SCHATZ SEP 19 (EURX)	EUR	-13 400				-22 780,00	0,00
US 10YR NOTE SEP 19 (CBT)	USD	42 000				832 638,36	0,18
Devisen-Derivate						170 362,76	0,04
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
JPY/EUR 432,46 Mio.						-21 005,38	0,00
Geschlossene Positionen							
JPY/EUR 1 300,00 Mio.						-45 416,03	-0,01

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
GBP/EUR 8,82 Mio.						69 415,37	0,01
HKD/EUR 44,00 Mio.						582,08	0,00
USD/EUR 129,90 Mio.						13 700,07	0,00
Geschlossene Positionen							
MXN/EUR 200,00 Mio.						153 086,65	0,03
Bankguthaben						11 170 906,64	2,37
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben.	EUR	1 934 277,17		%	100	1 934 277,17	0,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	6 477 644,11		%	100	6 477 644,11	1,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar.	AUD	161 614,14		%	100	99 503,84	0,02
Brasilianische Real.	BRL	429 196,69		%	100	98 656,83	0,02
Kanadische Dollar	CAD	18 016,07		%	100	12 077,14	0,00
Schweizer Franken	CHF	112 389,05		%	100	101 315,29	0,02
Hongkong Dollar	HKD	1 556 125,09		%	100	175 019,55	0,04
Indonesische Rupiah.	IDR	3 415 450 847,18		%	100	212 274,16	0,05
Japanische Yen	JPY	68 823 557,00		%	100	561 275,13	0,12
Südkoreanische Won	KRW	1 156 931 775,00		%	100	879 464,97	0,19
Mexikanische Peso	MXN	6 993 786,22		%	100	320 067,83	0,07
Singapur Dollar	SGD	221 651,19		%	100	143 882,63	0,03
US Dollar.	USD	177 039,71		%	100	155 447,99	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	1 063 849,51		%	100	1 063 849,51	0,23
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	280 034,96		%	100	280 034,96	0,06
Quellensteueransprüche	EUR	48 016,34		%	100	48 016,34	0,01
Ansprüche aus treuhänderisch gehaltenen Aktien eines Sidepocket *)	EUR	2 165 598,11		%	100	2 165 598,11	0,46
Sonstige Ansprüche	EUR	19 700,66		%	100	19 700,66	0,00
Summe der Vermögensgegenstände 1)						473 047 660,31	100,50
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-536 095,61		%	100	-536 095,61	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-52 324,34		%	100	-52 324,34	-0,01
Fondsvermögen						470 703 895,00	100,00
Anteilwert						129,00	
Umlaufende Anteile						3 648 942,026	

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

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 (U)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Australische Dollar	AUD	1,624200	=	EUR	1
Brasilianische Real	BRL	4,350400	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,491750	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,109300	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,898400	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,891150	=	EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	16 089,810000	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	122,620000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 315,495000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	21,850950	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,699450	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,540500	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,138900	=	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 Luxemburg als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 28 454 410,28.
- *) Der Sidepocket wurde mit dem Ziel aufgelegt, die liquiden Vermögenswerte des in Liquidation befindlichen Global Agricultural Land & Opportunities Fund aufzunehmen. Die im Rahmen des Sidepocket aufgelegten Aktien der Duxton Broadacre Farms Limited („DBF-Aktien“) werden in einem Liquidationspool für Rechnung und im Namen der Aktionäre gehalten.
- Die Verwaltungsgesellschaft hat die DBF-Aktien – unter Berücksichtigung eines aufgrund der eingeschränkten Liquiditätssituation und geringen Handelsvolumina angemessenen Wertabschlags vom zum Zeitpunkt des Börsengangs („Initial Public Offering“) beobachtbaren Preis – mit EUR 2 165 598,11 bewertet, da die vom Treuhänder angekauften Rückzahlungen der Höhe nach derzeit noch als unsicher erachtet werden. Bei entsprechender Konkretisierung von (Teil-)Zahlungen des Liquidationspools wird die Verwaltungsgesellschaft entsprechende Anpassungen der Bewertung vornehmen.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				PepsiCo (US7134481081)	Stück		24 000
Aktien				Tencent Music Entertainment Group ADR (US88034P2083)	Stück	31	31
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück		104 564	Texas Instruments (US8825081040)	Stück		24 104
CRH (IE0001827041)	Stück		148 000	Verzinsliche Wertpapiere			
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück		188 000	6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150)	EUR		440
Kering (FR0000121485)	Stück		6 800	1,7500 % Great Britain Treasury 16/07.09.37 (GB00BZB26Y51)	GBP	5 822	5 822
Geely Automobile Holdings (KYG3777B1032)	Stück	400 000	1 700 000	An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Caterpillar (US1491231015)	Stück	4 710	24 000	Verzinsliche Wertpapiere			
Celgene Corp. (US1510201049)	Stück		75 000	2,3750 % US Treasury 14/15.08.24 (US912828D564)	USD		4 400
Goldcorp (CA3809564097)	Stück		1 234 000				
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück		21 445				
MultiChoice Group ADR (US62548D1000)	Stück	28 800	28 800				
New Oriental Education & Technology Group ADR (US6475811070)	Stück		66 000				

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
2,0000 % US Treasury 14/28.02.21 (US912828B907)	USD		8 800
2,1250 % US Treasury 14/31.01.21 (US912828B584)	USD		1 056
2,2500 % US Treasury 14/31.03.21 (US912828C574)	USD		1 021

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%)	Stück		130 000
---	-------	--	---------

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), Nikkei 225)	EUR	32 480
---	-----	--------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), Euro STOXX 50 Price Euro, mini MSCI Emerging Market Index, Nasdaq 100 Index, S&P 500 Index)	EUR	132 451
--	-----	---------

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: US 10YR NOTE JUN 19)	EUR	90 510
--	-----	--------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND JUN 19, EURO-BUND MAR 19, EURO-SCHATZ JUN 19)	EUR	156 547
--	-----	---------

Devisenterminkontrakte

Kauf von Devisen auf Termin

GBP/EUR	EUR	11 065
HKD/EUR	EUR	9 832
JPY/EUR	EUR	50 761
USD/EUR	EUR	126 742

Verkauf von Devisen auf Termin

GBP/EUR	EUR	30 440
HKD/EUR	EUR	44 615
JPY/EUR	EUR	58 718
USD/EUR	EUR	571 183

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	177 500
--	-----	---------

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

unbefristet	Volumen in 1000
	EUR 49 597

Gattung: Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44), 0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472), 1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828), 2,1240 % Ferroviaal Netherlands 17/und. (XS1716927766), 2,6250 % Indonesia 16/14.06.23 MTN Reg S (XS1432493879), 3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575), Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004), NVIDIA Corp. (US67066G1040), Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022), Renault (FR0000131906), TechnipFMC (GB00BDSFG982), Tencent Music Ent.Grp Adr (US88034P1093), 6,0000 % Croatia 13/26.01.24 Reg S (XS0997000251), 2,3750 % US Treasury 14/15.08.24 (US912828D564), 2,0000 % US Treasury 14/28.02.21 (US912828B907), 2,1250 % US Treasury 14/31.01.21 (US912828B584), 2,2500 % US Treasury 14/31.03.21 (US912828C574), 1,5000 % US Treasury 16/15.08.26 (US912828A70), 1,3750 % US Treasury 16/31.01.21 (US912828N894)

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						188 835 562,58	76,64	
Aktien								
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	34 000		28 247	CAD	23,7800	541 994,30	0,22
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	13 000			EUR	77,1400	1 002 820,00	0,41
AXA (FR0000120628)	Stück	68 000		56 000	EUR	22,8750	1 555 500,00	0,63
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	34 000	32 000	15 000	EUR	63,6500	2 164 100,00	0,88
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	48 000	43 000	29 000	EUR	41,6700	2 000 160,00	0,81
bpost Compartment A (BE0974268972) ³⁾	Stück	188 000			EUR	8,3240	1 564 912,00	0,64
Continental (DE0005439004)	Stück	8 800	15 000	6 200	EUR	127,7400	1 124 112,00	0,46
CRH (IE0001827041)	Stück	34 000		78 000	EUR	28,5200	969 680,00	0,39
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	39 000	5 000		EUR	74,0800	2 889 120,00	1,17
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	34 000	34 000		EUR	57,9400	1 969 960,00	0,80
ING Groep (NL0011821202)	Stück	270 000		75 000	EUR	10,1920	2 751 840,00	1,12
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	6 000		2 800	EUR	370,4000	2 222 400,00	0,90
Orange (FR0000133308)	Stück	168 000	21 000		EUR	13,8600	2 328 480,00	0,95
Renault (FR0000131906)	Stück	54 000	30 000	3 000	EUR	54,9700	2 968 380,00	1,20
TechnipFMC (GB00BDSFG982) ³⁾	Stück	75 000		59 000	EUR	22,4800	1 686 000,00	0,68
Total (FR0000120271)	Stück	69 000	25 000		EUR	49,0050	3 381 345,00	1,37
Unipol Gruppo Finanziario (IT0004810054)	Stück	240 000		360 000	EUR	4,2530	1 020 720,00	0,41
SSE (GB0007908733)	Stück	57 439			GBP	11,1721	714 282,48	0,29
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	100 000		48 000	GBP	15,2300	1 695 235,98	0,69
AIA Group (HK0000069689)	Stück	188 000			HKD	84,2500	1 781 434,35	0,72
China Pacific Insurance (Group) Co. Cl.H (CNE1000009Q7)	Stück	600 000	287 400	468 000	HKD	30,5500	2 061 600,58	0,84
CSPC Pharmaceutical Group (HK1093012172)	Stück	1 130 000	1 130 000		HKD	12,6000	1 601 367,65	0,65
Geely Automobile Holdings (KYG3777B1032)	Stück	780 000	700 000	800 000	HKD	13,3600	1 172 041,86	0,48
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022) ³⁾	Stück	488 000	528 000	40 000	HKD	32,5500	1 786 540,55	0,73
Prada Holding (IT0003874101)	Stück	750 000	70 000		HKD	24,1500	2 037 138,05	0,83
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	57 000	81 700	93 400	HKD	352,6000	2 260 472,49	0,92
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	24 000			JPY	10 080,0000	1 972 924,48	0,80
Hitachi (JP3788600009)	Stück	77 000	11 000		JPY	3 949,0000	2 479 799,38	1,01
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	54 000		14 000	JPY	2 785,0000	1 226 472,03	0,50
Komatsu (JP3304200003)	Stück	100 000		24 000	JPY	2 600,0000	2 120 371,88	0,86
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	168 000	40 000	80 000	JPY	1 419,0000	1 944 152,67	0,79
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	88 000			JPY	2 005,0000	1 438 916,98	0,58
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	750 000			JPY	512,0000	3 131 626,16	1,27
NSK (JP3720800006)	Stück	204 000		20 000	JPY	960,0000	1 597 129,34	0,65
Rohm Co. (JP3982800009)	Stück	24 000	24 000		JPY	7 240,0000	1 417 060,84	0,58
SoftBank Group (JP3436100006)	Stück	34 000	17 000	23 000	JPY	5 165,0000	1 432 148,10	0,58
SONY Corp. (JP3435000009)	Stück	82 000	28 000		JPY	5 648,0000	3 777 002,12	1,53
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	54 000			JPY	3 806,0000	1 676 105,04	0,68
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	75 000		13 000	KRW	47 000,0000	2 679 599,69	1,09
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	44 000	44 000		USD	50,8400	1 964 140,84	0,80
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	17 000	4 000	11 000	USD	170,9000	2 550 970,23	1,04
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	2 700		700	USD	1 076,6300	2 552 375,98	1,04
Amgen (US0311621009)	Stück	5 112			USD	184,0200	825 981,42	0,34
Apple (US0378331005)	Stück	10 000	1 700	5 000	USD	199,7400	1 753 797,52	0,71
AT & T (US00206R1023)	Stück	93 000	37 000	8 000	USD	32,9800	2 693 072,26	1,09
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	82 000		31 000	USD	28,2100	2 031 100,18	0,82
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	11 500	1 200		USD	249,1500	2 515 782,77	1,02
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	40 000	7 166	4 000	USD	55,7300	1 957 327,25	0,79
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	33 000		15 000	USD	68,1500	1 974 668,54	0,80
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	39 000	24 000	9 000	USD	67,0800	2 297 058,57	0,93
Hollysys Automation Technologies (VGG456671053)	Stück	148 000	148 000		USD	18,8000	2 443 059,09	0,99
HP (US40434L1052)	Stück	188 000	40 000		USD	20,7400	3 423 584,16	1,39
Invesco (BMG491BT1088)	Stück	37 804			USD	20,3600	675 818,28	0,27
Lincoln National Corp. (US5341871094)	Stück	34 000	52 000	18 000	USD	63,0100	1 881 060,67	0,76
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	13 397			USD	97,4800	1 146 667,45	0,47
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	27 000	3 000		USD	134,1500	3 180 305,56	1,29
MultiChoice Group ADR (US62548D1000)	Stück	17 600	17 600		USD	9,4000	145 262,97	0,06
Naspers ADR (US6315122092)	Stück	54 000	96 000	130 000	USD	48,1400	2 282 518,22	0,93
Newmont Goldcorp (US6516391066)	Stück	248 000	191 232	87 232	USD	38,0800	8 292 071,30	3,37
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	8 800	1 300	8 500	USD	163,2300	1 261 238,04	0,51
Pfizer (US7170811035)	Stück	63 000	33 000		USD	43,4300	2 402 397,05	0,98
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	20 000		14 000	USD	99,2300	1 742 558,61	0,71
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	80 000	13 000	8 000	USD	39,1100	2 747 212,22	1,12
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	66 000		14 000	USD	39,5900	2 294 266,40	0,93

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
TE Connectivity Reg (CH0102993182)		Stück	21 000	24 000	3 000	USD	95,1600	1 754 640,44	0,71
Tencent Music Ent.Grp Adr (US88034P1093).		Stück	188 000	201 000	13 000	USD	14,9700	2 471 121,26	1,00
The Procter & Gamble (US7427181091).		Stück	14 218			USD	109,7800	1 370 490,86	0,56
UnitedHealth Group (US91324P1021).		Stück	8 121			USD	246,3400	1 756 543,28	0,71
VISA Cl.A (US92826C8394).		Stück	13 000		1 478	USD	171,2300	1 954 508,74	0,79
Walt Disney Co. (US2546871060).		Stück	17 000			USD	139,3000	2 079 287,03	0,84
Xylem (US98419M1009)		Stück	34 000		8 000	USD	81,8600	2 443 796,65	0,99
Yamana Gold (CA98462Y1007)		Stück	1 000 000	1 134 000	134 000	USD	2,4700	2 168 759,33	0,88
Verzinsliche Wertpapiere									
1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828)		EUR	1 000			%	101,9670	1 019 670,00	0,41
5,6250 % ENEL 07/21.06.27 MTN (XS0306646042)		EUR	30			%	138,7050	41 611,50	0,02
1,6250 % Mondi Finance 18/27.04.26 MTN (XS1813593313).		EUR	1 010			%	105,2070	1 062 590,70	0,43
0,5000 % Société Generale 17/13.01.23 MTN (XS1718306050).		EUR	1 300			%	100,4680	1 306 084,00	0,53
0,8750 % Vivendi 17/18.09.24 MTN (FR0013282571)		EUR	1 200			%	103,1540	1 237 848,00	0,50
7,0000 % Indonesia 11/15.05.22 S.FR61 (IDG000010000).		IDR	36 000 000	12 000 000		%	100,5780	2 250 373,37	0,91
8,3750 % Indonesia 13/15.03.34 S.FR66 (IDG000010802).		IDR	68 000 000	34 000 000		%	106,2510	4 490 461,98	1,82
1,7500 % Norway 15/13.03.25 (NO0010732555)		NOK	48 000		6 000	%	102,5960	5 077 203,35	2,06
3,9500 % ING Groep 17/29.03.27 (US456837AH61).		USD	1 500			%	104,9234	1 381 904,46	0,56
4,3750 % Romania 13/22.08.23 MTN Reg S (US77586TAC09)		USD	1 300			%	106,2500	1 212 793,05	0,49
6,2500 % Sri Lanka 11/27.07.21 Reg S (USY2029SAG94).		USD	1 015			%	101,4090	903 767,98	0,37
6,5000 % Mexico 11/10.06.21 (MX0MGO0000N7)		Stück	880 000			MXN	98,1830	3 954 109,09	1,60
7,7500 % Mexico 11/29.05.31 (MX0MGO0000P2)		Stück	248 000	484 000	236 000	MXN	100,9895	1 146 192,55	0,47
5,7500 % Mexico 15/05.03.26 (MX0MGO0000Y4)		Stück	440 000			MXN	90,8024	1 828 434,64	0,74
Zertifikate									
DB ETC/Gold 15.06.60 ETC (GB00B5840F36)		Stück	108 000	60 000	40 000	USD	137,8800	13 074 931,95	5,31
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)		Stück	6 800	6 800	11 300	CHF	272,3000	1 669 196,79	0,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							10 769 677,50	4,37	
Verzinsliche Wertpapiere									
3,2500 % Celgene 18/20.02.23 (US151020BA12)		USD	1 700			%	102,4754	1 529 618,55	0,62
2,6000 % Intel 16/19.05.26 (US458140AU47)		USD	1 300			%	100,7220	1 149 693,77	0,47
3,8750 % Intesa Sanpaolo 17/14.07.27 144a (US46115HBB24).		USD	1 700			%	95,1699	1 420 571,41	0,58
4,5000 % Mexico 19/22.04.29 (US91087BAF76)		USD	1 600	1 600		%	107,1770	1 505 691,46	0,61
2,4000 % Microsoft 16/08.08.26 (US594918BR43)		USD	1 300			%	100,5665	1 147 918,97	0,47
1,3750 % US Treasury 17/15.02.20 (US912828VW226) ³⁾		USD	2 800	2 800		%	99,5586	2 447 660,58	0,99
3,5000 % Verizon Communications 14/01.11.24 (US92343VCR33)		USD	1 700			%	105,0818	1 568 522,76	0,64
Investmentanteile							34 718 230,60	14,09	
Gruppeneigene Investmentanteile							33 480 144,37	13,59	
DWS Invest ESG Equity Income XD (LU1616933161) (0,350%)		Stück	88 000	30 000		EUR	114,1000	10 040 800,00	4,08
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)		Stück	34 000			EUR	99,6500	3 388 100,00	1,38
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID (LU1054336893) (0,400%)		Stück	54 000			EUR	98,0600	5 295 240,00	2,15
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%)		Stück	63 000	9 000		EUR	122,6900	7 729 470,00	3,14
Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D (LU0484968812) (0,060%)		Stück	34 000			EUR	156,6150	5 324 910,00	2,16
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) ³⁾ (0,100%)		Stück	88 000			USD	22,0225	1 701 624,37	0,69

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gruppenfremde Investmentanteile						1 238 086,23	0,50
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	6 373 482			USD 0,2212	1 238 086,23	0,50
Summe Wertpapiervermögen						234 323 470,68	95,10
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						1 077 074,95	0,44
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX INDEX SEP 19 (EURX) EUR	Stück	-350				-33 600,00	-0,01
EURO STOXX 50 SEP 19 (EURX) EUR	Stück	-5 400				-164 645,91	-0,07
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 19 (NYFE) USD	Stück	-2 200				-94 778,41	-0,04
NASDAQ 100 E-MINI SEP 19 (CME) USD	Stück	-1 360				-157 150,73	-0,06
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindices							
Call Euro STOXX 50 Price Euro 12/2020 Strike 3200,00 (EURX)	Stück	5 000			EUR 305,4500	1 527 250,00	0,62
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						188 147,67	0,08
Zinsterminkontrakte							
EURO-BUND SEP 19 (EURX)	EUR	-20 500				-342 350,00	-0,14
EURO-SCHATZ SEP 19 (EURX)	EUR	-1 500				-2 550,00	0,00
US 10YR NOTE SEP 19 (CBT)	USD	26 700				533 047,67	0,22
Devisen-Derivate						122 594,73	0,05
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
JPY/EUR 67,61 Mio.						-3 283,81	0,00
Geschlossene Positionen							
JPY/EUR 600,00 Mio.						-20 910,02	-0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
CAD/EUR 6,19 Mio.						-22 105,95	-0,01
GBP/EUR 5,46 Mio.						43 159,72	0,02
HKD/EUR 92,00 Mio.						1 217,07	0,00
USD/EUR 60,90 Mio.						9 702,74	0,00
Geschlossene Positionen							
MXN/EUR 150,00 Mio.						114 814,98	0,05
Bankguthaben						9 408 023,63	3,82
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben.	EUR	707 123,51			% 100	707 123,51	0,29
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2 801 296,26			% 100	2 801 296,26	1,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar.	AUD	59 298,38			% 100	36 509,28	0,01
Brasilianische Real.	BRL	429 194,99			% 100	98 656,44	0,04
Kanadische Dollar.	CAD	737 567,12			% 100	494 430,78	0,20
Schweizer Franken.	CHF	112 285,39			% 100	101 221,84	0,04
Hongkong Dollar.	HKD	12 864 325,75			% 100	1 446 868,60	0,59
Indonesische Rupiah.	IDR	2 503 953 374,98			% 100	155 623,55	0,06

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Japanische Yen	JPY	187 051 973,00			% 100	1 525 460,55	0,62
Südkoreanische Won	KRW	661 802 876,00			% 100	503 082,78	0,20
Mexikanische Peso	MXN	29 732 040,62			% 100	1 360 674,96	0,55
US Dollar	USD	201 670,81			% 100	177 074,98	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände						1 607 942,24	0,65
Zinsansprüche	EUR	362 924,18			% 100	362 924,18	0,15
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	221 192,40			% 100	221 192,40	0,09
Quellensteueransprüche	EUR	35 666,58			% 100	35 666,58	0,01
Ansprüche aus treuhänderisch gehaltenen Aktien eines Sidepocket ¹⁾	EUR	983 051,85			% 100	983 051,85	0,40
Sonstige Ansprüche	EUR	5 107,23			% 100	5 107,23	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						247 568 628,73	100,48
Sonstige Verbindlichkeiten						-344 365,74	-0,14
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-316 751,44			% 100	-316 751,44	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-27 614,30			% 100	-27 614,30	-0,01
Fondsvermögen						246 382 888,16	100,00
Anteilwert						137,53	
Umlaufende Anteile						1 791 517,433	

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

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 28.06.2019

Australische Dollar	AUD	1,624200	=	EUR	1
Brasilianische Real	BRL	4,350400	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,491750	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,109300	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,898400	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,891150	=	EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	16 089,810000	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	122,620000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 315,495000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	21,850950	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,699450	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,138900	=	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 Luxemburg als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden 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.

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 5 442 013,87.
 *) Der Sidepocket wurde mit dem Ziel aufgelegt, die liquiden Vermögenswerte des in Liquidation befindlichen Global Agricultural Land & Opportunities Fund aufzunehmen. Die im Rahmen des Sidepocket aufgelegten Aktien der Duxton Broadacre Farms Limited („DBF-Aktien“) werden in einem Liquidationspool für Rechnung und im Namen der Aktionäre gehalten.
 Die Verwaltungsgesellschaft hat die DBF-Aktien – unter Berücksichtigung eines aufgrund der eingeschränkten Liquiditätssituation und geringen Handelsvolumina angemessenen Wertabschlags vom zum Zeitpunkt des Börsengangs („Initial Public Offering“) beobachtbaren Preis – mit EUR 983 051,85 bewertet, da die vom Treuhänder angekündigten Rückzahlungen der Höhe nach derzeit noch als unsicher erachtet werden. Bei entsprechender Konkretisierung von (Teil-)Zahlungen des Liquidationspools wird die Verwaltungsgesellschaft entsprechende Anpassungen der Bewertung vornehmen.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück		24 000
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück		100 000
Kering (FR0000121485)	Stück		4 800
Caterpillar (US1491231015)	Stück	3 517	15 000
Celgene Corp. (US1510201049)	Stück		48 000
Goldcorp (CA3809564097)	Stück		765 000
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück		12 766
New Oriental Education & Technology Group ADR (US6475811070)	Stück		44 000
Noah Holdings ADR (US65487X1028)	Stück		66 000
PepsiCo (US7134481081)	Stück		17 000
Tencent Music Entertainment Group ADR (US88034P2083)	Stück	17	17
Texas Instruments (US8825081040)	Stück		14 349
Verzinsliche Wertpapiere			
1,7500 % Great Britain Treasury 16/07.09.37 (GB00BZB26Y51)	GBP	3 000	3 000
1,5000 % Poland 14/25.04.20 (PL0000108510)	PLN		6 800
2,2500 % PepsiCo 17/02.05.22 (US713448DT28)	USD		1 300
10,0000 % Brazil 12/01.01.23 S.NTNF (BRSTNCNTF147)	Stück		6 800
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,0000 % US Treasury 12/30.11.19 (US912828UB41)	USD		3 400
2,7500 % US Treasury 13/15.11.23 (US912828WE61)	USD		1 500
2,3750 % US Treasury 14/15.08.24 (US912828D564)	USD		1 700
2,0000 % US Treasury 14/28.02.21 (US912828B907)	USD		1 700
1,5000 % US Treasury 14/30.11.19 (US912828G617)	USD		1 700
2,1250 % US Treasury 14/31.01.21 (US912828B584)	USD		91
1,3750 % US Treasury 16/31.01.21 (US912828N894)	USD		1 300
Investmentanteile			
Gruppeneigene Investmentanteile			
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 4C - EUR Hedged (LU0659580079) (0,300%)	Stück		240 000

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

		Volumen in 1000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), Nikkei 225)	EUR	29 599
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), Euro STOXX 50 Price Euro, mini MSCI Emerging Market Index, Nasdaq 100 Index)	EUR	79 287
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: US 10YR NOTE JUN 19)	EUR	45 207
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND JUN 19, EURO-BUND MAR 19, EURO-SCHATZ JUN 19)	EUR	62 056
Devisenterminkontrakte		
Kauf von Devisen auf Termin		
CAD/EUR	EUR	4 104
GBP/EUR	EUR	8 810
HKD/EUR	EUR	7 597
JPY/EUR	EUR	22 372
USD/EUR	EUR	57 059
Verkauf von Devisen auf Termin		
CAD/EUR	EUR	20 534
GBP/EUR	EUR	17 574
HKD/EUR	EUR	41 026
JPY/EUR	EUR	23 138
USD/EUR	EUR	252 845

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	119 250
--	-----	---------

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

unbefristet	Volumen in 1000 EUR 45 290
Gattung: Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44), Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D (LU0484968812), 1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828), 0,8750 % Vivendi 17/18.09.24 MTN (FR0013282571), Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004), NVIDIA Corp. (US67066G1040), Orange (FR0000133308), Renault (FR0000131906), TechnipFMC (GB00BDSFG982), Tencent Music Ent.Grp Adr (US88034P1093), The Weir Group (GB0009465807), 1,0000 % US Treasury 12/30.11.19 (US912828UB41), 2,3750 % US Treasury 14/15.08.24 (US912828D564), 2,0000 % US Treasury 14/28.02.21 (US912828B907), 1,5000 % US Treasury 14/30.11.19 (US912828G617), 1,3750 % US Treasury 16/31.01.21 (US912828N894)	

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						140 822 638,00	96,79
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Bremen 12/27.09.19 A.184 LSA (DE000A1K0V35) ³⁾	EUR	10 000			% 100,0985	10 009 850,00	6,88
0,0000 % Bremen 15/16.10.20 A.202 LSA (DE000A1680K4) ³⁾	EUR	9 000			% 100,5400	9 048 600,00	6,22
2,5000 % Germany 10/04.01.21 (DE0001135424) ³⁾	EUR	8 400	2 500	1 300	% 105,0195	8 821 638,00	6,06
3,0000 % Germany 10/04.07.20 (DE0001135408) ³⁾	EUR	9 900	2 900	1 200	% 103,7270	10 268 973,00	7,06
2,2500 % Germany 10/04.09.20 (DE0001135416) ³⁾	EUR	7 100	2 100	900	% 103,5210	7 349 991,00	5,05
2,0000 % Germany 11/04.01.22 (DE0001135465) ³⁾	EUR	8 800	9 700	900	% 107,0210	9 417 848,00	6,47
3,2500 % Germany 11/04.07.21 (DE0001135440) ³⁾	EUR	8 600	2 500	1 000	% 108,0880	9 295 568,00	6,39
2,2500 % Germany 11/04.09.21 (DE0001135457) ³⁾	EUR	7 100	2 100	900	% 106,6025	7 568 777,50	5,20
0,2500 % Germany 15/16.10.20 S.172 (DE0001141729) ³⁾	EUR	8 400	2 400	1 000	% 101,2470	8 504 748,00	5,85
0,0000 % Germany 16/08.10.21 S.174 (DE0001141745) ³⁾	EUR	8 300	2 400	1 100	% 101,7305	8 443 631,50	5,80
0,0000 % Germany 16/09.04.21 S.173 (DE0001141737) ³⁾	EUR	8 900	2 700	1 500	% 101,3170	9 017 213,00	6,20
0,0000 % Germany 17/08.04.22 S.175 (DE0001141752) ³⁾	EUR	8 000	8 000		% 102,1060	8 168 480,00	5,61
0,0000 % Germany 18/11.09.20 (DE0001104735) ³⁾	EUR	5 300	1 600	700	% 100,8420	5 344 626,00	3,67
0,0000 % Germany 18/11.12.20 (DE0001104743) ³⁾	EUR	5 300	5 900	600	% 101,0500	5 355 650,00	3,68
0,0000 % Germany 18/12.06.20 (DE0001104727) ³⁾	EUR	5 100	1 600	900	% 100,6440	5 132 844,00	3,53
0,0000 % Germany 19/12.03.21 (DE0001104750) ³⁾	EUR	4 000	4 300	300	% 101,2700	4 050 800,00	2,78
0,0000 % Investitionsbank Berlin 14/21.08.19 S.149 IHS (DE000A11QH34) ³⁾	EUR	10 000			% 100,0545	10 005 450,00	6,88
0,0000 % Schleswig-Holstein 13/30.04.20 A.1 LSA (DE000SHFM311)	EUR	5 000			% 100,3590	5 017 950,00	3,45
Summe Wertpapiervermögen						140 822 638,00	96,79
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						545 625,00	0,38
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX INDEX SEP 19 (EURX) EUR	Stück	5 625				545 625,00	0,38
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-39 950,00	-0,03
Zinsterminkontrakte							
EURO-SCHATZ SEP 19 (EURX)	EUR	-23 500				-39 950,00	-0,03
Bankguthaben						3 319 591,80	2,28
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	3 319 591,80			% 100	3 319 591,80	2,28
Sonstige Vermögensgegenstände						1 056 318,72	0,73
Zinsansprüche	EUR	1 029 904,18			% 100	1 029 904,18	0,71
Sonstige Ansprüche	EUR	26 414,54			% 100	26 414,54	0,02
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						145 744 173,52	100,18
Sonstige Verbindlichkeiten						-217 690,97	-0,15
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-191 438,43			% 100	-191 438,43	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-26 252,54			% 100	-26 252,54	-0,02
Fondsvermögen						145 486 532,55	100,00
Anteilwert						137,41	
Umlaufende Anteile						1 058 787,575	

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

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilswerte 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 Luxemburg als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 123 115 412,50.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Versinsliche Wertpapiere

0,0000 % Berlin 12/14.03.19 A.378 LSA (DE000A1MLYD2)	EUR		8 000
0,0000 % Erste Abwicklungsanstalt 14/21.01.19 MTN (DE000EAA0SW8) . . .	EUR		20 000
3,2500 % Germany 09/04.01.20 (DE0001135390) .	EUR	2 600	10 900
0,0000 % Germany 15/17.04.20 S.171 (DE0001141711)	EUR	2 600	10 000
0,0000 % Germany 17/13.12.19 BSA (DE0001104701)	EUR		4 800
0,0000 % Germany 18/13.03.20 (DE0001104719) .	EUR	1 400	6 200
0,0000 % Schleswig Holstein 13/05.03.19 A.1 LSA (DE000SHFM303)	EUR		5 000

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

unbefristet	Volumen in 1000 EUR	97 370
-------------	------------------------	--------

Gattung: 0,0000 % Berlin 12/14.03.19 A.378 LSA
(DE000A1MLYD2), 0,0000 % Bremen 12/27.09.19 A.184
LSA (DE000A1K0V35), 0,0000 % Erste Abwicklungsanstalt
14/21.01.19 MTN (DE000EAA0SW8), 3,2500 % Germany
09/04.01.20 (DE0001135390), 2,5000 % Germany 10/04.01.21
(DE0001135424), 3,0000 % Germany 10/04.07.20 (DE0001135408),
2,2500 % Germany 10/04.09.20 (DE0001135416), 2,0000 %
Germany 11/04.01.22 (DE0001135465), 3,2500 %
Germany 11/04.07.21 (DE0001135440), 2,2500 %
Germany 11/04.09.21 (DE0001135457), 0,2500 % Germany
15/16.10.20 S.172 (DE0001141729), 0,0000 % Germany
15/17.04.20 S.171 (DE0001141711), 0,0000 % Germany
16/08.10.21 S.174 (DE0001141745), 0,0000 % Germany
16/09.04.21 S.173 (DE0001141737), 0,0000 % Germany
17/13.12.19 BSA (DE0001104701), 0,0000 % Germany
18/11.09.20 (DE0001104735), 0,0000 % Germany 18/12.06.20
(DE0001104727), 0,0000 % Germany 18/13.03.20 (DE0001104719),
0,0000 % Germany 19/12.03.21 (DE0001104750), 0,0000 %
Investitionsbank Berlin 14/21.08.19 S.149 IHS (DE000A11QH34)

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex))	EUR	125 919
---	-----	---------

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-SCHATZ MAR 19)	EUR	3 357
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-SCHATZ JUN 19, EURO-SCHATZ MAR 19)	EUR	59 285

db PrivatMandat Comfort – PRO Global

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						207 180 690,00	86,93
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Baden-Württemberg 13/22.03.23 LSA R.110 (DE0001040848) ³⁾	EUR	19 000		1 000	% 101,6315	19 309 985,00	8,10
0,0000 % Bremen 12/27.09.19 A.184 LSA (DE000A1K0V35) ³⁾	EUR	11 000			% 100,0985	11 010 835,00	4,62
0,0000 % Bremen 15/16.10.20 A.202 LSA (DE000A1680K4) ³⁾	EUR	10 000			% 100,5400	10 054 000,00	4,22
2,5000 % Germany 10/04.01.21 (DE0001135424) ³⁾ ..	EUR	9 400	3 100	2 800	% 105,0195	9 871 833,00	4,14
3,0000 % Germany 10/04.07.20 (DE0001135408) ³⁾ ..	EUR	11 100	3 700	3 000	% 103,7270	11 513 697,00	4,83
2,2500 % Germany 10/04.09.20 (DE0001135416) ³⁾ ..	EUR	8 000	2 700	2 200	% 103,5210	8 281 680,00	3,47
2,0000 % Germany 11/04.01.22 (DE0001135465) ³⁾ ..	EUR	9 900	11 500	1 600	% 107,0210	10 595 079,00	4,45
3,2500 % Germany 11/04.07.21 (DE0001135440) ³⁾ ..	EUR	9 600	3 100	2 500	% 108,0880	10 376 448,00	4,35
2,2500 % Germany 11/04.09.21 (DE0001135457) ³⁾ ..	EUR	7 900	2 600	2 200	% 106,6025	8 421 597,50	3,53
0,2500 % Germany 15/16.10.20 S.172 (DE0001141729) ³⁾	EUR	9 300	3 000	2 600	% 101,2470	9 415 971,00	3,95
0,0000 % Germany 16/08.10.21 S.174 (DE0001141745) ³⁾	EUR	9 100	2 800	2 600	% 101,7305	9 257 475,50	3,88
0,0000 % Germany 16/09.04.21 S.173 (DE0001141737) ³⁾	EUR	10 300	3 300	2 800	% 101,3170	10 435 651,00	4,38
0,0000 % Germany 17/08.04.22 S.175 (DE0001141752) ³⁾	EUR	8 800	8 800		% 102,1060	8 985 328,00	3,77
0,0000 % Germany 18/11.09.20 (DE0001104735) ³⁾ ..	EUR	5 900	1 900	1 600	% 100,8420	5 949 678,00	2,50
0,0000 % Germany 18/11.12.20 (DE0001104743) ³⁾ ..	EUR	5 800	7 000	1 200	% 101,0500	5 860 900,00	2,46
0,0000 % Germany 18/12.06.20 (DE0001104727) ³⁾ ..	EUR	5 800	1 900	1 700	% 100,6440	5 837 352,00	2,45
0,0000 % Germany 19/12.03.21 (DE0001104750) ³⁾ ..	EUR	4 400	5 000	600	% 101,2700	4 455 880,00	1,87
0,0000 % Niedersachsen 14/07.07.20 A.582 LSA (DE000A12T2M5) ³⁾	EUR	10 000			% 100,4500	10 045 000,00	4,21
0,0000 % Nordrhein-Westfalen 14/14.10.24 R.1330 LSA (DE000NRW0FZ2) ³⁾	EUR	10 000			% 102,0000	10 200 000,00	4,28
0,0000 % Nordrhein-Westfalen 15/28.10.20 R.1381 LSA (DE000NRW0HM6) ³⁾	EUR	7 000		5 000	% 100,5600	7 039 200,00	2,95
0,0800 % Schleswig-Holstein 16/03.03.22 A.1 LSA (DE000SHFM519) ³⁾	EUR	20 000			% 101,3155	20 263 100,00	8,50
Investmentanteile						11 994 708,59	5,03
Gruppeneigene Investmentanteile						11 994 708,59	5,03
Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück	302 012	321 400	238 300	EUR 39,7160	11 994 708,59	5,03
Summe Wertpapiervermögen						219 175 398,59	91,96
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						656 916,73	0,28
Aktienindex-Terminkontrakte							
EURO STOXX 50 SEP 19 (EURX) EUR	Stück	12 050				-29 366,30	-0,01
TOPIX INDEX SEP 19 (OSE) JPY	Stück	600 000				23 532,94	0,01
S&P500 EMINI SEP 19 (CME) USD	Stück	18 750				662 750,09	0,28
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						22 100,00	0,01
Zinsterminkontrakte							
EURO-SCHATZ SEP 19 (EURX)	EUR	13 000				22 100,00	0,01
Devisen-Derivate						99 724,05	0,04
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
JPY/EUR 250,00 Mio.						26 148,50	0,01
USD/EUR 5,00 Mio.						73 575,55	0,03

db PrivatMandat Comfort – PRO Global

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben						17 548 598,34	7,36
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	10 810 044,27			% 100	10 810 044,27	4,54
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	260 822 776,00			% 100	2 127 081,85	0,89
US Dollar	USD	5 252 005,71			% 100	4 611 472,22	1,93
Sonstige Vermögensgegenstände						1 191 622,03	0,50
Zinsansprüche	EUR	1 155 321,71			% 100	1 155 321,71	0,49
Quellensteueransprüche	EUR	2 354,07			% 100	2 354,07	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	33 946,25			% 100	33 946,25	0,01
Summe der Vermögensgegenstände 1)						238 723 726,04	100,17
Sonstige Verbindlichkeiten						-369 273,54	-0,15
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-330 791,15			% 100	-330 791,15	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-38 482,39			% 100	-38 482,39	-0,02
Fondsvermögen						238 325 086,20	100,00
Anteilwert						139,75	
Umlaufende Anteile						1 705 357,065	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
 OSE = Osaka Securities Exchange - Options and Futures
 CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Japanische Yen JPY 122,620000 = EUR 1
 US Dollar USD 1,138900 = 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 Luxemburg als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 186 425 790,00.

db PrivatMandat Comfort – PRO Global

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,0000 % Berlin 12/14.03.19 A.378 LSA (DE000A1MLYD2)	EUR		8 300
0,0000 % Erste Abwicklungsanstalt 14/21.01.19 MTN (DE000EAA0SW8) . . .	EUR		18 500
3,2500 % Germany 09/04.01.20 (DE0001135390) .	EUR	2 500	13 100
0,0000 % Germany 15/17.04.20 S.171 (DE0001141711)	EUR	2 600	11 900
0,0000 % Germany 17/13.12.19 BSA (DE0001104701)	EUR		6 100
0,0000 % Germany 18/13.03.20 (DE0001104719) .	EUR	1 700	7 800
0,0000 % Investitionsbank Berlin 13/19.06.19 S.129 IHS (DE000A1TNAT9)	EUR		10 000

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, S&P 500 Index, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR	243 707
--	-----	---------

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-SCHATZ MAR 19)	EUR	22 954
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-SCHATZ JUN 19, EURO-SCHATZ MAR 19, EURO-SCHATZ SEP 19)	EUR	91 696

Devisenterminkontrakte

Verkauf von Devisen auf Termin

JPY/EUR	EUR	11 984
USD/EUR	EUR	26 349

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

	Volumen in 1000
unbefristet	EUR 119 902

Gattung: 0,0000 % Baden-Württemberg 13/22.03.23 LSA
R.110 (DE0001040848), 0,0000 % Berlin 12/14.03.19
A.378 LSA (DE000A1MLYD2), 0,0000 % Bremen 15/16.10.20
A.202 LSA (DE000A1680K4), 0,0000 % Erste Abwicklungsanstalt
14/21.01.19 MTN (DE000EAA0SW8), 3,2500 % Germany 09/04.01.20
(DE0001135390), 2,5000 % Germany 10/04.01.21 (DE0001135424),
3,0000 % Germany 10/04.07.20 (DE0001135408), 2,2500 %
Germany 10/04.09.20 (DE0001135416), 2,0000 % Germany
11/04.01.22 (DE0001135465), 3,2500 % Germany 11/04.07.21
(DE0001135440), 2,2500 % Germany 11/04.09.21 (DE0001135457),
0,2500 % Germany 15/16.10.20 S.172 (DE0001141729),
0,0000 % Germany 15/17.04.20 S.171 (DE0001141711),
0,0000 % Germany 16/08.10.21 S.174 (DE0001141745),
0,0000 % Germany 16/09.04.21 S.173 (DE0001141737),
0,0000 % Germany 17/13.12.19 BSA (DE0001104701), 0,0000 %
Germany 18/12.06.20 (DE0001104727), 0,0000 % Germany
18/13.03.20 (DE0001104719), 0,0000 % Germany 19/12.03.21
(DE0001104750), 0,0000 % Investitionsbank Berlin 13/19.06.19
S.129 IHS (DE000A1TNAT9), 0,0000 % Niedersachsen 14/07.07.20
A.582 LSA (DE000A12T2M5), 0,0000 % Nordrhein-Westfalen
14/14.10.24 R.1330 LSA (DE000NRW0FZ2), 0,0000 %
Nordrhein-Westfalen 15/28.10.20 R.1381 LSA
(DE000NRW0HM6), 0,0800 % Schleswig-Holstein
16/03.03.22 A.1 LSA (DE000SHFM519)

db PrivatMandat Comfort – PRO USA

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						18 334 881,55	98,73
Gruppeneigene Investmentanteile						3 537 091,00	19,04
Xtrackers II Germany Gov. Bond 1-3 UCITS ETF 1D (LU0468897110) (0,050%)	Stück	15 000	2 500	9 825	EUR	146,1400	11,80
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	28 527	48 745	79 502	EUR	47,1480	7,24
Gruppenfremde Investmentanteile						14 797 790,55	79,69
Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 1-3 UCITS ETF (DE000ETFL185) (0,150%)	Stück	40 495	51 599	51 009	EUR	81,4120	17,75
IM-Invesco S&P 500 UCITS ETF Acc (IE00B3YCGJ38) ³⁾ (0,050%)	Stück	6 203	6 203		EUR	466,5900	15,59
iShares eb.rexx Gov.Germ.1.5-2.5yr UCITS ETF (DE) (DE0006289473) (0,150%)	Stück	38 386	48 875	48 309	EUR	85,8860	17,75
iShares eb.rexx Gov.Germ.5.5-10.5yr UCITS ETF (DE) (DE0006289499) (0,160%)	Stück	1 740	1 740		EUR	256 032,30	1,38
iShares eb.rexx Gov.Germany 0-1yr Uciits Etf [De] (DE000A0Q4RZ9) ³⁾ (0,130%)	Stück	13 183	53 995	40 812	EUR	77,1385	5,48
iShares VII PLC-iShares Core S&P 500 UCITS ETF Acc (IE00B5BMR087) (0,070%)	Stück	5 319	9 385	15 007	EUR	254,0710	7,28
Mul SICAV_Lyxor S&P 500 Uciits ETF C.I.D EUR (LU0496786574) (0,150%)	Stück	50 848	90 511	144 339	EUR	26,4600	7,25
Vanguard Funds - Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD (IE00B3XXRP09) (0,070%)	Stück	27 417	46 921	75 892	EUR	48,8800	7,22
Summe Wertpapiervermögen						18 334 881,55	98,73
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Devisen-Derivate						122 290,46	0,66
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
USD/EUR 8,50 Mio.						122 290,46	0,66
Bankguthaben						134 244,46	0,72
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	79 185,33			% 100	79 185,33	0,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar	USD	62 706,84			% 100	55 059,13	0,30
Sonstige Vermögensgegenstände						6 814,18	0,04
Zinsansprüche	EUR	16,63			% 100	16,63	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	5 393,86			% 100	5 393,86	0,03
Sonstige Ansprüche	EUR	1 403,69			% 100	1 403,69	0,01
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						18 598 230,65	100,15
Sonstige Verbindlichkeiten						-28 129,46	-0,15
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-26 010,59			% 100	-26 010,59	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2 118,87			% 100	-2 118,87	-0,01
Fondsvermögen						18 570 101,19	100,00
Anteilwert						131,15	
Umlaufende Anteile						141 590,809	

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

db PrivatMandat Comfort – PRO USA

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

US Dollar USD 1,138900 = 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 Luxemburg als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 432 818,09.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

IM-Invesco S&P 500 UCITS ETF (Acc) (DE000A1JM6F5) (0,050%)	Stück	5 133	11 125
iShares eb.rexx Gov.Germ.2.5-5,5yr UCITS ETF (DE) (DE0006289481) (0,160%)	Stück	18 443	18 443
UBS-ETF Markit iBoxx EUR Germany UCITS ETF A-Dis (LU0721553351) (0,170%)	Stück	3 023	26 560

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte

Verkauf von Devisen auf Termin

USD/EUR EUR 53 330

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

Volumen in 1000

unbefristet

EUR 9 343

Gattung: Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 1-3 UCITS
ETF (DE000ETFL185), IM-Invesco S&P 500 UCITS ETF (Acc)
(DE000A1JM6F5), iShares eb.rexx Gov.Germ.1.5-2.5yr
UCITS ETF (DE) (DE0006289473), iShares eb.rexx Gov.Germ.2.5-5,5yr
UCITS ETF (DE) (DE0006289481), iShares VII PLC-iShares
Core S&P 500 UCITS ETF Acc (IE00B5BMR087), Mul SICAV_Lyxor
S&P 500 Ucts ETF C.I.D EUR (LU0496786574), UBS-ETF
Markit iBoxx EUR Germany UCITS ETF A-Dis (LU0721553351)

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	65 758 473,01	-	-
in % des Fondsvermögens	14,08	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	23 078 130,24		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13 849 297,42		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	12 911 939,64		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Commerzbank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6 613 229,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	Société Générale S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6 164 408,24		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 103 826,89		
Sitzstaat	Großbritannien		
7. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 096 584,42		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	Zürcher Kantonalbank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	941 057,16		
Sitzstaat	Schweiz		
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
65 758 473,01	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	-
17 844 611,82	-	-
47 764 602,43	-	-
5 492 254,07	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	JPY; USD; EUR; CHF; GBP; AUD; DKK	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	71 101 468,32	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	59 546,89	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	29 614,34	-	-
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	65 758 473,01		
Anteil	14,97		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 786 451,11		
2. Name	Austria, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 405 679,94		

db PrivatMandat Comfort – Einkommen (U)

3. Name	Nestlé S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 520 303,15		
4. Name	Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativade Crédito		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 558 279,80		
5. Name	Niedersachsen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 397 069,13		
6. Name	Retail Estates S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 304 672,89		
7. Name	LendLease Group		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 198 144,52		
8. Name	Hammerson PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 198 144,47		
9. Name	DWS Group GmbH & Co. KGaA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 198 121,90		
10. Name	Gecina S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 198 117,71		
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 (U)

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	-
1. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	46 588 882,42		
2. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	24 512 585,90		

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	28 454 410,28	-	-
in % des Fondsvermögens	6,05	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	14 317 939,94		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4 194 919,43		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	Zürcher Kantonalbank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3 764 228,64		
Sitzstaat	Schweiz		
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 365 967,16		
Sitzstaat	Großbritannien		
5. Name	Morgan Stanley & Co. International PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 976 909,62		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 834 445,49		
Sitzstaat	Frankreich		
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
28 454 410,28	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	-
8 095 766,83	-	-
16 629 266,93	-	-
5 539 978,51	-	-

Qualität(en):

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

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	CAD; USD; JPY; EUR; GBP; ISK; DKK; CHF; AUD	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	30 265 012,27	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	47 261,58	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	23 373,28	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	28 454 410,28		
Anteil	6,27		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 713 668,01		
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 188 786,78		

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

3. Name	Martin Currie Asia Unconstrained Trust PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 364 340,78		
4. Name	Great Portland Estates PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 364 336,99		
5. Name	Ramirent Oyj		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 364 335,34		
6. Name	Albioma S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 364 332,52		
7. Name	Hammerson PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 364 319,19		
8. Name	Derwent London PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 364 251,50		
9. Name	Uniper SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 320 377,95		
10. Name	Care Property Invest S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 124 159,39		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil			
13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-		
Sammelkonten / Depots	-		
andere Konten / Depots	-		
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		

db PrivatMandat Comfort – Balance (U)

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	-
1. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	24 038 724,52		
2. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	6 226 287,75		

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	5 442 013,87	-	-
in % des Fondsvermögens	2,21	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 748 328,98		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Morgan Stanley & Co. International PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 684 034,12		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 576 140,24		
Sitzstaat	Großbritannien		
4. Name	UniCredit Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	433 510,53		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
5 442 013,87	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	-
3 464 795,32	-	-
6 208 843,16	-	-
166 921,99	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	GBP; HKD; EUR; AUD; CNY; USD; JPY; CAD	-	-

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	9 840 560,47	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	14 996,81	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7 411,91	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

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

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

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	5 442 013,87		
Anteil	2,32		

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Niedersachsen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 681 935,63		

2. Name			
Deutschland, Bundesrepublik			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	635 420,45		

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

3. Name	Whitbread PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	546 821,22		
4. Name	Tencent Holdings Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	380 183,20		
5. Name	CNOOC Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	380 181,31		
6. Name	China Unicom (Hong Kong) Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	380 180,18		
7. Name	China Petroleum & Chemical Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	380 173,40		
8. Name	China Life Insurance Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	380 159,88		
9. Name	Bank of China Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	380 158,34		
10. Name	Derwent London PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	380 158,33		

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

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

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

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

db PrivatMandat Comfort – Wachstum (U)

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	-
1. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	7 805 600,84		
2. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	2 034 959,63		

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	123 115 412,50	-	-
in % des Fondsvermögens	84,62	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	DekaBank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	30 253 098,50		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Commerzbank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	30 184 947,50		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	27 278 468,50		
Sitzstaat	Großbritannien		
4. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	21 629 630,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
5. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	8 168 480,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name	HSBC Bank PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5 600 788,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
123 115 412,50	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	-
1 671 321,17	-	-
122 316 143,94	-	-
7 714 904,84	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	GBP; EUR; AUD; MXN; JPY; CAD; USD; NZD; DKK; CHF	-	-
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	131 702 369,95	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	73 168,46	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	36 263,60	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	123 115 412,50		
Anteil	87,43		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Airbus SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9 309 582,00		
2. Name	Wirecard AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 728 800,00		

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland

3. Name	Vinci S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 653 620,00		
4. Name	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 788 550,00		
5. Name	Redrow PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 226 837,75		
6. Name	D'ieteren S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 394 206,08		
7. Name	Hargreaves Lansdown PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 018 487,91		
8. Name	International Consolidated Airlines Group S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 018 480,03		
9. Name	Admiral Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 018 474,70		
10. Name	Hiscox Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 018 469,99		

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

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

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

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

db PrivatMandat Comfort – PRO Deutschland

		14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer		2	-	-
1. Name verwahrter Betrag absolut	Bank of New York			
	99 968 556,08			
2. Name verwahrter Betrag absolut	State Street Bank			
	31 733 813,87			

db PrivatMandat Comfort – PRO Global

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	186 425 790,00	-	-
in % des Fondsvermögens	78,22	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	Commerzbank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	84 026 250,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	DekaBank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	40 883 878,50		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	24 715 942,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
4. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	20 630 693,50		
Sitzstaat	Großbritannien		
5. Name	HSBC Bank PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	10 029 442,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6 139 584,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort – PRO Global

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
186 425 790,00	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	-
-	-	-
190 635 989,86	-	-
7 997 741,30	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

db PrivatMandat Comfort – PRO Global

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	GBP; NOK; EUR; AUD; MXN; USD; CHF; JPY; CAD; DKK; ISK	-	-

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	198 633 731,16	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	115 800,78	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	57 427,50	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

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

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

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	186 425 790,00		
Anteil	85,06		

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Airbus SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21 864 820,00		

2. Name			
Daimler AG			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10 166 097,50		

db PrivatMandat Comfort – PRO Global

3. Name	Schneider Electric SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9 635 560,00		
4. Name	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6 480 480,00		
5. Name	adidas AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6 084 530,00		
6. Name	Zurich Insurance Group AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 473 699,64		
7. Name	Koninklijke Philips N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 350 400,00		
8. Name	Total S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 725 825,00		
9. Name	Safran		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 620 600,00		
10. Name	Infineon Technologies AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 345 680,00		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil	-		
13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-	-	
Sammelkonten / Depots	-	-	
andere Konten / Depots	-	-	
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-	

db PrivatMandat Comfort – PRO Global

		14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer		2	-	-
1. Name		Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut		110 297 945,87		
2. Name		State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut		88 335 785,29		

db PrivatMandat Comfort – PRO USA

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	432 818,09	-	-
in % des Fondsvermögens	2,33	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	UniCredit Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	385 692,50		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	47 125,59		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

db PrivatMandat Comfort – PRO USA

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
432 818,09	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	-
451 390,50	-	-
49 214,37	-	-
-	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

db PrivatMandat Comfort – PRO USA

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	JPY; EUR	-	-
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	500 604,87	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	6 009,51	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2 960,68	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	432 818,09		
Anteil	2,36		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Niedersachsen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	451 390,50		
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 452,16		

db PrivatMandat Comfort – PRO USA

3. Name	Gurunavi Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 452,16		
4. Name	Japan Lifeline Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 451,21		
5. Name	Hiday Hidaka Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 449,91		
6. Name	Nissan Shatai Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 447,43		
7. Name	Nipro Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 446,22		
8. Name	Infocom Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 435,73		
9. Name	Enigmo Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 434,76		
10. Name	Nihon Kohden Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 430,85		

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

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

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

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

db PrivatMandat Comfort – PRO USA

		14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer		2	-	-
1. Name		State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut		451 390,50		
2. Name		Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut		49 214,37		

db PrivatMandat Comfort SICAV – 30.06.2019

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)			
	db PrivatMandat Comfort SICAV <small>Konsolidiert</small>	db PrivatMandat Comfort - Einkommen (U)	db PrivatMandat Comfort - Balance (U)
Wertpapiervermögen	1 505 888 901,19	439 194 333,31	454 038 179,06
Aktienindex-Derivate	6 521 170,52	1 945 875,29	2 295 678,55
Zins-Derivate	17 754,39	- 192 531,64	39 988,36
Devisen-Derivate	637 456,73	122 484,73	170 362,76
Bankguthaben	63 841 818,87	22 260 454,00	11 170 906,64
Sonstige Vermögensgegenstände	11 608 610,99	4 168 714,24	3 577 199,58
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	1 593 307 276,32	469 624 857,07	473 047 660,31
Sonstige Verbindlichkeiten	- 2 028 061,36	- 480 181,70	- 588 419,95
= Fondsvermögen	1 586 487 651,33	467 019 148,23	470 703 895,00

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

db PrivatMandat Comfort - Wachstum (U)	db PrivatMandat Comfort - PRO Deutschland	db PrivatMandat Comfort - PRO Global	db PrivatMandat Comfort - PRO USA
234 323 470,68	140 822 638,00	219 175 398,59	18 334 881,55
1 077 074,95	545 625,00	656 916,73	–
188 147,67	- 39 950,00	22 100,00	–
122 594,73	–	99 724,05	122 290,46
9 408 023,63	3 319 591,80	17 548 598,34	134 244,46
1 607 942,24	1 056 318,72	1 191 622,03	6 814,18
247 568 628,73	145 744 173,52	238 723 726,04	18 598 230,65
- 344 365,74	- 217 690,97	- 369 273,54	- 28 129,46
246 382 888,16	145 486 532,55	238 325 086,20	18 570 101,19

Investmentgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Leif Bjurström
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Martin Bayer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Torsten Harig (bis zum 31.1.2019)
Luxemburg

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

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

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2018: 288,6 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Mit Wirkung zum 1. Januar 2019 wurde die
Deutsche Asset Management S.A. in DWS
Investment S.A. umbenannt.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Holger Naumann
Vorsitzender
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

Claire Peel
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Nikolaus von Tippelskirch
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Nathalie Bausch
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 Luxembourg S.C.A.
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

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

