

---

# db PBC

## Halbjahresbericht 2018

- db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Balance
- db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Flexible
- db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 80
- db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 90
- db PBC – Deutsche Bank Best Managers – Balance

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
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](http://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 2018  
vom 1.1.2018 bis 30.6.2018

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht db PBC SICAV	
db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Balance .....	4
db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Flexible .....	5
db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 80 .....	6
db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 90 .....	7
db PBC – Deutsche Bank Best Managers – Balance .....	8
Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss .....	10

# 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 Deutsche Asset Management S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in dem Bericht auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2018** 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 PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Balance

db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Balance Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse R	LU0859635202	-2,3%
Klasse V	LU0968306539	-2,1%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2018

# db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Flexible

db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Flexible Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0859635384	-3,0%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2018  
Angaben auf Euro-Basis

# db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 80

db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 80 Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU1254419390	-3,7%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2018  
Angaben auf Euro-Basis

# db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 90

db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 90 Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU1341359054	-2,1%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2018  
Angaben auf Euro-Basis

# db PBC – Deutsche Bank Best Managers – Balance

db PBC – Deutsche Bank Best Managers – Balance Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0859635467	-1,9%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2018  
Angaben auf Euro-Basis

# Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss

# db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>						<b>3 025 133 673,06</b>	<b>94,87</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>1 657 171 354,14</b>	<b>51,97</b>
Xtrackers DAX UCITS ETF 1C (LU0274211480) (0,010%)	Stück	769 026	7 474		EUR 119,3000	91 744 801,80	2,88
Xtrackers II Eurozone Infl. Linked Bd.UCITS ETF 1C (LU0290358224) (0,100%)	Stück	294 872	16 052	3 664	EUR 218,1200	64 317 480,64	2,02
Xtrackers II Global Aggr. Bond Swap UCITS ETF 1D (LU0942970103) <sup>3)</sup> (0,050%)	Stück	2 480 889	916 594		EUR 38,7260	96 074 907,41	3,01
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF 5C (LU0908508731) (0,100%)	Stück	834 440	422 889		EUR 229,7000	191 670 868,00	6,01
Xtrackers MSCI EM Asia Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991) (0,450%)	Stück	2 155 065			EUR 43,5250	93 799 204,13	2,94
Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück	8 094 080	4 942 051	900 670	EUR 38,2790	309 833 288,32	9,72
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,100%)	Stück	740 125	740 125		EUR 41,4990	30 714 447,38	0,96
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 4C - EUR Hedged (LU0659580079) (0,300%)	Stück	7 666 395	5 699 539	12 598 260	EUR 20,8820	160 089 660,39	5,02
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	5 216 472	287 211	390 256	EUR 62,7500	327 333 618,00	10,27
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	4 688 776	2 500 160	156 767	EUR 42,0200	197 022 367,52	6,18
Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF 1C (LU0328475792) (0,100%)	Stück	1 188 821	12 166		EUR 79,5500	94 570 710,55	2,97
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>1 367 962 318,92</b>	<b>42,90</b>
AIS - AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF C Cap. EUR (LU1681044480) (0,100%)	Stück	4 356 718	4 356 718		EUR 28,3800	123 643 656,84	3,88
AIS-AMUNDI FR USD CORP. UCITS ETF CH Cap. EUR (LU1681041031) <sup>3)</sup> (0,200%)	Stück	9 603 836	9 603 836		EUR 50,2300	482 400 682,28	15,13
iShares Global Corp Bond UCITS ETF USD (IE00B7J7B45) (0,200%)	Stück	2 334 127	832 761		EUR 81,9900	191 375 072,73	6,00
iShares III-iShares J.P.M. EM L.Gov.Bd.UCITS ETF \$ (IE00B5M4WH52) (0,500%)	Stück	1 815 842	156 768	54 398	EUR 52,0540	94 521 839,47	2,96
iShares V EUR Corp.Bond Int. Rate Hedged UCITS ETF (IE00B6X2VY59) (0,250%)	Stück	976 651	48 722	29 239	EUR 95,5100	93 279 937,01	2,93
iShs II-J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF (Dist.) (IE00B2NPKV68) (0,450%)	Stück	1 062 910	86 912	333 190	EUR 90,6900	96 395 307,90	3,02
iShs VI Global Corp.Bond EUR Hedged Ucits ETF Dist (IE00B9M6SJ31) (0,250%)	Stück	962 435	69 035		EUR 100,6500	96 869 082,75	3,04
Lyxor Euro Cash UCITS ETF (FR0010510800) (0,100%)	Stück	902 214	313 398		EUR 105,6440	95 313 495,82	2,99
MUL SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflat. Expect. C EUR (LU1390062245) (0,250%)	Stück	932 494	25 065	26 837	EUR 100,9800	94 163 244,12	2,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>3 025 133 673,06</b>	<b>94,87</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>167 383 429,01</b>	<b>5,25</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	167 020 084,89			% 100	167 020 084,89	5,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar	USD	423 295,90			% 100	363 344,12	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>23 357,10</b>	<b>0,00</b>
Sonstige Ansprüche	EUR	23 357,10			% 100	23 357,10	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>3 192 540 459,17</b>	<b>100,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-3 972 618,16</b>	<b>-0,12</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-3 813 092,37			% 100	-3 813 092,37	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-159 525,79			% 100	-159 525,79	-0,01

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Fondsvermögen</b>						<b>3 188 567 841,01</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse R.....	EUR	121,16
Klasse V.....	EUR	109,37
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse R.....	Stück	25 816 280,073
Klasse V.....	Stück	553 534,000

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.06.2018

US Dollar ..... USD 1,165000 = 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 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 1 376 529,60.

### 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
<b>Investmentanteile</b>				<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>				AIS - AMUNDI MSCI EM UCITS ETF C Cap. EUR (LU1681045370) (0,200%)			
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C (LU0380865021) (0,010%)	Stück	1 899 324		Stück	31 104 106		31 104 106
Xtrackers II EUR Cash Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,050%)	Stück	461 474	461 474	Amundi ETF Floating Rate USD Corp EUR Hedged (FR0013141462) (0,200%)	Stück	362 749	9 715 852
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237) (0,150%)	Stück		2 200 889	Amundi ETF MSCI EM Asia UCITS ETF (FR0011020965) (0,200%)	Stück		4 356 718
				Amundi ETF MSCI Emerging Mkts Actions au Porteur (FR0010959676) (0,200%)	Stück	30 105 443	30 105 443
				iShares IV - iShares \$ Short Dur.Corp.Bd.UCITS ETF (IE00BCRY5Y77) (0,200%)	Stück	70 450	1 914 152

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance

---

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

unbefristet

Volumen in 1000  
EUR 329.407

Gattung: AIS - AMUNDI MSCI EM UCITS ETF C Cap. EUR (LU1681045370), AIS-AMUNDI FR USD CORP. UCITS ETF CH Cap. EUR (LU1681041031), Amundi ETF Floating Rate USD Corp EUR Hedged (FR0013141462), Amundi ETF MSCI EM Asia UCITS ETF (FR0011020965), Amundi ETF MSCI Emerging Mkts Actions au Porteur (FR0010959676), iShares Global Corp Bond UCITS ETF USD (IE00B7J7TB45), iShares V EUR Corp.Bond Int. Rate Hedged UCITS ETF (IE00B6X2VY59), iShs VI Global Corp.Bond EUR Hedged Ucits ETF Dist (IE00B9M6SJ31), Lyxor Euro Cash UCITS ETF (FR0010510800), MUL SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflat. Expect. C EUR (LU1390062245), Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C (LU0380865021), Xtrackers II Eurozone Infl. Linked Bd.UCITS ETF 1C (LU0290358224), Xtrackers II Global Aggr. Bond Swap UCITS ETF 1D (LU0942970103), Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF 5C (LU0908508731), Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35), Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 4C - EUR Hedged (LU0659580079), Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF 1C (LU0328475792)

# db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Flexible

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Investmentanteile</b>						<b>439 202 433,08</b>	<b>101,63</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>322 910 733,98</b>	<b>74,72</b>	
Xtrackers Euro Stoxx 50 Sh.Daily Swap UCITS ETF 1C (LU0292106753) (0,300%)	Stück	3 675 008	6 721 288	3 046 280	EUR	13,8780	51 001 761,02	11,80
Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF 1C (LU0322252924) (0,650%)	Stück	464 977	464 977		EUR	27,4000	12 740 369,80	2,95
Xtrackers MSCI EM Asia Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991) (0,450%)	Stück	487 849		365 529	EUR	43,5250	21 233 627,73	4,91
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,100%)	Stück	1 555 987	1 577 798	21 811	EUR	41,4990	64 571 904,51	14,94
Xtrackers MSCI India Swap UCITS ETF 1C (LU0514695187) (0,500%)	Stück	1 794 974	1 826 968	31 994	EUR	9,8820	17 737 933,07	4,10
Xtrackers MSCI World Information Tech. UCITS ETF 1C (IE00BM67HT60) (0,150%)	Stück	905 441	905 441		EUR	23,8300	21 576 659,03	4,99
Xtrackers Nifty 50 Swap UCITS ETF 1C (LU0292109690) (0,650%)	Stück	200 977	77 627	49 440	EUR	133,1800	26 766 116,86	6,19
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	535 458	10 524	1 260 537	EUR	42,0200	22 499 945,16	5,21
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C (LU0328476410) (0,750%)	Stück	1 823 069	473 200	135 357	EUR	11,5600	21 074 677,64	4,88
Xtrackers ShortDAX Daily Swap UCITS ETF 1C (LU0292106241) (0,300%)	Stück	2 979 782	5 893 857	2 914 075	EUR	21,3800	63 707 739,16	14,74
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>116 291 699,10</b>	<b>26,91</b>	
AIS - AMUNDI MSCI EM UCITS ETF C Cap. EUR (LU1681045370) (0,200%)	Stück	2 198 113	2 198 113		EUR	3,9740	8 735 301,06	2,02
iShares III-MSCI South Africa UCITS ETF USD(Acc) (IE00B52XQP83) (0,650%)	Stück	735 193	761 188	25 995	EUR	28,5250	20 971 380,33	4,85
iShares IV- iSharesAutomation & Robotics UCITS ETF (IE00BYZK4552) (0,400%)	Stück	6 651 961	7 317 090	665 129	EUR	6,4210	42 712 241,58	9,88
iShares VII - iShares NASDAQ 100 UCITS ETF (IE00B53S2B19) (0,330%)	Stück	64 304	64 304		EUR	337,8500	21 725 106,40	5,03
iShares-S&P500 Financials Sector UCITS ETF USD Acc (IE00B4JNQZ49) (0,150%)	Stück	3 676 572	90 478	4 236 037	EUR	6,0240	22 147 669,73	5,12
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>439 202 433,08</b>	<b>101,63</b>	
<b>Bankguthaben</b>						<b>855,97</b>	<b>0,00</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	2,21			%	100	1,91	0,00
US Dollar	USD	994,98			%	100	854,06	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>82 768,60</b>	<b>0,02</b>	
Quellensteueransprüche	EUR	74 567,77			%	100	74 567,77	0,02
Sonstige Ansprüche	EUR	8 200,83			%	100	8 200,83	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>439 286 057,65</b>	<b>101,65</b>	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-6 584 101,10</b>	<b>-1,53</b>	
EUR - Kredite	EUR	-6 584 101,10			%	100	-6 584 101,10	-1,53
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-529 550,23</b>	<b>-0,12</b>	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-493 323,02			%	100	-493 323,02	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-36 227,21			%	100	-36 227,21	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>432 172 406,32</b>	<b>100,00</b>	
Anteilwert						112,43		
Umlaufende Anteile						3 843 920,180		

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

# db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Flexible

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.06.2018

Schweizer Franken	CHF	1,156750	= EUR	1
US Dollar	USD	1,165000	= 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 dem 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.

## 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	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)</b>			
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>				unbefristet			
Xtrackers DAX UCITS ETF 1C (LU0274211480) (0,010%)	Stück	389 484	389 484	MUL SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflat. Expect. C EUR (LU1390062245) (0,250%)	Stück	8 967	717 339
Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF 1D (IE00B9MRJ36) (0,200%)	Stück	742 174	742 174	Amundi ETF Short US Treasury 7-10 Daily (FR0010892745) (0,140%)	Stück	241 574	241 574
Xtrackers II EUR Cash Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,050%)	Stück	334 035	334 035	Volumen in 1000			
Xtrackers MSCI Brazil UCITS ETF 1C (LU0292109344) (0,450%)	Stück	657 915	1 277 878	EUR 58 602			
Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück		591 495	Gattung: Amundi ETF Short US Treasury 7-10 Daily (FR0010892745), iShare STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE) (DE000A0H08M3), iShares MDAX UCITS ETF (DE) (DE0005933923), Lyxor Index Fund SICAV - Lyxor Smart Cash C EUR (LU1190417599), Lyxor UCITS ETF USD 10Y Inflation Expectation UEC (LU1390062831), Xtrackers Germany Mittelstand & MidCap UCITS ETF 1D (IE00B9MRJ36), Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM3P5), Xtrackers MSCI India Swap UCITS ETF 1C (LU0514695187), Xtrackers Nifty 50 Swap UCITS ETF 1C (LU0292109690), Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C (LU0328476410)			
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 4C - EUR Hedged (LU0659580079) (0,300%)	Stück	2 222 763	3 303 912				
Xtrackers Stoxx Europe 600 Banks Swap UCITS ETF 1C (LU0292103651) (0,150%)	Stück	221 228	890 198				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							
Amundi ETF MSCI EM Asia UCITS ETF (FR0011020965) (0,200%)	Stück		328 206				
Amundi ETF MSCI Emerging Mkts Actions au Porteur (FR0010959676) (0,200%)	Stück	2 198 113	2 198 113				
iShare STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE) (DE000A0H08M3) (0,450%)	Stück	788 295	788 295				
iShares MDAX UCITS ETF (DE) (DE0005933923) (0,500%)	Stück	21 069	21 069				
LIF SICAV-Lyxor Bund Da.(-1X)In.UCITS ETF Acc(INE) (LU1523098561) (0,400%)	Stück	1 038 554	1 038 554				
Lyxor Euro Cash UCITS ETF (FR0010510800) (0,100%)	Stück	261 198	261 198				
Lyxor Index Fund SICAV - Lyxor Smart Cash C EUR (LU1190417599) (0,050%)	Stück	9 222	9 222				
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (FR0010345371) (0,300%)	Stück	622 138	1 473 057				
Lyxor UCITS ETF USD 10Y Inflation Expectation UEC (LU1390062831) (0,250%)	Stück	24 700	845 779				

# db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 80

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>						<b>92 271 973,63</b>	<b>96,60</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>58 285 441,35</b>	<b>61,02</b>
DB Portfolio Euro Liquidity (LU0080237943) (0,100%) . . .	Stück	38 109	186 563	158 009	EUR 76,8100	2 927 152,29	3,06
Deutsche Floating Rate Notes LC (LU0034353002) (0,200%) . . . . .	Stück	34 861	114 164	91 586	EUR 84,0900	2 931 461,49	3,07
Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%) . . . . .	Stück	209	519	333	EUR 13 975,0700	2 920 789,63	3,06
Deutsche Institutional Yield (LU0224902659) (0,100%) . .	Stück	260	836	641	EUR 11 243,9900	2 923 437,40	3,06
DWS Rendite Optima (LU0069679222) (0,100%) . . . . .	Stück	41 975	36 220	4 203	EUR 73,5800	3 088 520,50	3,23
DWS Rendite Optima Four Seasons (LU0225880524) (0,100%) . . . . .	Stück	28 765	118 457	96 890	EUR 101,7700	2 927 414,05	3,06
Xtrackers DAX UCITS ETF 1C (LU0274211480) (0,010%) . . . . .	Stück	19 335	9 157	13 828	EUR 119,3000	2 306 665,50	2,41
Xtrackers II Eurozone Infl. Linked Bd.UCITS ETF 1C (LU0290358224) (0,100%) . . . . .	Stück	7 324	3 774	5 641	EUR 218,1200	1 597 510,88	1,67
Xtrackers II Global Aggr. Bond Swap UCITS ETF 1D (LU0942970103) (0,050%) . . . . .	Stück	62 255	41 771	29 526	EUR 38,7260	2 410 887,13	2,52
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF 5C (LU0908508731) (0,100%) . . . . .	Stück	20 439	15 229	7 716	EUR 229,7000	4 694 838,30	4,91
Xtrackers MSCI EM Asia Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991) (0,450%) . . . . .	Stück	51 383	24 353	43 000	EUR 43,5250	2 236 445,08	2,34
Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF 1C (LU0292107645) (0,290%) . . . . .	Stück	195 335	193 533	127 529	EUR 38,2790	7 477 228,47	7,83
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,100%) . . . . .	Stück	18 028	18 028		EUR 41,4990	748 143,97	0,78
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 4C - EUR Hedged (LU0659580079) (0,300%) . . . . .	Stück	191 497	276 730	575 242	EUR 20,8820	3 998 840,35	4,19
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%) . . . . .	Stück	127 043	57 597	111 761	EUR 62,7500	7 971 948,25	8,35
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%) . . . . .	Stück	113 823	125 816	89 593	EUR 42,0200	4 782 842,46	5,01
Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF 1C (LU0328475792) (0,100%) . . . . .	Stück	29 432	13 790	21 894	EUR 79,5500	2 341 315,60	2,45
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>33 986 532,28</b>	<b>35,58</b>
AIS - AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF C Cap. EUR (LU1681044480) (0,100%) . . . . .	Stück	105 387	121 963	16 576	EUR 28,3800	2 990 883,06	3,13
AIS-AMUNDI FR USD CORP. UCITS ETF CH Cap. EUR (LU1681041031) (0,200%) . . . . .	Stück	237 609	237 609		EUR 50,2300	11 935 100,07	12,49
iShares Global Corp Bond UCITS ETF USD (IE00B7J7TB45) (0,200%) . . . . .	Stück	58 856	39 127	27 197	EUR 81,9900	4 825 603,44	5,05
iShares III-Shares J.P.M. EM L.Gov.Bd.UCITS ETF \$ (IE00B5M4WH52) (0,500%) . . . . .	Stück	44 657	23 298	35 019	EUR 52,0540	2 324 575,48	2,43
iShares V EUR Corp.Bond Int. Rate Hedged UCITS ETF (IE00B6X2VY59) (0,250%) . . . . .	Stück	24 835	12 790	18 955	EUR 95,5100	2 371 990,85	2,48
iShs II-J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF (Dist.) (IE00B2NPKV68) (0,450%) . . . . .	Stück	26 206	13 082	30 197	EUR 90,6900	2 376 622,14	2,49
iShs VI Global Corp.Bond EUR Hedged Ucits ETF Dist (IE00B9M6SJ31) (0,250%) . . . . .	Stück	23 702	12 385	16 390	EUR 100,6500	2 385 606,30	2,50
Lyxor Euro Cash UCITS ETF (FR0010510800) (0,100%) .	Stück	22 625	22 561	19 833	EUR 105,6440	2 390 195,50	2,50
MUL SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflat. Expect. C EUR (LU1390062245) (0,250%) . . . . .	Stück	23 628	11 996	17 675	EUR 100,9800	2 385 955,44	2,50
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>92 271 973,63</b>	<b>96,60</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>3 377 909,52</b>	<b>3,53</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben . . . . .	EUR	3 133 471,22			% 100	3 133 471,22	3,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar . . . . .	USD	284 770,62			% 100	244 438,30	0,26
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>95 649 883,15</b>	<b>100,13</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-126 691,29</b>	<b>-0,13</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .	EUR	-123 362,90			% 100	-123 362,90	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .	EUR	-3 328,39			% 100	-3 328,39	0,00

## db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 80

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Fondsvermögen</b>						<b>95 523 191,86</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						99,11	
Umlaufende Anteile						963 815,385	

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.06.2018

US Dollar . . . . . USD 1,165000 = 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 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.

### 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	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>				AIS - AMUNDI MSCI EM UCITS ETF C Cap. EUR (LU1681045370) (0,200%) . . . . . Stück 751 310 751 310			
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C (LU0380865021) (0,010%) . . . . . Stück			60 300	Amundi ETF Floating Rate USD Corp EUR Hedged (FR0013141462) (0,200%) . . . . . Stück			316 521
Xtrackers II EUR Cash Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,050%) . . . . . Stück	14 600	14 600		Amundi ETF MSCI EM Asia UCITS ETF (FR0011020965) (0,200%) . . . . . Stück			143 448
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237) (0,150%) . . . . . Stück			70 176	Amundi ETF MSCI Emerging Mkts Actions au Porteur (FR0010959676) (0,200%) . . . . . Stück	760 000	760 000	
				iShares IV - iShares \$ Short Dur.Corp.Bd.UCITS ETF (IE00BCRY5Y77) (0,200%) . . . . . Stück			59 689

# db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 90

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>4 012 000,00</b>	<b>1,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % Coca-Cola 15/09.09.19 (XS1197832832) . . . . .	EUR	4 000			% 100,3000	4 012 000,00	1,92
<b>Investmentanteile</b>						<b>202 709 802,49</b>	<b>96,76</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>167 054 422,82</b>	<b>79,74</b>
DB Portfolio Euro Liquidity (LU0080237943) (0,100%) . . .	Stück	305 422	221 017	173 524	EUR 76,8100	23 459 463,82	11,20
Deutsche Floating Rate Notes LC (LU0034353002) (0,200%) . . . . .	Stück	255 372	100 338	58 364	EUR 84,0800	21 471 677,76	10,25
Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%) . . . . .	Stück	1 075	235	500	EUR 13 974,8600	15 022 974,50	7,17
Deutsche Institutional Yield (LU0224902659) (0,100%) . .	Stück	1 717	756	632	EUR 11 243,8600	19 305 707,62	9,22
DWS Rendite Optima (LU0069679222) (0,100%) . . . . .	Stück	349 748	168 464	62 034	EUR 73,5800	25 734 457,84	12,28
DWS Rendite Optima Four Seasons (LU0225880524) (0,100%) . . . . .	Stück	189 647	83 245	69 531	EUR 101,7700	19 300 375,19	9,21
Oona Solutions FCP - Reichmuth Matterhorn R1C (LU0380079128) (0,450%) . . . . .	Stück	630 000			EUR 0,0001	63,00	0,00
Xtrackers DAX UCITS ETF 1C (LU0274211480) (0,010%) . . . . .	Stück	20 339	9 594	14 649	EUR 119,3000	2 426 442,70	1,16
Xtrackers II Eurozone Infl. Linked Bd. UCITS ETF 1C (LU0290358224) (0,100%) . . . . .	Stück	7 703	3 955	5 977	EUR 218,1200	1 680 178,36	0,80
Xtrackers II Global Aggr. Bond Swap UCITS ETF 1D (LU0942970103) (0,050%) . . . . .	Stück	65 389	43 765	31 289	EUR 38,7260	2 532 254,41	1,21
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF 5C (LU0908508731) (0,100%) . . . . .	Stück	21 983	16 483	8 177	EUR 229,7000	5 049 495,10	2,41
Xtrackers MSCI EM Asia Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991) (0,450%) . . . . .	Stück	54 041	25 505	45 560	EUR 43,5250	2 352 134,53	1,12
Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF 1C (LU0292107645) (0,290%) . . . . .	Stück	205 439	207 767	139 168	EUR 38,2790	7 863 999,48	3,75
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,100%) . . . . .	Stück	18 960	18 960		EUR 41,4990	786 821,04	0,38
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 4C - EUR Hedged (LU0659580079) (0,300%) . . . . .	Stück	200 714	275 240	613 064	EUR 20,8820	4 191 309,75	2,00
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%) . . . . .	Stück	133 615	60 298	122 940	EUR 62,7500	8 384 341,25	4,00
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%) . . . . .	Stück	119 711	134 242	96 031	EUR 42,0200	5 030 256,22	2,40
Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF 1C (LU0328475792) (0,100%) . . . . .	Stück	30 955	14 470	23 240	EUR 79,5500	2 462 470,25	1,18
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>35 655 379,67</b>	<b>17,02</b>
AIS - AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF C Cap. EUR (LU1681044480) (0,100%) . . . . .	Stück	110 838	137 316	26 478	EUR 28,3800	3 145 582,44	1,50
AIS-AMUNDI FR USD CORP. UCITS ETF CH Cap. EUR (LU1681041031) (0,200%) . . . . .	Stück	249 900	249 900		EUR 50,2300	12 552 477,00	5,99
iShares Global Corp Bond UCITS ETF USD (IE00B7J7TB45) (0,200%) . . . . .	Stück	60 865	40 036	28 822	EUR 81,9900	4 990 321,35	2,38
iShares III-Shares J.P.M. EM L.Gov.Bd. UCITS ETF \$ (IE00B5M4WH52) (0,500%) . . . . .	Stück	46 967	24 417	34 167	EUR 52,0540	2 444 820,22	1,17
iShares V EUR Corp. Bond Int. Rate Hedged UCITS ETF (IE00B6X2VY59) (0,250%) . . . . .	Stück	26 122	13 406	19 284	EUR 95,5100	2 494 912,22	1,19
iShs II-J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF (Dist.) (IE00B2NPKV68) (0,450%) . . . . .	Stück	27 538	25 573	43 544	EUR 90,6900	2 497 421,22	1,19
iShs VI Global Corp. Bond EUR Hedged UCITS ETF Dist (IE00B9M6SJ31) (0,250%) . . . . .	Stück	24 904	12 956	17 368	EUR 100,6500	2 506 587,60	1,20
Lyxor Euro Cash UCITS ETF (FR0010510800) (0,100%) .	Stück	23 796	24 115	20 568	EUR 105,6440	2 513 904,62	1,20
MUL SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflat. Expect. C EUR (LU1390062245) (0,250%) . . . . .	Stück	24 850	12 570	18 730	EUR 100,9800	2 509 353,00	1,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>206 721 802,49</b>	<b>98,68</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>2 956 772,94</b>	<b>1,41</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben . . . . .	EUR	2 237 365,94			% 100	2 237 365,94	1,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen . . . . .	JPY	3 437,00			% 100	26,64	0,00
US Dollar . . . . .	USD	838 078,12			% 100	719 380,36	0,34
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>209 678 575,43</b>	<b>100,09</b>

## db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 90

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-189 678,17</b>	<b>-0,09</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-186 174,58		%	100	-186 174,58	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-3 503,59		%	100	-3 503,59	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>209 488 897,26</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						101,05	
Umlaufende Anteile						2 073 197,925	

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.06.2018

Japanische Yen .....	JPY	129,005000	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,165000	= 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 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.

### 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	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>				AIS - AMUNDI MSCI EM UCITS ETF C Cap. EUR (LU1681045370) (0,200%) .....			
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C (LU0380865021) (0,010%) .....	Stück		63 834	Stück	790 901		790 901
Xtrackers II EUR Cash Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,050%) .....	Stück	15 500	15 500	Amundi ETF Floating Rate USD Corp EUR Hedged (FR0013141462) (0,200%) .....	Stück		335 356
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237) (0,150%) .....	Stück		74 250	Amundi ETF MSCI EM Asia UCITS ETF (FR0011020965) (0,200%) .....	Stück		151 693
				Amundi ETF MSCI Emerging Mkts Actions au Porteur (FR0010959676) (0,200%) .....	Stück	800 000	800 000
				iShares IV - iShares \$ Short Dur.Corp.Bd.UCITS ETF (IE00BCRY5Y77) (0,200%) .....	Stück		62 637

# db PBC – Deutsche Bank Best Managers – Balance

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Investmentanteile</b>						<b>292 501 681,85</b>	<b>99,89</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>36 597 782,21</b>	<b>12,50</b>	
DWS Concept Kaldemorgen IC (LU0599947438) (0,600%+) . . . . .	Stück	273 383	4 139	14 264	EUR	133,8700	36 597 782,21	12,50
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>255 903 899,64</b>	<b>87,39</b>	
Aviva Investors Multi Strategie Target Return (LU1074209757) (0,750%) . . . . .	Stück	171 731	1 487	5 798	EUR	105,4736	18 113 086,80	6,19
Bantleon Opps-Bantleon Opps World IT EUR (LU0999646424) (1,030%) . . . . .	Stück	161 063	1 394	5 439	EUR	114,9800	18 519 023,74	6,32
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) Cl.W (IE00B70B9H10) (0,750%+) . . . . .	Stück	30 884 996	462 585	1 258 353	EUR	1,1732	36 234 277,31	12,37
First Private Wealth A (DE00AOKFUX6) (0,500%+) . . . . .	Stück	477 482	7 230	24 915	EUR	75,5400	36 068 990,28	12,32
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II I (LU0952573300) (0,780%+) . . . . .	Stück	271 170	4 110	14 399	EUR	136,0600	36 895 390,20	12,60
Invesco Funds - Gl. Targeted Returns C (acc.) EUR (LU1004133028) (0,900%+) . . . . .	Stück	1 606 246	13 906	54 231	EUR	11,1023	17 833 024,97	6,09
Nordea 1 - Stable Return Fund - BI EUR (LU0351545230) (0,850%) . . . . .	Stück	2 004 524	30 353	104 593	EUR	17,5200	35 119 260,48	11,99
Phaidros Funds - Balanced F (LU0996527213) (0,000%+) . . . . .	Stück	276 631	4 191	14 542	EUR	139,3100	38 537 464,61	13,16
StarCapital - StarCapital Huber Strategy 1 I-EUR (LU0350239926) (0,700%+) . . . . .	Stück	12 125	105	410	EUR	1 532,6500	18 583 381,25	6,35
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>292 501 681,85</b>	<b>99,89</b>	
<b>Bankguthaben</b>						<b>648 723,70</b>	<b>0,22</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben . . . . .	EUR	648 723,70			%	100	648 723,70	0,22
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>11 526,74</b>	<b>0,00</b>	
Quellensteueransprüche . . . . .	EUR	11 526,74			%	100	11 526,74	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>293 161 932,29</b>	<b>100,11</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-324 390,14</b>	<b>-0,11</b>	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .	EUR	-314 405,40			%	100	-314 405,40	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .	EUR	-9 984,74			%	100	-9 984,74	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>292 837 542,15</b>	<b>100,00</b>	
Anteilwert						110,14		
Umlaufende Anteile						2 658 799,689		

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

### 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.

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	1 376 529,60	-	-
in % des Fondsvermögens	0,04	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Commerzbank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 275 842,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	UniCredit Bank AG		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	100 687,60		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1 376 529,60	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	1 704 681,48	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

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

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

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	EUR	-
		-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
über 1 Jahr	-	-
unbefristet	1 704 681,48	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	121 989,60	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-
Kostenanteil des Fonds	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	81 326,27	-
in % der Bruttoerträge	40,00	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut	-	-
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	1 376 529,60	
Anteil	0,05	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	Nordrhein-Westfalen, Land	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 554 278,00	
2. Name	Berlin, Land	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	150 403,48	

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
Anteil			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b> (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance

---

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

Gesamtzahl Verwahrer/  
Kontoführer

1	-	-
---	---	---

1. Name

State Street Bank		
-------------------	--	--

verwahrter Betrag absolut

1 704 681,48		
--------------	--	--

## db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Flexible

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>9. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Flexible

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

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

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

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

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

## db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Flexible

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	-	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	-	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	22 917,32	-	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	15 278,15	-	-
in % der Bruttoerträge	40,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-	-	-
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	-		
Anteil	-		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

## db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Flexible

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
Anteil			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

## db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Flexible

---

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

Gesamtzahl Verwahrer/  
Kontoführer

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

1. Name  
verwahrter Betrag absolut


## **db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 80**

---

**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**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

## **db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 90**

---

**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**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

## **db PBC – Deutsche Bank Best Managers – Balance**

---

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

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.



# db PBC SICAV - 30.06.2018

<b>Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)</b>			
	<b>db PBC SICAV</b>	<b>db PBC – Deutsche Bank</b>	<b>db PBC – Deutsche Bank</b>
	Konsolidiert	<b>Best Allocation –</b>	<b>Best Managers –</b>
		<b>Flexible</b>	<b>Balance</b>
Wertpapiervermögen	4 055 831 564,11	439 202 433,08	292 501 681,85
Bankguthaben	174 367 691,14	855,97	648 723,70
Sonstige Vermögensgegenstände	117 652,44	82 768,60	11 526,74
Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup>	4 230 316 907,69	439 286 057,65	293 161 932,29
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	- 6.584.101,10	- 6.584.101,10	-
Sonstige Verbindlichkeiten	- 5.142.927,99	- 529.550,23	- 324.390,14
<b>= Fondsvermögen</b>	<b>4 218 589 878,60</b>	<b>432 172 406,32</b>	<b>292 837 542,15</b>

<sup>1)</sup> Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

<b>db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 80</b>	<b>db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Protect 90</b>	<b>db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Balance</b>
92 271 973,63	206 721 802,49	3 025 133 673,06
3 377 909,52	2 956 772,94	167 383 429,01
-	-	23 357,10
95 649 883,15	209 678 575,43	3 192 540 459,17
-	-	-
- 126.691,29	- 189.678,17	- 3.972.618,16
<b>95 523 191,86</b>	<b>209 488 897,26</b>	<b>3 188 567 841,01</b>



**Investmentgesellschaft**

db PBC SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 173 494

**Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft**

Leif Bjurström  
Vorsitzender  
Deutsche Asset Management S.A.,  
Luxemburg

Martin Bayer  
Deutsche Asset Management  
Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Torsten Harig  
Deutsche Asset Management S.A.,  
Luxemburg

Thilo Hubertus Wendenburg  
Unabhängiges Mitglied  
Frankfurt am Main

Florian Stanienda  
(vom 1.6.2017 bis zum 31.1.2018)  
Deutsche Asset Management  
Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

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

Deutsche Asset Management S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2017: 285,7 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

**Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Holger Naumann  
Vorsitzender  
Deutsche Asset Management  
Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Nathalie Bausch (bis zum 31.1.2018)  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Yves Dermaux (bis zum 5.6.2018)  
Deutsche Bank AG,  
London

Stefan Kreuzkamp  
Deutsche Asset Management  
Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Frank Krings  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann  
Deutsche Asset Management  
Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

**Vorstand der Verwaltungsgesellschaft**

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
Deutsche Asset Management S.A.,  
Luxemburg

Nathalie Bausch (seit dem 1.2.2018)  
Deutsche Asset Management S.A.,  
Luxemburg

Ralf Rauch (bis zum 30.4.2018)  
Deutsche Asset Management  
Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Barbara Schots  
Deutsche Asset Management S.A.,  
Luxemburg

**Abschlussprüfer**

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

**Fondsmanager**

Deutsche Asset Management  
Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

**Anlageberater**

Deutsche Bank AG  
Theodor-Heuss-Allee 72  
D-60486 Frankfurt am Main

**Verwahrstelle**

State Street Bank Luxembourg S.C.A.  
49, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

**Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle**

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

016 30717 10

db PBC SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 173 494  
Tel.: +352 4 21 01-1  
Fax: +352 4 21 01-9 00

