

Deutsche Asset Management S.A.

Deutsche Bank Zins & Dividende

Halbjahresbericht 2017

Fonds Luxemburger Rechts



Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie den Zahl- und Informationsstellen erhältlich.

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 Anleger ausgezahlt.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich im Internet unter www.dws.de veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im RESA (Recueil Electronique des Sociétés et Associations) 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 2017
vom 1.1.2017 bis 30.6.2017

Hinweise 2

Halbjahresbericht
Deutsche Bank Zins & Dividende 4

Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss 6

Hinweise

Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das 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 ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2017** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber 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

Deutsche Bank Zins & Dividende

Deutsche Bank Zins & Dividende Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0791195471	1,5%
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2017 Angaben auf Euro-Basis	

Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss

Deutsche Bank Zins & Dividende

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						1 982 096 636,87	83,29	
Aktien								
Crown Resorts (AU000000CWN6)	Stück	483 767	164 101		AUD	12,2800	4 001 117,20	0,17
Flight Centre Travel Group (AU000000FLT9)	Stück	166 704	64 833		AUD	38,3000	4 300 227,78	0,18
Fortescue Metals Group (AU000000FMG4)	Stück	1 311 479	1 311 479		AUD	5,2200	4 610 823,63	0,19
Harvey Norman Holdings (AU000000HVN7)	Stück	919 231			AUD	3,8200	2 365 019,31	0,10
LendLease Group (AU000000LLC3)	Stück	376 296	58 562		AUD	16,6500	4 219 786,77	0,18
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	757 452	219 091		CAD	51,9000	26 553 925,36	1,12
TransCanada (CA89353D1078) ³⁾	Stück	603 027	99 402		CAD	61,9000	25 213 530,55	1,06
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	378 727	34 545	40 025	CHF	84,5000	29 276 764,71	1,23
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	527 662	102 918		CHF	80,6500	38 931 424,66	1,64
Swiss Life Holding Reg. (CH0014852781)	Stück	16 543			CHF	326,2000	4 936 718,14	0,21
Tryg (DK0060636678)	Stück	220 839	220 839		DKK	142,3000	4 226 057,97	0,18
Allianz (DE0008404005)	Stück	284 229	35 584	7 332	EUR	174,2500	49 526 903,25	2,08
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	152 744	20 383	5 640	EUR	82,3100	12 572 358,64	0,53
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001)	Stück	235 787	235 787		EUR	17,2500	4 067 325,75	0,17
Michelin Reg. (FR0000121261)	Stück	35 452	35 452		EUR	117,7500	4 174 473,00	0,18
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	208 382	208 382		EUR	18,4850	3 851 941,27	0,16
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	415 415	37 891		EUR	45,2400	18 793 374,60	0,79
Sanofi (FR0000120578)	Stück	108 111	9 861	87 879	EUR	85,2500	9 216 462,75	0,39
Schaeffler Pref. (DE0005SHA0159)	Stück	282 834	282 834		EUR	12,5700	3 555 223,38	0,15
SCOR (FR0010411983)	Stück	117 094	23 874		EUR	35,2800	4 131 076,32	0,17
SES C.I.A FDR (LU0088087324)	Stück	188 724	188 724		EUR	20,8500	3 934 895,40	0,17
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	143 905	95 363		EUR	122,3500	17 606 776,75	0,74
Unibail-Rodamco (FR0000124711)	Stück	101 269	12 523	2 613	EUR	223,0000	22 582 987,00	0,95
Unilever (NL0000009355)	Stück	993 628	171 995		EUR	48,7550	48 444 333,14	2,04
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	183 846			EUR	25,0300	4 601 665,38	0,19
British American Tobacco (BAT) (GB00002875804)	Stück	411 156	59 881		GBP	52,6849	24 677 275,85	1,04
EasyJet (GB00B7KR2P84)	Stück	278 101	278 101	219 596	GBP	13,6700	4 330 873,40	0,18
Imperial Brands (GB0004544929)	Stück	742 640	285 846		GBP	34,9875	29 600 312,29	1,24
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	1 411 703	1 411 703		GBP	2,5940	4 171 744,79	0,18
Persimmon (GB0006825383)	Stück	153 185	153 185		GBP	22,6300	3 949 164,45	0,17
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	249 945	36 671		GBP	77,7900	22 149 944,81	0,93
TUI Reg. (DE000TUAG000)	Stück	324 087	324 087		GBP	11,2900	4 168 309,67	0,18
Henderson Land Development Co. (HK0012000102)	Stück	823 000	823 000		HKD	43,5500	4 026 767,11	0,17
HKT Trust and HKT (HK00000093390)	Stück	3 511 000	1 285 000		HKD	10,2600	4 047 125,84	0,17
NWS Holdings (BMG668971101)	Stück	2 381 000	583 000		HKD	15,3600	4 108 839,04	0,17
The Wharf Holdings (HK0040000045)	Stück	532 000			HKD	64,7000	3 867 091,35	0,16
Yue Yuen Industries (Holdings) (BMG988031446)	Stück	1 166 500	415 000		HKD	32,4000	4 246 178,74	0,18
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	325 300	76 500		JPY	1 669,0000	4 255 570,62	0,18
Japan Tobacco (JP3726800000)	Stück	624 818	77 600		JPY	3 947,0000	19 330 276,27	0,81
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	694 268	86 200		JPY	2 975,0000	16 189 428,59	0,68
mixi (JP3882750007)	Stück	76 400		20 000	JPY	6 250,0000	3 742 749,65	0,16
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	1 080 170	137 200	27 900	JPY	5 310,0000	44 957 694,78	1,89
Sekisui House (JP3420600003)	Stück	266 500	266 500		JPY	1 979,5000	4 134 948,66	0,17
Subaru (JP3814800003)	Stück	141 900	141 900		JPY	3 786,0000	4 210 953,13	0,18
Sumitomo Rubber Industries (JP3404200002)	Stück	275 500			JPY	1 896,0000	4 094 278,10	0,17
Spark New Zealand (NZTELE0001S4)	Stück	1 732 588	1 732 588		NZD	3,7800	4 209 527,34	0,18
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	8 020 279	948 000	209 000	TWD	208,5000	48 230 487,53	2,03
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	79 528	17 123	52 883	USD	72,4800	5 054 533,01	0,21
Altria Group (US02209S1033)	Stück	438 834	59 089	23 281	USD	74,4000	28 629 647,14	1,20
AT & T (US00206R1023)	Stück	675 129	87 246	17 415	USD	37,6200	22 271 442,46	0,94
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	68 859	6 281	6 422	USD	101,4600	6 126 301,42	0,26
Chunghwa Telecom Sp. ADR (new) (US17133Q5027)	Stück	213 422	19 466		USD	35,1700	6 581 946,46	0,28
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	1 417 773	177 500	36 573	USD	31,4100	39 049 675,49	1,64
Cummins (US2310211063)	Stück	32 443			USD	160,1200	4 555 220,24	0,19
CVS Health (US1266501006)	Stück	68 859	68 859		USD	80,2700	4 846 818,60	0,20
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	241 007	40 278		USD	77,0600	16 285 513,35	0,68
Duke Energy (new) (US26441C2044)	Stück	270 773	34 130		USD	84,0300	19 951 819,70	0,84
Gap (US3647601083)	Stück	97 330			USD	22,2300	1 897 269,29	0,08
Helmerich & Payne (US4234521015) ³⁾	Stück	54 072			USD	54,3700	2 577 950,40	0,11
HP (US40434L1052)	Stück	323 385	29 497		USD	17,5700	4 982 352,20	0,21
Invesco (BMG491BT1088)	Stück	134 244	134 244		USD	35,0000	4 120 080,67	0,17
Kohl's Corp. (US5002551043)	Stück	75 701			USD	37,9700	2 520 490,15	0,11

Deutsche Bank Zins & Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Macy's (US55616P1049)	Stück	75 701			USD	22,9500	1 523 446,12	0,06
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	533 351	77 334		USD	64,3400	30 091 023,62	1,26
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	312 432	39 382		USD	139,9700	38 347 165,06	1,61
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	43 839		25 373	USD	111,5500	4 288 179,98	0,18
PepsiCo (US7134481081)	Stück	378 072	56 480		USD	115,1800	38 185 139,39	1,60
Pfizer (US7170811035)	Stück	1 215 233	184 722	31 348	USD	33,6300	35 836 799,18	1,51
PG & E Corp. (US69331C1080)	Stück	172 558	15 739		USD	66,1000	10 001 827,25	0,42
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	270 050	34 306	6 967	USD	117,0800	27 724 880,74	1,16
Principal Financial Group (US74251V1026)	Stück	72 171	7 209		USD	64,5300	4 083 825,53	0,17
Raytheon Co. (US7551115071)	Stück	135 525	18 650	40 887	USD	160,4300	19 065 482,07	0,80
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	337 564	64 514		USD	52,0900	15 418 895,79	0,65
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	486 005	61 261		USD	44,8300	19 105 229,88	0,80
The Dow Chemical Co. (US2605431038)	Stück	371 321	67 933		USD	62,7100	20 418 747,73	0,86
Valero Energy Corp. (US91913Y1001)	Stück	72 078	22 967	22 868	USD	67,0900	4 240 365,68	0,18
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	789 901	114 661	77 163	USD	44,4100	30 760 700,99	1,29
Verzinsliche Wertpapiere								
3,3750 % A.P.Møller-Mærsk 12/28.08.19 MTN (XS0821175717)	EUR	11 300	4 500		%	106,8450	12 073 485,00	0,51
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk 16/18.03.21 MTN (XS1381693248)	EUR	10 000			%	104,3370	10 433 700,00	0,44
0,7500 % ABN AMRO Bank 15/09.06.20 MTN (XS1244060486)	EUR	10 000	10 000		%	101,9120	10 191 200,00	0,43
2,5000 % Achmea 13/19.11.20 MTN (XS0995111761)	EUR	4 000			%	106,9390	4 277 560,00	0,18
1,5000 % Akelius Residential Property 16/23.01.22 (XS1523975859)	EUR	3 100	3 100		%	102,0380	3 163 178,00	0,13
0,0000 % América Móvil/Koninklijke KPN 15/28.05.20 (XS1238034695)	EUR	30 000	20 000		%	98,4030	29 520 900,00	1,24
1,7500 % Anglo American Capital 13/20.11.17 MTN (XS0995039806)	EUR	10 000			%	100,6650	10 066 500,00	0,42
0,0490 % Anheuser-Busch InBev 14/29.03.18 MTN (BE6265140077)	EUR	1 500			%	100,2170	1 503 255,00	0,06
1,1250 % APRR 14/15.01.21 MTN (FR0012300820)	EUR	2 000			%	102,7060	2 054 120,00	0,09
0,4190 % APRR 14/31.03.19 MTN (FR0011884899)	EUR	5 000			%	101,0000	5 050 000,00	0,21
0,3700 % APRR 15/03.01.20 MTN (FR0013054020)	EUR	10 000	10 000		%	101,1950	10 119 500,00	0,43
1,6250 % Bank of America 15/14.09.22 MTN (XS1290850707)	EUR	10 000	10 000		%	103,9400	10 394 000,00	0,44
0,4710 % Bank of America 17/07.02.22 MTN (XS1560862580)	EUR	10 000	10 000		%	100,6890	10 068 900,00	0,42
0,4810 % Bank of Ireland 15/31.07.17 MTN (XS1269185697)	EUR	5 000			%	100,0270	5 001 350,00	0,21
1,1250 % Bayer 14/24.01.18 MTN (XS1023268490)	EUR	4 600			%	100,4240	4 619 504,00	0,19
1,0000 % Becton, Dickinson & Co. 16/15.12.22 (XS1531345376)	EUR	10 000	10 000		%	99,5560	9 955 600,00	0,42
4,0000 % Bharti Airtel Int. (Netherlands) 13/10.12.18 (XS0997979249)	EUR	5 000			%	105,3870	5 269 350,00	0,22
0,6250 % British Telecommunications 16/10.03.21 MTN (XS1377680381)	EUR	6 000	6 000		%	100,4640	6 027 840,00	0,25
0,5000 % Commerzbank 15/03.04.18 S.843 MTN (DE000CZ40KN6)	EUR	4 000			%	100,5010	4 020 040,00	0,17
0,6250 % Commerzbank 15/14.03.19 S.854 MTN (DE000CZ40K31) ³⁾	EUR	10 000			%	100,9850	10 098 500,00	0,42
0,2700 % Covestro 16/10.03.18 MTN (XS1377821464)	EUR	1 764			%	100,2260	1 767 986,64	0,07
1,8750 % Crédit Agricole (London Br.) 12/18.10.17 MTN (XS0844529049)	EUR	4 000			%	100,6460	4 025 840,00	0,17
0,1190 % Credit Suisse (London Branch) 14/15.12.17 MTN (XS1079975808)	EUR	9 986			%	100,1950	10 005 472,70	0,42
0,1190 % Credit Suisse (London Branch) 16/19.02.18 MTN (XS1366341433) ³⁾	EUR	5 000			%	100,2700	5 013 500,00	0,21
2,1250 % Daimler 12/27.06.18 MTN (DE000A1PGQY7)	EUR	1 250			%	102,1970	1 277 462,50	0,05
0,1980 % Daimler 16/14.01.19 MTN (DE000A169GZ7)	EUR	10 000			%	100,5100	10 051 000,00	0,42
5,0000 % Deutsche Bank 10/24.06.20 MTN (DE000DB5DCW6) ³⁾	EUR	10 000	10 000		%	110,2660	11 026 600,00	0,46
1,2500 % Deutsche Bank 14/08.09.21 MTN (DE000DB7XJB9)	EUR	19 900	19 900		%	102,1590	20 329 641,00	0,85
0,5680 % Deutsche Bank 16/13.04.18 MTN (DE000DL19SS0)	EUR	13 000			%	100,4820	13 062 660,00	0,55
1,0000 % Deutsche Bank 16/18.03.19 MTN (DE000DL19SQ4)	EUR	10 000			%	101,4160	10 141 600,00	0,43
0,0200 % Deutsche Telekom Int. Finance 16/03.04.20 MTN (XS1382791892)	EUR	5 000			%	100,6470	5 032 350,00	0,21
1,0000 % Eastern Creation Invest. II Hldgs. 15/13.03.18 MTN (XS1198095686)	EUR	2 000			%	100,4200	2 008 400,00	0,08
5,7500 % EDP Finance 12/21.09.17 MTN (XS0831842645)	EUR	5 000			%	101,2990	5 064 950,00	0,21
3,2500 % Energa Finance 13/19.03.20 MTN (XS0906117980)	EUR	7 150	7 150		%	107,7140	7 701 551,00	0,32

Deutsche Bank Zins & Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
6,2500 % ESB Finance 12/11.09.17 S.2 MTN (XS0827573766)	EUR	1 890			% 101,1770	1 912 245,30	0,08
4,6250 % Glencore Finance Europe 12/03.04.18 MTN (XS0767815599)	EUR	4 000			% 103,4590	4 138 360,00	0,17
3,3750 % Glencore Finance Europe 13/30.09.20 MTN (XS0974877150)	EUR	5 000			% 109,1700	5 458 500,00	0,23
1,2500 % Glencore Finance Europe 15/17.03.21 MTN (XS1202846819)	EUR	10 000	5 000		% 101,6720	10 167 200,00	0,43
0,3010 % Goldman Sachs Group 17/09.09.22 MTN (XS1577427526)	EUR	10 000	10 000		% 100,0360	10 003 600,00	0,42
0,1690 % Honeywell International 16/22.02.18 (XS1366026323)	EUR	1 400			% 100,1360	1 401 904,00	0,06
6,2500 % HSBC Holdings 08/19.03.18 MTN (XS0353643744)	EUR	5 000			% 104,4140	5 220 700,00	0,22
4,3750 % Intesa Sanpaolo 12/15.10.19 MTN (XS0842828120)	EUR	10 000			% 109,4850	10 948 500,00	0,46
0,4500 % Italy 16/01.06.21 (IT0005175598)	EUR	30 000			% 99,8480	29 954 400,00	1,26
0,6500 % Italy B.T.P. 15/01.11.20 (IT0005142143)	EUR	18 320			% 101,1730	18 534 893,60	0,78
1,0000 % LeasePlan 16/08.04.20 MTN (XS1392460397)	EUR	7 000			% 101,6990	7 118 930,00	0,30
1,0000 % LeasePlan 16/24.05.21 MTN (XS1418631930)	EUR	8 000	8 000		% 101,4270	8 114 160,00	0,34
0,7500 % Lloyds Banking Group 16/09.11.21 MTN (XS1517181167) ³⁾	EUR	5 214			% 101,0460	5 268 538,44	0,22
0,8750 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 14/14.11.17 MTN (XS1137512312) ³⁾	EUR	5 000			% 100,3840	5 019 200,00	0,21
2,3750 % Metropolitan Life Gl. Fdg. I 12/30.09.19 MTN (XS0834640541)	EUR	6 618	6 618		% 105,1910	6 961 540,38	0,29
2,7500 % Michelin Luxembourg 12/20.06.19 MTN (XS0794392588) ³⁾	EUR	2 000			% 105,4130	2 108 260,00	0,09
0,3710 % Morgan Stanley 16/27.01.22 MTN (XS1511787407)	EUR	10 000	10 000		% 100,6470	10 064 700,00	0,42
3,2500 % Motability Operations Group 12/30.11.18 MTN (XS0742069643)	EUR	1 932		1 518	% 104,7930	2 024 600,76	0,09
1,2500 % Mylan 16/23.11.20 (XS1492457236)	EUR	10 000	10 000		% 102,2860	10 228 600,00	0,43
0,3210 % Nationwide Building Society 16/23.03.18 MTN (XS1385392888)	EUR	5 000			% 100,4540	5 022 700,00	0,21
0,5000 % Nationwide Building Society 16/29.10.19 MTN (XS1402175811)	EUR	5 000			% 100,9470	5 047 350,00	0,21
1,8750 % Orange 13/03.09.18 MTN (FR0011560069) ..	EUR	6 000			% 102,2690	6 136 140,00	0,26
2,8750 % Origin Energy Finance 12/11.10.19 MTN (XS0841018004)	EUR	4 000			% 105,8070	4 232 280,00	0,18
2,0000 % Pernod-Ricard 14/22.06.20 (FR0011798115) ..	EUR	4 000			% 105,4170	4 216 680,00	0,18
3,8500 % Portugal 05/15.04.21 (PTOTEOE00007) ³⁾ ..	EUR	18 000			% 112,0840	20 175 120,00	0,85
2,8750 % RCI Banque 13/22.01.18 MTN (XS0905797113)	EUR	5 000			% 101,6630	5 083 150,00	0,21
0,6250 % RCI Banque 16/10.11.21 MTN (FR0013218153)	EUR	10 000	10 000		% 100,0070	10 000 700,00	0,42
0,3700 % Repsol International Finance 16/06.07.18 MTN (XS1442286008)	EUR	3 000			% 100,5010	3 015 030,00	0,13
1,6250 % Royal Bank of Scotland Group 14/25.06.19 MTN (XS1080952960)	EUR	9 610			% 102,7950	9 878 599,50	0,42
0,4200 % RWE 02/15.11.17 MTN (XS0158243013)	EUR	4 900			% 100,0450	4 902 205,00	0,21
1,8750 % Ryanair 14/17.06.21 MTN (XS1077584024) ..	EUR	4 000			% 105,5650	4 222 600,00	0,18
1,0000 % Santander Consumer Bank 16/25.02.19 MTN (XS1369254310)	EUR	10 000	10 000		% 101,5290	10 152 900,00	0,43
4,0000 % Santander International Debt 13/24.01.20 MTN (XS0877984459)	EUR	4 000			% 109,9890	4 399 560,00	0,18
0,8750 % Santander UK 15/25.11.20 MTN (XS1325080890)	EUR	3 000			% 101,8400	3 055 200,00	0,13
1,6250 % Scania CV 12/14.09.17 MTN (XS0828736198) ³⁾	EUR	5 000			% 100,3230	5 016 150,00	0,21
0,3180 % Scentre Management 14/16.07.18 MTN (XS1087817422)	EUR	5 000			% 100,3930	5 019 650,00	0,21
0,4910 % Solvay 15/01.12.17 (BE6282455565)	EUR	6 000			% 100,2760	6 016 560,00	0,25
0,5000 % Spain 14/31.10.17 (ES00000126V0)	EUR	10 000			% 100,3040	10 030 400,00	0,42
0,7500 % Spain 16/30.07.21 (ES00000128B8) ³⁾	EUR	35 000			% 102,7900	35 976 500,00	1,51
1,6250 % Standard Chartered 13/20.11.18 MTN (XS0995417846)	EUR	4 000			% 102,3220	4 092 880,00	0,17
1,1250 % Telecom Italia 15/26.03.22 Cv (XS1209185161)	EUR	10 000	10 000		% 99,2900	9 929 000,00	0,42
3,6610 % Telefonica Emisiones 10/18.09.17 MTN (XS0540187894)	EUR	4 000			% 100,7380	4 029 520,00	0,17
4,6250 % Teollisuuden Voima 12/04.02.19 MTN (XS0740810881)	EUR	4 000			% 106,7630	4 270 520,00	0,18
2,5000 % Teollisuuden Voima 14/17.03.21 MTN (XS1043513529)	EUR	15 000	15 000		% 104,6750	15 701 250,00	0,66

Deutsche Bank Zins & Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,3750 % Teva Pharma. Finance Netherlands II 16/25.07.20 (XS1439749109)	EUR	20 000			% 99,7600	19 952 000,00	0,84
5,1250 % Turkey 10/18.05.20 (XS0503454166)	EUR	5 000			% 109,6050	5 480 250,00	0,23
4,3500 % Turkey 13/12.11.21 S.INTL (XS0993155398)	EUR	20 000			% 108,4500	21 690 000,00	0,91
6,0000 % UBS (London Branch) 08/18.04.18 MTN (XS0359388690)	EUR	3 500			% 104,9590	3 673 565,00	0,15
1,1250 % UBS (London Branch) 15/30.06.20 MTN (XS1254428540)	EUR	7 500	7 500		% 103,0810	7 731 075,00	0,32
0,0000 % Volkswagen Financial Services 15/16.10.17 MTN (XS1216646825)	EUR	5 000			% 100,0090	5 000 450,00	0,21
0,0000 % Volkswagen Leasing 15/11.08.17 MTN (XS1273542867)	EUR	5 000			% 99,9610	4 998 050,00	0,21
0,1410 % Volvo Treasury 16/06.09.19 MTN (XS1485660895) ³⁾	EUR	10 000	10 000		% 100,4090	10 040 900,00	0,42
1,6250 % Vonovia Finance 15/15.12.20 MTN (DE000A18V138)	EUR	2 000			% 104,4150	2 088 300,00	0,09
0,4300 % WPP Finance 2013 15/23.03.18 MTN (XS1205534297) ³⁾	EUR	4 000			% 100,2630	4 010 520,00	0,17
0,0000 % British Land (Jersey) 15/09.06.20 S. BLND (XS1242977889)	GBP	10 000	10 000		% 95,1250	10 836 750,97	0,46
2,5000 % Abu Dhabi National Energy 12/12.01.18 Reg S (XS0863523972)	USD	5 000			% 100,2180	4 393 984,57	0,18
2,0000 % Amber Circle Funding 12/04.12.17 Reg S (XS0860854966)	USD	1 000			% 100,0790	877 578,04	0,04
2,2500 % Baidu 12/28.11.17 (US056752AA67)	USD	990			% 100,2291	870 105,31	0,04
3,2500 % Baidu 13/06.08.18 (US056752AC24)	USD	970			% 101,2492	861 204,17	0,04
6,8750 % Bank of America 08/25.04.18 MTN (US59018YN641)	USD	400			% 104,0749	365 047,00	0,02
2,6250 % Bestgain Real Estate 13/13.03.18 Reg S (XS0898415004)	USD	1 780			% 100,0710	1 561 964,05	0,07
2,4500 % BNP Paribas 14/17.03.19 MTN (US05574LXH67)	USD	6 710			% 101,1882	5 953 812,89	0,25
3,3750 % China Overseas Finance (Cayman) III 13/29.10.18 (XS0984184316)	USD	1 980			% 101,4690	1 761 738,16	0,07
6,8750 % CITIC 12/21.01.18 MTN (XS0758793342)	USD	900			% 102,6410	810 039,46	0,03
2,1500 % Citigroup 15/30.07.18 (US172967JW27)	USD	400			% 100,3848	352 103,82	0,01
4,3750 % Colombia 11/12.07.21 (US195325BN40)	USD	930			% 106,8500	871 365,31	0,04
2,7500 % Export-Import Bank of India 15/12.08.20 MTN (XS1165130219)	USD	2 010			% 100,0780	1 763 914,24	0,07
6,1500 % Goldman Sachs Group 08/01.04.18 (US38141GFM15)	USD	600			% 103,2636	543 302,00	0,02
7,2500 % Israel Electric 08/15.01.19 MTN Reg S (US46507NAA81)	USD	5 000	5 000		% 107,4551	4 711 289,90	0,20
5,6250 % Israel Electric 13/21.06.18 MTN Reg S (US46507NAD21)	USD	1 620			% 103,5000	1 470 273,59	0,06
3,1250 % Itau Corpbanca 13/15.01.18 (US21987AAB61)	USD	3 500			% 100,6699	3 089 657,87	0,13
2,0000 % KEB Hana Bank 13/02.04.18 MTN (XS0907884422)	USD	2 000			% 99,9540	1 752 963,87	0,07
2,6250 % Korea East-West Power 13/27.11.18 Reg S (USY4836TAS07)	USD	1 960			% 100,6889	1 730 535,34	0,07
2,8750 % Korea Gas 13/29.07.18 MTN Reg S (US50066CAF68)	USD	1 950			% 100,9131	1 725 540,50	0,07
2,6250 % Korea Western Power 14/22.09.19 MTN (XS1111470198)	USD	10 000	10 000		% 100,6810	8 828 568,92	0,37
4,8000 % Kuwait Projects 14/05.02.19 MTN (XS1026105806)	USD	940			% 103,3240	851 670,99	0,04
2,7500 % Latvia 12/12.01.20 Reg S (XS0863522149)	USD	3 470			% 101,3530	3 083 960,98	0,13
6,0000 % Macquarie Group 10/14.01.20 MTN Reg S (US55608KAB17)	USD	5 000	5 000		% 108,7039	4 766 042,62	0,20
5,9500 % Morgan Stanley 07/28.12.17 MTN (US61744YAD04)	USD	600			% 102,0685	537 014,21	0,02
6,6250 % Morgan Stanley 08/04.01.18 MTN (US6174466Q77)	USD	600			% 103,5876	545 006,66	0,02
2,8000 % Morgan Stanley 15/16.06.20 MTN (US61761JB325)	USD	5 000			% 101,5635	4 452 977,03	0,19
5,5000 % Namibia 11/03.11.21 Reg S (XS0686701953) ³⁾	USD	1 620			% 107,9400	1 533 346,19	0,06
3,6250 % Oman 16/15.06.21 Reg S (XS1405781342)	USD	15 000	15 000		% 99,6350	13 105 270,08	0,55
2,5000 % ONGC Videsh 13/07.05.18 (XS0927643030)	USD	1 750			% 100,1360	1 536 636,27	0,06
3,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 13/18.07.18 MTN (US71654QBJ04)	USD	1 710			% 101,2000	1 517 467,56	0,06
5,2500 % PETRONAS Capital 09/12.08.19 Reg S (USY68856AH99)	USD	1 580			% 106,4883	1 475 372,80	0,06

Deutsche Bank Zins & Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
6,5500 % Qatar 09/09.04.19 Reg S (XS0423038875) ³⁾	USD	5 000	5 000		% 107,0410	4 693 133,99	0,20
2,3750 % Qatar 16/02.06.21 Reg S (XS1405781698) ..	USD	5 000	5 000		% 97,7290	4 284 856,19	0,18
2,1250 % QNB Finance 12/14.02.18 MTN (XS0854469599)	USD	6 760	5 000		% 99,6200	5 905 219,22	0,25
2,1250 % QNB Finance 16/07.09.21 MTN (XS1485745704)	USD	5 000	5 000		% 95,2880	4 177 832,34	0,18
6,4000 % Royal Bank of Scotland Group 09/21.10.19 (US780097AW11)	USD	10 000	10 000		% 108,7875	9 539 415,99	0,40
2,6250 % Sabic Capital II 13/03.10.18 (XS0971431613)	USD	6 710			% 100,6490	5 922 086,90	0,25
0,0000 % Shizuoka Bank 13/25.04.18 Cv (XS0914326417)	USD	3 000	3 000		% 98,4500	2 589 880,74	0,11
2,4000 % Standard Chartered 14/08.09.19 144a (US853254AS94)	USD	1 740			% 100,1270	1 527 718,17	0,06
1,7500 % State Grid Overseas Investment 13/22.05.18 Reg S (USG8449VAA47)	USD	2 000			% 99,7652	1 749 652,75	0,07
3,3750 % Tencent Holdings 12/05.03.18 Reg S (USG87572AD85)	USD	1 700			% 100,9610	1 505 030,69	0,06
6,2500 % Türkiye Garanti Bankası 11/20.04.21 Reg S (USM8931TAA71) ³⁾	USD	10 402	10 402		% 106,2000	9 686 885,30	0,41
5,3750 % Türkiye İhracat Kredi Bankası 16/08.02.21 Reg S (XS1345632811) ³⁾	USD	5 000	5 000		% 103,2380	4 526 394,25	0,19
3,8750 % Türkiye İls Bankası 12/07.11.17 Reg S (XS0852697712) ³⁾	USD	1 730			% 100,4290	1 523 519,55	0,06
4,7500 % Ventas Realty 11/01.06.21 (US92276MAV55)	USD	10 000	10 000		% 107,1963	9 399 886,00	0,39
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	117 060	14 608	29 277	CHF 245,0000	26 237 032,29	1,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						122 723 859,71	5,16
Aktien							
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	555 433	167 096		CAD 58,6000	21 985 459,69	0,92
Verzinsliche Wertpapiere							
5,5000 % Spain 02/30.07.17 (ES0000012783)	EUR	4 200			% 100,4350	4 218 270,00	0,18
4,3750 % Ares Capital 13/15.01.19 Cv (US04010LAM54)	USD	10 000			% 103,4375	9 070 282,36	0,38
1,7000 % Bank of America 14/25.08.17 (US06051GFJ31)	USD	15 000			% 100,0479	13 159 579,97	0,55
1,8000 % Bank of Montreal 15/31.07.18 MTN (US06366RU787)	USD	600			% 100,1043	526 679,94	0,02
1,9500 % Bank of Nova Scotia 16/15.01.19 (US064159HC38)	USD	600			% 100,2285	527 333,39	0,02
2,6750 % Becton, Dickinson & Co. 14/15.12.19 (US075887BE86)	USD	4 356			% 101,3039	3 869 517,61	0,16
1,7500 % CNOOC Finance 2013 13/09.05.18 (US12625GAB05)	USD	3 100			% 99,8735	2 714 905,73	0,11
1,9500 % CNPC General Capital 13/16.04.18 Reg S (USG22004AD07)	USD	1 760			% 99,9134	1 541 981,02	0,06
4,7500 % Express Scripts Holding 13/15.11.21 (US30219GAE89)	USD	8 000	8 000		% 108,3274	7 599 256,40	0,32
2,3750 % Ford Motor Credit 13/16.01.18 (US34540UAA79)	USD	600			% 100,3093	527 758,51	0,02
2,3750 % Freeport-McMoRan 13/15.03.18 (US35671DBD66)	USD	5 000			% 99,7500	4 373 465,45	0,18
3,1500 % Mylan 17/15.06.21 (US62854AAM62)	USD	10 000	10 000		% 101,9580	8 940 547,18	0,38
5,7500 % Oracle 08/15.04.18 (US68389XAC92)	USD	400			% 103,2114	362 018,24	0,02
3,5000 % Origin Energy Finance 13/09.10.18 Reg S (USQ7162LAE40)	USD	10 000			% 101,1742	8 871 816,91	0,37
2,7500 % Sinopec Group Overseas Develop. 14/10.04.19 Reg S (USG82003AC11)	USD	4 000			% 100,6534	3 530 458,19	0,15
3,0000 % Synchrony Financial 14/15.08.19 (US87165BAB99)	USD	5 000			% 101,4955	4 449 995,62	0,19
3,0000 % VEREIT 13/01.08.18 Cv (US02917TAA25)	USD	30 000	30 000		% 100,5625	26 454 533,50	1,11
Nicht notierte Wertpapiere						4 477 324,20	0,19
Verzinsliche Wertpapiere							
5,7500 % Motiva Enterprises 10/15.01.20 Reg S (USU61999AB13)	USD	4 765	4 765		% 107,1551	4 477 324,20	0,19

Deutsche Bank Zins & Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						152 250 863,08	6,40
Gruppeneigene Investmentanteile						152 250 863,08	6,40
Deutsche Floating Rate Notes LC (LU0034353002) (0,200%)	Stück	650 000			EUR 84,3900	54 853 500,00	2,30
Deutsche Global Liquidity - Managed Euro Fund - Z (IE00BZ3FDF20) (0,000%)	Stück	612	17 511	19 508	EUR 9 947,7030	6 087 845,93	0,26
Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%+)	Stück	4 108	13 751	15 456	EUR 14 021,9000	57 601 965,20	2,42
Deutsche Invest I Euro High Yield Corporates LD (LU0616839766) (1,100%)	Stück	103 182			EUR 119,3300	12 312 667,85	0,52
Deutsche Invest I Multi Asset Income FC (LU1186220148) (0,600%)	Stück	139 475			EUR 102,7100	14 325 477,25	0,60
DGLS - Deutsche Managed Euro Ultra Short FI Fund (IE00B98GX142) (0,200%)	Stück	200			EUR 10 044,9900	2 008 998,00	0,08
DWS Emerging Markets Bonds (Short) LC (LU0599900635) (0,600%)	Stück	49 539			EUR 102,1500	5 060 408,85	0,21
Summe Wertpapiervermögen						2 261 548 683,86	95,04
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						6 082 298,47	0,25
Aktienindex-Terminkontrakte							
EURO STOXX 50 SEP 17 (EURX) EUR	Stück	-56 040				4 189 277,51	0,18
FTSE 100 INDEX SEP 17 (IPE) GBP	Stück	-11 820				1 924 007,83	0,08
TOPIX INDEX SEP 17 (OSE) JPY	Stück	-5 410 000				-175 222,01	-0,01
S&P500 EMINI SEP 17 (CME) USD	Stück	-149 550				144 235,14	0,01
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						2 051 200,00	0,09
Zinsterminkontrakte							
EURO-BOBL SEP 17 (EURX)	EUR	-166 000				2 051 200,00	0,09
Devisen-Derivate						29 154 848,55	1,22
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Geschlossene Positionen							
CAD/EUR 1,64 Mio.						-57 994,81	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
AUD/EUR 119,19 Mio.						-349 449,43	-0,01
GBP/EUR 54,07 Mio.						1 698 320,10	0,07
JPY/EUR 16 524,64 Mio.						4 906 578,06	0,21
USD/EUR 733,48 Mio.						23 337 202,24	0,98
Geschlossene Positionen							
USD/EUR 100,00 Mio.						-379 807,61	-0,02
Swaps						242 058,69	0,01
Credit Default Swaps							
Protection Seller							
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (BARC PLC GB) 20.06.22 (OTC)	EUR	11 000				242 058,69	0,01

Deutsche Bank Zins & Dividende

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben						73 398 705,35	3,08
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	28 159 068,10			% 100	28 159 068,10	1,18
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	12 022 994,67			% 100	12 022 994,67	0,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	1 032 129,37			% 100	695 153,64	0,03
Kanadische Dollar	CAD	24 206 904,35			% 100	16 351 044,85	0,69
Schweizer Franken	CHF	5 918,53			% 100	5 414,45	0,00
Hongkong Dollar	HKD	7 457 826,02			% 100	837 877,96	0,04
Japanische Yen	JPY	480 215 517,00			% 100	3 764 034,46	0,16
Südkoreanische Won	KRW	902 586 157,00			% 100	691 324,35	0,03
Neuseeländische Dollar	NZD	2 100 716,46			% 100	1 350 248,40	0,06
Singapur Dollar	SGD	102 330,52			% 100	65 176,60	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	94 514 454,40			% 100	2 725 990,56	0,11
US Dollar	USD	7 675 322,28			% 100	6 730 377,31	0,28
Sonstige Vermögensgegenstände						10 366 691,77	0,44
Zinsansprüche	EUR	7 132 537,24			% 100	7 132 537,24	0,31
Dividendenansprüche	EUR	3 161 127,04			% 100	3 161 127,04	0,13
Quellensteueransprüche	EUR	891,73			% 100	891,73	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	72 135,76			% 100	72 135,76	0,00
Summe der Vermögensgegenstände 1)						2 383 806 960,55	100,17
Sonstige Verbindlichkeiten						-2 997 419,85	-0,13
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-2 691 785,01			% 100	-2 691 785,01	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-305 634,84			% 100	-305 634,84	-0,01
Fondsvermögen						2 379 847 066,84	100,00
Anteilwert						104,81	
Umlaufende Anteile						22 707 071,530	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IPE	=	ICE Futures Europe
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
OTC	=	Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2017

Australische Dollar	AUD	1,484750	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,480450	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,093100	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436100	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,877800	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,900850	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	127,580000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 305,590000	=	EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,555800	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,570050	=	EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	34,671600	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,140400	=	EUR	1

Deutsche Bank Zins & Dividende

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds 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 98 851 800,61.

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
Börsengehandelte Wertpapiere				1,7500 % Anglo American Capital 14/03.04.18 MTN (XS1052677207)	EUR		10 000
Aktien				1,0000 % GE Capital European Funding 13/02.05.17 MTN (XS0925519380)	EUR		16 000
Rio Tinto (AU000000RIO1)	Stück	90 397	90 397	1,1500 % Italy B.T.P. 14/15.05.17 (IT0005023459) 0,1220 % LeasePlan 14/28.04.17 MTN (XS1130127571)	EUR		15 000
Agrium (CA0089161081)	Stück		43 258	4,7500 % Linde Finance 07/24.04.17 MTN (XS0297699588)	EUR		3 000
Great-West Lifeco (CA39138C1068)	Stück	148 811	148 811	0,0000 % Scania CV 15/10.03.17 MTN (XS1288967166)	EUR		1 000
Power Corp. of Canada (Sub. Vtg.) (CA7392391016)	Stück	174 730	174 730	4,1250 % Terna Rete Elettrica Nazionale 12/17.02.17 MTN (XS0747771128)	EUR		10 000
Power Financial (CA73927C1005)	Stück	158 901	158 901	5,5000 % Turkey 05/16.02.17 (XS0212694920) . . .	EUR		35
TELUS (CA87971M1032)	Stück		108 144	0,1570 % Volvo Treasury 16/06.09.19 MTN (XS1530732525)	EUR		10 000
CNP Assurances (FR0000120222)	Stück		199 340	4,8750 % China Overseas Finance (Cayman) IV 12/15.02.17 (XS0745169044)	USD		1 000
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück		94 210	2,7500 % CNPC General Capital 12/19.04.17 Reg S (USG22004AA67)	USD		1 720
Metso (FI0009007835)	Stück		127 610	6,7000 % Israel Electric 12/10.02.17 MTN Reg S (US46507NAC48)	USD		1 620
Stora Enso R (FI0009005961)	Stück		357 385	3,1250 % KEB Hana Bank 12/26.06.17 Reg S (USY48585BD76)	USD		1 940
UnipolSai Assicurazioni (IT0004827447)	Stück	1 864 407	1 864 407	An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
voestalpine (AT0000937503)	Stück	101 749	101 749	Verzinsliche Wertpapiere			
Aberdeen Asset Management (GB0000031285)	Stück		884 625	2,3750 % Intesa Sanpaolo 14/13.01.17 (US46115HAN70)	USD		5 000
Admiral Group (GB00B02J6398)	Stück		122 203	Investmentanteile			
Direct Line Insurance Group (GB00BY9D0Y18)	Stück		594 795	Gruppenfremde Investmentanteile			
Bank of China (Hongkong) (HK2388011192)	Stück		677 000	Neuberger Berman - US High Yield Bond Fd. EUR (IE00B12VW904) (0,600%)	Stück		1 225 191
New World Development Co. (HK0017000149)	Stück		2 454 000	AXA IM FIIS-US Short Dur.High Yield Fund-A (Cap) (LU0188167505) (0,450%)	Stück		107 420
Sino Land Co. (HK0083000502)	Stück		2 010 000				
Sony Financial Holding (JP3435350008)	Stück	261 800	261 800				
Yara International (NO0010208051)	Stück		94 319				
Fletcher Building (NZFBUE0001S0)	Stück		414 543				
Skanska B (Free) (SE0000113250)	Stück		145 562				
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück		127 361				
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück		75 701				
International Paper Co. (US4601461035)	Stück		86 516				
Mosaic, The (US61945C1036)	Stück		108 144				
The Procter & Gamble Co. (US7427181091)	Stück	16 710	277 624				
Western Union (US9598021098)	Stück		173 031				
Verzinsliche Wertpapiere							
1,7500 % 2i Rete Gas 14/16.07.19 MTN (XS1088274169)	EUR		4 000				

Deutsche Bank Zins & Dividende

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

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, FTSE 100 Index, S&P 500 Index, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR	608 061
--	-----	---------

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BOBL JUN 17, EURO-BOBL MAR 17, EURO-SCHATZ JUN 17, EURO-SCHATZ MAR 17)	EUR	535 695
--	-----	---------

Devisenterminkontrakte

Kauf von Devisen auf Termin

EUR/AUD	EUR	95 562
EUR/USD	EUR	162 748

Verkauf von Devisen auf Termin

EUR/AUD	EUR	107 138
EUR/USD	EUR	314 669

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

Volumen in 1000

unbefristet	EUR	353 162
-------------	-----	---------

Gattung: 1,7500 % A.P.Møller-Mærsk 16/18.03.21 MTN (XS1381693248), 1,1250 % APRR 14/15.01.21 MTN (FR0012300820), 5,0000 % Deutsche Bank 10/24.06.20 MTN (DE000DB5DCW6), 1,2500 % Deutsche Bank 14/08.09.21 MTN (DE000DB7XJB9), 1,0000 % Deutsche Bank 16/18.03.19 MTN (DE000DL19SQ4), 0,3010 % Goldman Sachs Group 17/09.09.22 MTN (XS1577427526), 4,3750 % Intesa Sanpaolo 12/15.10.19 MTN (XS0842828120), 0,4500 % Italy 16/01.06.21 (IT0005175598), 1,0000 % LeasePlan 16/08.04.20 MTN (XS1392460397), 0,7500 % Lloyds Banking Group 16/09.11.21 MTN (XS1517181167), 0,8750 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 14/14.11.17 MTN (XS1137512312), 0,3710 % Morgan Stanley 16/27.01.22 MTN (XS1511787407), 0,5000 % Nationwide Building Society 16/29.10.19 MTN (XS1402175811), 3,8500 % Portugal 05/15.04.21 (PTOTEOE0007), 2,8750 % RCI Banque 13/22.01.18 MTN (XS0905797113), 1,0000 % Santander Consumer Bank 16/25.02.19 MTN (XS1369254310), 1,1250 % Telecom Italia 15/26.03.22 Cv (XS1209185161), 3,6610 % Telefonica Emisiones 10/18.09.17 MTN (XS0540187894), 4,3500 % Turkey 13/12.11.21 S.INTL (XS0993155398), 1,1250 % UBS (London Branch) 15/30.06.20 MTN (XS1254428540), 0,1410 % Volvo Treasury 16/06.09.19 MTN (XS1485660895), BCE (new) (CA05534B7604), Dominion Energy (US25746U1097), EasyJet (GB00B7KR2P84), Enbridge (CA29250N1050), Metso (FI0009007835), Sampo Bear. A (FI0009003305), Stora Enso R (FI0009005961), Target Corp. (US87612E1064), Unilever (NL0000009355), UnipolSai Assicurazioni (IT0004827447), UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987), Yara International (NO0010208051), 4,3750 % Colombia 11/12.07.21 (US195325BN40), 7,2500 % Israel Electric 08/15.01.19 MTN Reg S (US46507NAA81), 2,6250 % Korea East-West Power 13/27.11.18 Reg S (USY4836TAS07), 2,6250 % Korea Western Power 14/22.09.19 MTN (XS1111470198), 2,7500 % Latvia 12/12.01.20 Reg S (XS0863522149), 5,5000 % Namibia 11/03.11.21 Reg S (XS0686701953), 3,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 13/18.07.18 MTN (US71654QBJ04), 6,5500 % Qatar 09/09.04.19 Reg S (XS0423038875), 6,2500 % Türkiye Garanti Bankası 11/20.04.21 Reg S (USM8931TAA71), 5,3750 % Türkiye İhracat Kredi Bankası 16/08.02.21 Reg S (XS1345632811), 3,8750 % Türkiye İls Bankası 12/07.11.17 Reg S (XS0852697712)

Deutsche Bank Zins & Dividende

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	98 851 800,61	-	-
in % des Fondsvermögens	4,15	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	Société Générale S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	35 976 500,00		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	25 086 966,80		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	Zürcher Kantonalbank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	10 179 130,14		
Sitzstaat	Schweiz		
4. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	10 100 323,11		
Sitzstaat	Großbritannien		
5. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	9 934 744,90		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3 098 563,66		
Sitzstaat	Großbritannien		
7. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 208 442,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
8. Name	Nomura International PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 003 230,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
9. Name	Morgan Stanley & Co. International PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	661 596,00		
Sitzstaat	Großbritannien		

Deutsche Bank Zins & Dividende

10. Name	UniCredit Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	602 304,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

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	98 851 800,61	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	35 003 395,28	-	-
Aktien	69 641 959,81	-	-
Sonstige	3 759 207,00	-	-
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.		

Deutsche Bank Zins & Dividende

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; USD; CAD; JPY; GBP; AUD	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	108 404 562,09	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	231 943,85	-	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	154 628,83	-	-
in % der Bruttoerträge	40,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-	-	-
10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	98 851 800,61		
Anteil	4,37		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Airbus SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27 800 944,56		
2. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6 717 848,82		

Deutsche Bank Zins & Dividende

3. Name	Thüringen, Freistaat		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 800 367,97		
4. Name	Bayerische Landesbank, München		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 553 556,17		
5. Name	Rheinland-Pfalz, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 854 591,18		
6. Name	Würth Finance International B.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 361 848,99		
7. Name	Ceská Exportní Banka AS		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 013 378,79		
8. Name	Unilever N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 994 497,88		
9. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 822 141,77		
10. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 579 694,37		

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

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

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

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

Deutsche Bank Zins & Dividende

		14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer		2	-	-
1. Name		State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut		63 946 632,88		
2. Name		Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut		44 457 929,21		

**Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung,
Transferstelle, Registerstelle und
Hauptvertriebsstelle**

Deutsche Asset Management S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2016: 263,5 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

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

Nathalie Bausch
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Reinhard Bellet
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Yves Dermaux (seit dem 1.7.2017)
Deutsche Bank AG,
London

Marzio Hug (bis zum 30.6.2017)
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

Manfred Bauer (seit dem 1.6.2017)
Vorsitzender
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Dirk Bruckmann (bis zum 31.5.2017)
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Ralf Rauch
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Martin Schönefeld (bis zum 30.6.2017)
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Barbara Schots
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle

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

Deutsche Asset Management S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Tel.: +352 4 21 01-1
Fax: +352 4 21 01-9 00

