

# db PBC

Halbjahresbericht 2024  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now

# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

## Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

---

### Aufgaben

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

### Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden

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

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

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[dws.lu@dws.com](mailto:dws.lu@dws.com)

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

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

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

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

---

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2024  
vom 1.1.2024 bis 30.6.2024**

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
db PBC, SICAV

4 / db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Balance ESG

8 / db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Flexible

# Hinweise

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

## Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2024** 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 ESG

---

## db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Balance ESG

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse R	LU0859635202	7,2%
Klasse V	LU0968306539	7,5%

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

Stand: 30.6.2024

---

# db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance ESG

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile:</b>		
Indexfonds	2.259.921.614,07	78,28
Aktiefonds	251.306.855,31	8,71
Sonstige Fonds	253.001.263,72	8,76
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>2.764.229.733,10</b>	<b>95,75</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>126.206.083,05</b>	<b>4,37</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>54.633,73</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.679.077,84</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.886.811.372,04</b>	<b>100,00</b>

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

# db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance ESG

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>						<b>2.764.229.733,10</b>	<b>95,75</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>1.411.410.844,47</b>	<b>48,89</b>
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	545.423			EUR 100,2500	54.678.655,75	1,89
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC100 (LU2098886703) (0,060%)	Stück	13.707		1.790	EUR 14.468,7100	198.322.607,97	6,87
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF - 1C (IE00MVCVK47) (0,250%)	Stück	1.085.329	1.085.329		EUR 26,0990	28.326.001,57	0,98
Xtrackers II Eurozone Gov. Bond 1-3 UCITS ETF 1D (LU0614173549) (0,050%)	Stück	901.691	39.331		EUR 154,9800	139.744.071,18	4,84
Xtrackers II Eurozone Gov. Bond 7-10 UCITS ETF 1C (LU0290357259) (0,050%)	Stück	333.881			EUR 239,8100	80.068.002,61	2,77
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF 5C (LU0908508731) (0,100%)	Stück	248.285			EUR 220,8000	54.821.328,00	1,90
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%)	Stück	668.199	788.847	3.483.681	EUR 42,8900	28.659.055,11	0,99
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNHK08) <sup>3)</sup> (0,100%)	Stück	3.625.623		347.026	EUR 31,3700	113.735.793,51	3,94
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF 1D (IE00BPVLQD13) (0,100%)	Stück	1.970.320			EUR 15,2700	30.086.786,40	1,04
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%)	Stück	5.653.804		3.209.083	EUR 20,7150	117.118.549,86	4,06
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNP542) (0,050%)	Stück	7.953.897		950.093	EUR 56,1300	446.452.238,61	15,47
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)	Stück	3.097.218		283.968	EUR 38,5500	119.397.753,90	4,14
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>1.352.818.888,63</b>	<b>46,86</b>
AIS-AM.IDX MSCI EUR,SRI PAB DR A EUR Acc (LU1861137484) <sup>3)</sup> (0,180%)	Stück	346.312		414.970	EUR 84,6620	29.319.466,54	1,02
AIS-AM.MSCI EMU ESG LEAD.SEL. ETF DR EUR (LU2059756325) <sup>3)</sup> (0,150%)	Stück	928.216			EUR 63,1640	58.629.835,42	2,03
Amundi ETF-Gov.0-6M EO IG ETF C EUR (FR0010754200) (0,140%)	Stück	238.507			EUR 120,8300	28.818.800,81	1,00
Amundi Index Solutions - Amundi MSCI EMUSmall (LU1598689153) (0,400%)	Stück	78.420	78.420		EUR 345,5400	27.097.246,80	0,94
Amundi MSCI China ESG Lea. Se. UCITS ETF DR EUR (LU2343997487) (0,250%)	Stück	953.332			EUR 26,2480	25.023.058,34	0,87
AMUNDI S&P GLOBAL FINANCIALS Esg Ucits ETF (IE00KXY7IP4) (0,080%)	Stück	2.180.000	2.180.000		EUR 12,9640	28.261.520,00	0,98
Amundi US Treasury Bond 7-10Y UCITS ETF (LU1407887915) (0,050%)	Stück	597.149	245.857		EUR 237,4500	141.793.030,05	4,91
BNP Paribas Easy - Euro Corp Bond SRI PAB (LU1859444769) (0,080%)	Stück	19.711.424	19.711.424		EUR 9,9000	195.143.097,60	6,76
BNPP - MSCI EMU X CW (LU1291098827) <sup>3)</sup> (0,030%)	Stück	2.026.380			EUR 14,8240	30.039.057,12	1,04
Invesco Markets II EUR IGCORP Bond U ETF CI Dis (IE00BF51K249) (0,160%)	Stück	1.554.706	1.554.706		EUR 18,1435	28.207.808,31	0,98
Invesco NASDAQ -100 ESG UCITS ETF (IE00COQKPO9) (0,250%)	Stück	1.204.834		120.768	EUR 53,7600	64.771.875,84	2,24
InvescoM12 MSCI USA ESG ETF USD Acc. (IE00BJQRDM08) <sup>3)</sup> (0,090%)	Stück	1.611.428		135.630	EUR 77,0500	124.160.527,40	4,30
iSh. IV-Sust. MSCI Em. Markets SRI UCITS ETF USD (IE00BYVJRP78) (0,250%)	Stück	8.955.094	8.955.094		EUR 6,6240	59.318.542,66	2,05
iShares IV- iShares MSCI EM Enhanc USD Acc (IE00BHZPJ239) <sup>3)</sup> (0,180%)	Stück	17.217.742	17.217.742		EUR 5,3340	91.839.435,83	3,18
iShs V-MSCI W.I.T.S.ESG U.ETF (IE00BJ5JNY98) (0,180%)	Stück	2.435.531	2.435.531		EUR 12,7860	31.140.699,37	1,08
Mul Units Lux-Amund EuroMTS 1-3Y Inv Grade [DR] ACC (LU1650487413) (0,165%)	Stück	1.148.919	31.822		EUR 121,6400	139.754.507,16	4,84
UBS Lux Fd MSCI China ESG Universal Law A USD Dis (LU1953188833) (0,450%)	Stück	3.578.519	3.578.519		EUR 7,3820	26.416.627,26	0,92
UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF EUR (LU1484799843) (0,130%)	Stück	13.913.979	7.904.895		EUR 14,0440	195.407.921,08	6,77
UBS(L)FS-ESTXX50 ESG UCITS ETF (LU1971906802) (0,100%)	Stück	1.561.489	1.561.489		EUR 17,7240	27.675.831,04	0,96
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>2.764.229.733,10</b>	<b>95,75</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>126.206.083,05</b>	<b>4,37</b>

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	98.692.217,20		%	100	98.692.217,20	3,42
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Schweizer Franken	CHF	288,95		%	100	300,30	0,00
Britische Pfund	GBP	301,49		%	100	356,14	0,00
Japanische Yen	JPY	4.735.745.644,00		%	100	27.512.610,49	0,95
US Dollar	USD	640,66		%	100	598,92	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche	EUR	9.462,15		%	100	9.462,15	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	45.171,58		%	100	45.171,58	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>2.890.490.449,88</b>	<b>100,13</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-3.374.780,45		%	100	-3.374.780,45	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-304.297,39		%	100	-304.297,39	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>2.886.811.372,04</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse R	EUR	152,37
Klasse V	EUR	141,73
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse R	Stück	18.286.017,573
Klasse V	Stück	709.888,000

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

Schweizer Franken	CHF	0,962200	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,846550	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	172,130000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,069700	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 45.543.617,08.

# db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Flexible

---

## db PBC – Deutsche Bank Best Allocation – Flexible

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0859635384	8,1%

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

Stand: 30.6.2024  
Angaben auf Euro-Basis

---

# db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Flexible

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Zertifikate	2.035.153,08	2,00
<b>2. Investmentanteile:</b>		
Indexfonds	88.883.637,55	87,28
Aktiefonds	8.175.509,89	8,03
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>97.059.147,44</b>	<b>95,31</b>
3. Bankguthaben	3.291.585,20	3,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	78.223,75	0,08
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-626.733,96	-0,62
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>101.837.375,51</b>	<b>100,00</b>

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

# db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Flexible

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>2.035.153,08</b>	<b>2,00</b>	
<b>Zertifikate</b>								
XTrackers ETC/Gold 23.04.80 (DE000A2T0VU5) .....	Stück	60.516		5.873	EUR	33,6300	2.035.153,08	2,00
<b>Investmentanteile</b>						<b>97.059.147,44</b>	<b>95,31</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>41.544.317,93</b>	<b>40,79</b>	
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF - 1C (IE000MCVFK47) (0,250%) .....	Stück	153.869	302.405	148.536	EUR	26,0990	4.015.827,03	3,94
Xtrackers II Eurozone Gov. Bond 7-10 UCITS ETF 1C (LU0290357259) (0,050%) .....	Stück	4.077			EUR	239,8100	977.705,37	0,96
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%) .....	Stück	71.366	46.417	74.405	EUR	42,8900	3.060.887,74	3,01
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNHK08) (0,100%) .....	Stück	161.294		18.629	EUR	31,3700	5.059.792,78	4,97
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF 1D (IE00BPVLQD13) (0,100%) .....	Stück	387.453		39.434	EUR	15,2700	5.916.407,31	5,81
Xtrackers MSCI USA Comm Serv UCITS ETF 1D (IE00BNC1G707) (0,020%) .....	Stück	18.930		24.963	EUR	59,6000	1.128.228,00	1,11
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNPS42) (0,050%) .....	Stück	115.165		14.422	EUR	56,1300	6.464.211,45	6,35
Xtrackers MSCI USA Information Techn. UCITS ETF 1D (IE00BGQYRS42) (0,020%) .....	Stück	23.283		42.320	EUR	100,5000	2.339.941,50	2,30
Xtrackers Nasdaq 100 UCITS ETF 1C (IE00BMFKG444) (0,100%) .....	Stück	103.451		10.942	EUR	42,7300	4.420.461,23	4,34
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C (IE00BLNMYC90) (0,100%) .....	Stück	97.688		58.885	EUR	83,5400	8.160.855,52	8,01
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>55.514.829,51</b>	<b>54,52</b>	
AIS-AMUND.MSCI EM ASIA SRI U.E.D. USD Dist. (LU2300294589) (0,250%) .....	Stück	32.873		28.599	EUR	32,6300	1.072.645,99	1,05
Amundi Asset Management (LU1834983477) (0,300%) ..	Stück	63.747	63.747		EUR	30,9600	1.973.607,12	1,94
Amundi Index Solutions - Amundi MSCI EMUSmall (LU1598689153) (0,400%) .....	Stück	5.584	5.584		EUR	345,5400	1.929.495,36	1,89
Amundi US Treasury Bond 7-10Y UCITS ETF (LU1407887915) (0,050%) .....	Stück	33.917	16.756		EUR	237,4500	8.053.591,65	7,91
BNP Paribas Easy - Euro Corp Bond SRI PAB (LU1859444769) (0,080%) .....	Stück	717.461	717.461		EUR	9,9000	7.102.863,90	6,97
Invesco Markets II EUR IGCorp Bond U ETF CI Dis (IE00BF51K249) (0,160%) .....	Stück	432.307	432.307		EUR	18,1435	7.843.562,05	7,70
InvescoM12 MSCI USA ESG ETF USD Acc. (IE00BJQRDM08) (0,090%) .....	Stück	137.662		17.012	EUR	77,0500	10.606.857,10	10,42
iSh. IV-Sust. MSCI Em. Markets SRI UCITS ETF USD (IE00BYVJRP78) (0,250%) .....	Stück	162.217			EUR	6,6240	1.074.525,41	1,06
iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE) (DE000A0H08K7) (0,450%) .....	Stück	26.786		31.300	EUR	38,8800	1.041.439,68	1,02
iShsV-MSCI EMU.ESG.Enh.U.ETF EUR (IE00BHZPHZ28) (0,120%) .....	Stück	550.692		367.546	EUR	6,9530	3.828.961,48	3,76
UBS Lux Fd MSCI China ESG Universal Law A USD Dis (LU1953188833) (0,450%) .....	Stück	254.800	254.800		EUR	7,3820	1.880.933,60	1,85
UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF EUR (LU1484799843) (0,130%) .....	Stück	508.100	223.673		EUR	14,0440	7.135.756,40	7,01
UBS(L)FS-ESTXX50 ESG UCITS ETF (LU1971906802) (0,100%) .....	Stück	111.182	111.182		EUR	17,7240	1.970.589,77	1,94
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>99.094.300,52</b>	<b>97,31</b>	
<b>Bankguthaben</b>						<b>3.291.585,20</b>	<b>3,23</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben .....	EUR	3.289.833,70			%	100	3.289.833,70	3,23
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Australische Dollar .....	AUD	252,10			%	100	156,54	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	637,94			%	100	663,00	0,00
Britische Pfund .....	GBP	455,61			%	100	538,20	0,00
Japanische Yen .....	JPY	20.891,00			%	100	121,37	0,00
US Dollar .....	USD	291,38			%	100	272,39	0,00

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Flexible

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>78.223,75</b>	<b>0,08</b>
Zinsansprüche .....	EUR	3.655,98		%	100	3.655,98	0,00
Quellensteueransprüche .....	EUR	74.567,77		%	100	74.567,77	0,07
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>102.464.109,47</b>	<b>100,62</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-626.733,96</b>	<b>-0,62</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-615.566,42		%	100	-615.566,42	-0,60
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-11.167,54		%	100	-11.167,54	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>101.837.375,51</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						139,38	
Umlaufende Anteile						730.620,751	

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

Australische Dollar .....	AUD	1,610500	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,962200	= EUR	1
Britische Pfund .....	GBP	0,846550	= EUR	1
Japanische Yen .....	JPY	172,130000	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,069700	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

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

# db PBC SICAV – 30.06.2024

## Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)

	db PBC SICAV konsolidiert	db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Flexible	db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance ESG
Wertpapiervermögen	2.863.324.033,62	99.094.300,52	2.764.229.733,10
Bankguthaben	129.497.668,25	3.291.585,20	126.206.083,05
Sonstige Vermögensgegenstände	132.857,48	78.223,75	54.633,73
Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup>	2.992.954.559,35	102.464.109,47	2.890.490.449,88
Sonstige Verbindlichkeiten	- 4.305.811,80	- 626.733,96	- 3.679.077,84
<b>= Fondsvermögen</b>	<b>2.988.648.747,55</b>	<b>101.837.375,51</b>	<b>2.886.811.372,04</b>

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



## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance ESG

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	45.543.617,08	-	-
in % des Fondsvermögens	1,58	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	25.853.397,28		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	9.916.748,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	UniCredit Bank AG, München		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	9.773.471,80		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<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>			

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance ESG

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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

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

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

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	45.543.617,08	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	32.945.772,79	-	-
Aktien	14.789.981,57	-	-
Sonstige	-	-	-

<b>Qualität(en):</b>			
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 ESG

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

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	47.735.754,36	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	71.199,65	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	30.513,96	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance ESG

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	45.543.617,08
Anteil	1,65

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	LfA Förderbank Bayern		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.285.493,68		
2. Name	Nordrhein-Westfalen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.520.156,68		
3. Name	Niedersachsen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.459.825,86		
4. Name	Hamburg, Freie und Hansestadt		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.458.428,59		
5. Name	Bremen, Freie Hansestadt		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.455.814,41		
6. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.450.760,82		
7. Name	Investitionsbank Berlin		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.447.364,48		
8. Name	Brandenburg, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.439.087,08		
9. Name	Berlin, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.437.970,27		
10. Name	Rheinland-Pfalz, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.436.280,60		

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

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

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Balance ESG

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	47.735.754,36		

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

## 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			

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Flexible

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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

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

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

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

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	141.701,48	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

<b>Qualität(en):</b>			
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

### 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en)	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	141.701,48	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) \*

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	10.260,45	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	4.397,23	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

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

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Flexible

### 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	-
Anteil	-

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Bayerische Landesbodenkreditanstalt		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	141.701,48		
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

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

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

## db PBC - Deutsche Bank Best Allocation - Flexible

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	141.701,48		

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



## Investmentgesellschaft

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

## Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Thilo Hubertus Wendenburg  
Vorsitzender  
Unabhängiges Mitglied  
Frankfurt am Main

Patrick Basner (bis zum 14.5.2024)  
Luxemburg

Martin Bayer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Oliver Bolinski (seit dem 15.5.2024)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp  
Trier

Christoph Zschätzsch  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main

## Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Björn Jesch (seit dem 15.3.2024)  
DWS CH AG,  
Zürich

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

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

Corinna Orbach (seit dem 15.3.2024)  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch  
Vorsitzende  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Leif Bjurström  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

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

Michael Mohr  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## Abschlussprüfer

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

## Fondsmanager

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

## Anlageberater

Deutsche Bank AG  
Taubusanlage 12  
D-60325 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Zweigniederlassung Luxemburg  
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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2024

**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