Deutsche
Asset Management

Deutsche Asset Management S.A.

Deutsche Bank Zins & Dividende

Halbjahresbericht 2016

- Deutsche Bank Zins & Dividende – Offensiv

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 2016
vom 1.1.2016 bis 30.6.2016

Hinweise 2

Halbjahresbericht Deutsche Bank Zins & Dividende

Deutsche Bank Zins & Dividende – Offensiv 4

Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss 6

Hinweise

Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds eines Umbrellafonds 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 ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2016** 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 jüngeren 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.

Zum 17. März 2016 wurden die folgenden Gesellschaften umbenannt:

Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH in **Deutsche Asset Management Investment GmbH**
Deutsche Asset & Wealth Management International GmbH in **Deutsche Asset Management International GmbH**
Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A. in **Deutsche Asset Management S.A.**

2016

Halbjahresbericht

Deutsche Bank Zins & Dividende – Offensiv

Deutsche Bank Zins & Dividende – Offensiv Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	**6 Monate**
LU0791195471	0,6%

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

Stand: 30.6.2016

Angaben auf Euro-Basis

Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss

Deutsche Bank Zins & Dividende – Offensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**1 233 454 666,85**	**69,28**
Aktien								
Amcor (AU000000AMC4)	Stück	293 482	293 482		AUD	14,9300	2 928 601,87	0,16
Flight Centre Travel Group (AU000000FLT9)	Stück	98 735	98 735		AUD	31,5800	2 084 022,07	0,12
Harvey Norman Holdings (AU000000HVN7)	Stück	890 928	890 928		AUD	4,6100	2 745 127,95	0,15
Agrium (CA0089161081)	Stück	41 926	41 926		CAD	116,0200	3 377 837,24	0,19
CI Financial Corp. (CA1254911003)	Stück	157 223	157 223		CAD	26,7500	2 920 534,18	0,16
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	479 702	117 872		CAD	54,6200	18 194 731,60	1,02
IGM Financial (CA4495861060)	Stück	115 296	115 296		CAD	34,8500	2 790 226,45	0,16
Potash Corp. of Saskatchewan (CA73755L1076)	Stück	178 186	178 186		CAD	20,8100	2 574 945,77	0,14
TELUS (CA87971M1032)	Stück	104 815	104 815		CAD	41,8900	3 048 991,60	0,17
TransCanada (CA89353D1078) [3]	Stück	487 867	78 972		CAD	57,9000	19 615 637,86	1,10
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	355 533	67 139	37 551	CHF	75,0500	24 502 067,63	1,38
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	314 225	84 730	40 639	CHF	79,5000	22 939 290,63	1,29
Allianz (DE0008404005)	Stück	215 866	55 990		EUR	127,0000	27 414 982,00	1,54
AXA (FR0000120628)	Stück	475 376	190 061		EUR	17,7850	8 454 562,16	0,47
Fuchs Petrolub Ord. (DE0005790406)	Stück	85 000	41 323	106 323	EUR	32,2200	2 738 700,00	0,15
KONE Cl.B (new) (FI0009013403)	Stück	73 370	73 370		EUR	41,1900	3 022 110,30	0,17
Koninklijke Boskalis Westminster CVA (new) (NL0000852580)	Stück	89 721	89 721		EUR	31,1000	2 790 323,10	0,16
Metso (FI0009007835)	Stück	123 681	123 681		EUR	20,8100	2 573 801,61	0,14
Red Electrica de España (ES0173093115)	Stück	40 458	40 458		EUR	79,2600	3 206 701,08	0,18
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	365 900	42 750		EUR	36,2000	13 245 580,00	0,74
Sanofi (FR0000120578)	Stück	121 967	121 967		EUR	74,2600	9 057 269,42	0,51
SCOR (FR0010411983)	Stück	90 350	90 350		EUR	26,6400	2 406 924,00	0,14
Unibail-Rodamco (FR0000124711)	Stück	41 020	1 884		EUR	233,5000	9 578 170,00	0,54
Unilever (NL0000009355)	Stück	605 624	253 830	6 857	EUR	41,6100	25 200 014,64	1,42
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	178 186	178 186		EUR	16,4800	2 936 505,28	0,16
Aberdeen Asset Management (GB0000031285)	Stück	857 387	857 387		GBP	2,7430	2 847 506,47	0,16
Admiral Group (GB00B02J6398)	Stück	118 441	118 441		GBP	19,6800	2 822 209,03	0,16
Berkeley Group Holdings Units (GB00B02L3W35)	Stück	83 016	83 016		GBP	24,7800	2 490 721,23	0,14
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	335 791	75 217	12 817	GBP	47,2100	19 193 981,39	1,08
Direct Line Insurance Group (GB00BY9D0Y18)	Stück	576 482	576 482		GBP	3,4060	2 377 346,10	0,13
Imperial Brands (GB0004544929)	Stück	317 114	72 573	39 752	GBP	39,7350	15 256 350,24	0,86
Persimmon (GB0006825383)	Stück	115 296	115 296		GBP	13,9400	1 945 982,95	0,11
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	207 344	50 242		GBP	72,7300	18 258 583,30	1,03
Bank of China (Hongkong) (HK2388011192)	Stück	1 247 000	1 247 000		HKD	23,2000	3 355 143,98	0,19
Hysan Development Co. (HK0014000126)	Stück	729 000	729 000		HKD	34,4500	2 912 550,59	0,16
PCCW Cons. (HK0008011667)	Stück	5 010 000	5 010 000		HKD	5,2000	3 021 327,43	0,17
Sino Land Co. (HK0083000502)	Stück	1 948 000	1 948 000		HKD	12,6600	2 860 087,91	0,16
The Wharf Holdings (HK0004000045)	Stück	516 000	516 000		HKD	46,9500	2 809 584,01	0,16
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	241 100	241 100		JPY	1 239,5000	2 617 530,44	0,15
Japan Tobacco (JP3726800000)	Stück	481 592	71 800	39 100	JPY	4 103,0000	17 307 278,41	0,97
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	359 700	359 700		JPY	3 113,0000	9 807 708,68	0,55
mixi (JP3882750007)	Stück	93 400	93 400		JPY	4 195,0000	3 431 838,49	0,19
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	888 547	166 700	72 500	JPY	4 800,0000	37 356 797,76	2,10
Sekisui House (JP3420600003)	Stück	188 700	188 700		JPY	1 779,5000	2 941 154,86	0,17
Sumitomo Rubber Industries (JP3404200002)	Stück	267 000	267 000		JPY	1 363,0000	3 187 536,13	0,18
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	209 630	9 630	503 885	NOK	138,3000	3 109 043,32	0,17
Skanska B (Free) (SE0000113250)	Stück	141 081	141 081		SEK	174,5000	2 613 914,88	0,15
Yangzijiang Shipbuilding Holdings (SG1U76934819)	Stück	4 349 800	4 349 800		SGD	0,8950	2 595 207,65	0,15
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	6 235 279	2 069 000		TWD	162,5000	28 251 298,97	1,59
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	182 950	72 033	23 977	USD	61,8100	10 175 595,70	0,57
Altria Group (US02209S1033)	Stück	385 261	89 569	63 519	USD	67,8300	23 515 030,71	1,32
AT & T (US00206R1023)	Stück	548 851	79 650	28 108	USD	42,5400	21 009 737,73	1,18
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	79 278	18 554	17 547	USD	89,1300	6 358 362,40	0,36
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	123 440	123 440		USD	30,5000	3 387 852,07	0,19
CA (US12673P1057)	Stück	104 815	104 815		USD	32,2500	3 041 738,28	0,17
Chunghwa Telecom Sp. ADR (new) (US17133Q5027)	Stück	185 407	44 988	32 452	USD	35,5500	5 931 088,68	0,33
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	1 268 988	367 904	30 903	USD	28,2600	32 269 954,90	1,81
Cummins (US2310211063)	Stück	31 444	31 444		USD	109,7300	3 104 787,29	0,17
Dominion Resources (US25746U1097)	Stück	195 147	43 042	13 283	USD	76,4100	13 417 783,02	0,75

Deutsche Bank Zins & Dividende – Offensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Duke Energy (new) (US26441C2044)	Stück	217 541	31 706	12 131	USD	84,1500	16 472 667,28	0,93
Gamestop A (new) (US36467W1099)	Stück	94 333	94 333		USD	26,4100	2 241 819,97	0,13
Gap (US3647601083)	Stück	94 333	94 333		USD	21,0000	1 782 590,66	0,10
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	73 370	73 370		USD	41,4300	2 735 282,19	0,15
Helmerich & Payne (US4234521015)	Stück	52 407	52 407		USD	66,2200	3 122 821,51	0,18
HP (US40434L1052)	Stück	284 840	284 840		USD	12,1800	3 121 885,36	0,18
International Paper Co. (US4601461035)	Stück	83 852	83 852		USD	41,1700	3 106 440,06	0,17
Kohl's Corp. (US5002551043)	Stück	73 370	73 370		USD	37,7400	2 491 661,84	0,14
Macy's (US55616P1049)	Stück	73 370	73 370		USD	33,3200	2 199 845,59	0,12
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	457 376	114 962	60 959	USD	57,0500	23 479 979,12	1,32
Mosaic, The (US61945C1036)	Stück	104 815	104 815		USD	25,6200	2 416 413,48	0,14
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	231 737	76 390		USD	127,7500	26 639 432,87	1,50
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	67 081	67 081		USD	65,8600	3 975 483,36	0,22
PepsiCo (US7134481081)	Stück	243 605	33 630		USD	103,1200	22 604 650,05	1,27
Pfizer (US7170811035)	Stück	914 751	298 331	45 133	USD	35,0100	28 817 990,20	1,62
PG & E Corp. (US69331C1080)	Stück	153 199	15 665		USD	62,5800	8 627 007,49	0,48
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	243 934	34 922	9 030	USD	98,6200	21 647 413,91	1,22
Raytheon Co. (US7551115071)	Stück	158 557	30 169	15 279	USD	135,0700	19 271 388,45	1,08
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	185 885	114 615		USD	70,0000	11 708 764,51	0,66
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	392 782	103 379	19 211	USD	44,4400	15 707 038,68	0,88
The Dow Chemical Co. (US2605431038)	Stück	95 405	13 171		USD	49,4000	4 240 985,33	0,24
The Procter & Gamble Co. (US7427181091)	Stück	234 786	34 072	12 024	USD	83,9100	17 727 790,21	1,00
Valero Energy Corp. (US91913Y1001)	Stück	69 763	69 763		USD	51,9200	3 259 331,38	0,18
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	701 309	94 078		USD	55,0600	34 746 759,24	1,95
Wal-Mart Stores (US9311421039)	Stück	190 150	80 996		USD	72,4600	12 398 334,38	0,70
Western Union (US9598021098)	Stück	167 704	167 704		USD	18,8200	2 840 087,54	0,16
Verzinsliche Wertpapiere								
1,7500 % 2i Rete Gas 14/16.07.19 MTN (XS1088274169)	EUR	4 000			%	104,9980	4 199 920,00	0,24
2,5000 % Achmea 13/19.11.20 MTN (XS0995111761)	EUR	4 000			%	109,4630	4 378 520,00	0,25
1,7500 % Anglo American Capital 13/20.11.17 MTN (XS0995039806)	EUR	10 000			%	99,4660	9 946 600,00	0,56
1,7500 % Anglo American Capital 14/03.04.18 MTN (XS1052677207)	EUR	10 000			%	98,9730	9 897 300,00	0,56
1,1250 % Bayer 14/24.01.18 MTN (XS1023268490)	EUR	4 600	4 600		%	101,5980	4 673 508,00	0,26
4,0000 % Bharti Airtel Int. (Netherlands) 13/10.12.18 (XS0997979249)	EUR	5 000			%	107,2460	5 362 300,00	0,30
4,7500 % CNP Assurances 06/und. (FR0010409789)	EUR	4 000			%	100,9860	4 039 440,00	0,23
0,5000 % Commerzbank 15/03.04.18 MTN (DE000CZ40KN6)	EUR	4 000			%	100,8080	4 032 320,00	0,23
1,8750 % Crédit Agricole (London Br.) 12/18.10.17 MTN (XS0844529049)	EUR	4 000			%	102,4820	4 099 280,00	0,23
2,1250 % Daimler 12/27.06.18 MTN (DE000A1PGQY7)	EUR	1 250	1 250		%	104,5130	1 306 412,50	0,07
1,0000 % Deutsche Bank 16/18.03.19 MTN (DE000DL19SQ4)	EUR	10 000	10 000		%	100,5370	10 053 700,00	0,56
0,1120 % Deutsche Telekom Int. Finance 16/03.04.20 MTN (XS1382791892)	EUR	5 000	5 000		%	99,9630	4 998 150,00	0,28
1,0000 % Eastern Creation Invest. II Hldgs. 15/13.03.18 MTN (XS1198095686)	EUR	2 000			%	100,2660	2 005 320,00	0,11
5,7500 % EDP Finance 12/21.09.17 MTN (XS0831842645)	EUR	5 000			%	106,8030	5 340 150,00	0,30
6,2500 % ESB Finance 12/11.09.17 S.2 MTN (XS0827573766)	EUR	1 890			%	107,5600	2 032 884,00	0,11
7,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe 12/17.10.16 MTN (XS0805410239)	EUR	3 800			%	102,0160	3 876 608,00	0,22
1,0000 % GE Capital European Funding 13/02.05.17 MTN (XS0925519380)	EUR	16 000			%	100,9460	16 151 360,00	0,91
4,6250 % Glencore Finance Europe 12/03.04.18 MTN (XS0767815599)	EUR	4 000			%	105,6990	4 227 960,00	0,24
4,6250 % Hutchison Whampoa Finance 06/21.09.16 (XS0268587127)	EUR	4 700			%	100,9750	4 745 825,00	0,27
2,2500 % Icade 13/30.01.19 (FR0011577170)	EUR	2 000	2 000		%	105,5480	2 110 960,00	0,12
3,7500 % Intesa Sanpaolo 09/23.11.16 MTN (XS0467864160)	EUR	4 000			%	101,4150	4 056 600,00	0,23
1,1500 % Italy B.T.P. 14/15.05.17 (IT0005023459)	EUR	15 000			%	101,1780	15 176 700,00	0,85
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. 14/20.11.16 MTN (XS1140490340)	EUR	10 000			%	100,0460	10 004 600,00	0,56
0,1980 % LeasePlan 14/28.04.17 MTN (XS1130127571)	EUR	3 000	3 000		%	100,0480	3 001 440,00	0,17
4,7500 % Linde Finance 07/24.04.17 MTN (XS0297699588)	EUR	1 000	1 000		%	103,9610	1 039 610,00	0,06
1,8750 % Lloyds Bank 13/10.10.18 MTN (XS0980066996)	EUR	5 000	5 000		%	103,4510	5 172 550,00	0,29

Deutsche Bank Zins & Dividende – Offensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,8750 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 14/14.11.17 MTN (XS1137512312)	EUR	5 000	5 000		% 100,6580	5 032 900,00	0,28
2,7500 % Michelin Luxembourg 12/20.06.19 MTN (XS0794392588)	EUR	2 000	2 000		% 108,4180	2 168 360,00	0,12
3,2500 % Motability Operations Group 12/30.11.18 MTN (XS0742069643)	EUR	3 450			% 107,7470	3 717 271,50	0,21
0,5000 % Nationwide Building Society 16/29.10.19 MTN (XS1402175811)	EUR	5 000	5 000		% 99,3540	4 967 700,00	0,28
1,8750 % Orange 13/03.09.18 MTN (FR0011560069)	EUR	6 000	2 000		% 104,2030	6 252 180,00	0,35
2,8750 % Origin Energy Finance 12/11.10.19 MTN (XS0841018004)	EUR	4 000			% 104,2650	4 170 600,00	0,23
2,0000 % Pernod-Ricard 14/22.06.20 (FR0011798115)	EUR	4 000	4 000		% 106,9670	4 278 680,00	0,24
1,5000 % Royal Bank of Scotland Group 13/28.11.16 MTN (XS0997797054)	EUR	5 000			% 100,5130	5 025 650,00	0,28
1,8750 % Ryanair 14/17.06.21 MTN (XS1077584024)	EUR	4 000	4 000		% 105,7790	4 231 160,00	0,24
4,0000 % Santander International Debt 13/24.01.20 MTN (XS0877984459)	EUR	4 000	4 000		% 112,1050	4 484 200,00	0,25
0,8750 % Santander UK 15/25.11.20 MTN (XS1325080890)	EUR	3 000	3 000		% 99,9010	2 997 030,00	0,17
1,6250 % Scania CV 12/14.09.17 MTN (XS0828736198)	EUR	5 000			% 101,7080	5 085 400,00	0,29
0,0000 % Scania CV 15/10.03.17 MTN (XS1288967166)	EUR	10 000			% 99,8350	9 983 500,00	0,56
4,3750 % Snam 12/11.07.16 MTN (XS0803479442)	EUR	7 000			% 100,0900	7 006 300,00	0,39
1,1250 % Soc. Autoroutes Paris-Rhin-Rhône 14/15.01.21 MTN (FR0012300820)	EUR	2 000			% 103,5430	2 070 860,00	0,12
0,4690 % Soc. Autoroutes Paris-Rhin-Rhône 14/31.03.19 MTN (FR0011884899)	EUR	5 000			% 100,7170	5 035 850,00	0,28
2,3750 % Société Générale 12/28.02.18 MTN (XS0821220281)	EUR	5 000	5 000		% 103,9880	5 199 400,00	0,29
4,2500 % Spain 11/31.10.16 (ES00000123J2)	EUR	5 000			% 101,4630	5 073 150,00	0,28
0,5000 % Spain 14/31.10.17 (ES00000126V0)	EUR	10 000			% 100,8600	10 086 000,00	0,57
0,7500 % Spain 16/30.07.21 (ES00000128B8)	EUR	15 000	15 000		% 102,3800	15 357 000,00	0,86
1,6250 % Standard Chartered 13/20.11.18 MTN (XS0995417846)	EUR	4 000			% 102,4290	4 097 160,00	0,23
3,6610 % Telefonica Emisiones 10/18.09.17 MTN (XS0540187894)	EUR	4 000			% 104,4150	4 176 600,00	0,23
4,6250 % Teollisuuden Voima 12/04.02.19 MTN (XS0740810881)	EUR	4 000			% 108,6450	4 345 800,00	0,24
4,1250 % Terna Rete Elettrica Nazionale 12/17.02.17 MTN (XS0747771128)	EUR	35			% 102,6370	35 922,95	0,00
5,1250 % Turkey 10/18.05.20 (XS0503454166)	EUR	5 000	5 000		% 112,0300	5 601 500,00	0,31
6,0000 % UBS (London Branch) 08/18.04.18 MTN (XS0359388690)	EUR	3 500			% 110,8140	3 878 490,00	0,22
2,1250 % Vonovia Finance 13/25.07.16 (DE000A1HNTJ5)	EUR	5 000			% 100,1280	5 006 400,00	0,28
1,6250 % Vonovia Finance 15/15.12.20 MTN (DE000A18V138)	EUR	2 000	2 000		% 105,0480	2 100 960,00	0,12
0,4300 % WPP Finance 2013 15/23.03.18 MTN (XS1205534297)	EUR	4 000			% 100,3570	4 014 280,00	0,23
4,0000 % Kommuninvest i Sverige 11/12.08.17 (SE0003787985)	SEK	42 500			% 104,9910	4 737 710,10	0,27
2,5000 % Abu Dhabi National Energy 12/12.01.18 Reg S (XS0863523972) [3]	USD	5 000			% 100,8000	4 535 229,01	0,25
2,0000 % Amber Circle Funding 12/04.12.17 Reg S (XS0860854966)	USD	1 000			% 100,7770	906 838,84	0,05
2,2500 % Baidu 12/28.11.17 (US056752AA67)	USD	990			% 101,0090	899 837,22	0,05
3,2500 % Baidu 13/06.08.18 (US056752AC24)	USD	970			% 102,7226	896 615,87	0,05
6,8750 % Bank of America 08/25.04.18 MTN (US59018YN641)	USD	400	400		% 109,1383	392 831,10	0,02
3,7500 % Bank of China (Hongkong) 11/08.11.16 Reg S (USY1391CDU28)	USD	1 690			% 100,9450	1 535 112,48	0,09
2,6250 % Bestgain Real Estate 13/13.03.18 Reg S (XS0898415004)	USD	1 780			% 100,1160	1 603 585,71	0,09
2,4500 % BNP Paribas 14/17.03.19 MTN (US05574LXH67)	USD	6 710			% 101,7799	6 145 443,44	0,35
3,3750 % China Overseas Finance (Cayman) III 13/29.10.18 (XS0984184316)	USD	1 980			% 103,0560	1 836 145,78	0,10
4,8750 % China Overseas Finance (Cayman) IV 12/15.02.17 (XS0745169044)	USD	1 000			% 101,9090	917 025,11	0,05
6,8750 % CITIC 12/21.01.18 MTN (XS0758793342)	USD	900			% 107,3800	869 630,16	0,05
2,7500 % CNPC General Capital 12/19.04.17 Reg S (USG22004AA67)	USD	1 720			% 101,1195	1 565 063,80	0,09
4,3750 % Colombia 11/12.07.21 (US195325BN40)	USD	930			% 107,5000	899 622,06	0,05

Deutsche Bank Zins & Dividende – Offensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
5,2500 % Empresa Nacional del Petróleo 10/10.08.20 Reg S (USP37110AF39)	USD	930			%	108,3843	907 022,40	0,05
2,7500 % Export-Import Bank of India 15/12.08.20 MTN (XS1165130219)	USD	2 010			%	100,7210	1 821 733,20	0,10
6,1500 % Goldman Sachs Group 08/01.04.18 (US38141GFM15)	USD	600	600		%	107,7546	581 775,94	0,03
6,7000 % Israel Electric 12/10.02.17 MTN Reg S (US46507NAC48)	USD	1 620			%	102,8180	1 498 831,64	0,08
5,6250 % Israel Electric 13/21.06.18 MTN Reg S (US46507NAD21)	USD	1 620			%	106,0300	1 545 654,64	0,09
3,1250 % Itau Corpbanca 13/15.01.18 (US21987AAB61)	USD	3 500			%	101,2890	3 190 061,19	0,18
3,1250 % KEB Hana Bank 12/26.06.17 Reg S (USY48585BD76)	USD	1 940			%	101,7250	1 775 816,61	0,10
2,0000 % KEB Hana Bank 13/02.04.18 MTN (XS0907884422)	USD	2 000			%	100,8290	1 814 613,52	0,10
2,6250 % Korea East-West Power 13/27.11.18 Reg S (USY4836TAS07)	USD	1 960			%	102,3336	1 804 857,88	0,10
2,8750 % Korea Gas 13/29.07.18 MTN Reg S (US50066CAF68)	USD	1 950			%	102,7271	1 802 554,17	0,10
4,8000 % Kuwait Projects (Cayman) 14/05.02.19 MTN (XS1026105806)	USD	940			%	105,1550	889 460,09	0,05
2,7500 % Latvia 12/12.01.20 Reg S (XS0863522149) [3]	USD	3 470			%	103,0420	3 217 454,69	0,18
2,3500 % Lloyds Bank 14/05.09.19 (US53944VAB53)	USD	8 450			%	100,5788	7 647 717,63	0,43
5,9500 % Morgan Stanley 07/28.12.17 MTN (US61744YAD04)	USD	600	600		%	106,2893	573 864,66	0,03
6,6250 % Morgan Stanley 08/04.01.18 MTN (US6174466Q77)	USD	600	600		%	108,3701	585 099,07	0,03
5,5000 % Namibia 11/03.11.21 Reg S (XS0686701953)	USD	1 620			%	105,7160	1 541 077,30	0,09
2,5000 % ONGC Videsh 13/07.05.18 (XS0927643030) [3]	USD	1 750			%	100,6790	1 585 424,73	0,09
3,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 13/18.07.18 MTN (US71654QBJ04)	USD	1 710			%	100,7500	1 550 278,95	0,09
5,2500 % PETRONAS Capital 09/12.08.19 Reg S (USY68856AH99)	USD	1 580			%	110,3940	1 569 535,86	0,09
2,1250 % QNB Finance 12/14.02.18 MTN (XS0854469599)	USD	1 760			%	100,3510	1 589 289,66	0,09
2,6250 % Sabic Capital II 13/03.10.18 Reg S (XS0971431613)	USD	6 710			%	101,2690	6 114 595,43	0,34
2,4000 % Standard Chartered 14/08.09.19 144a (US853254AS94)	USD	1 740			%	100,3781	1 571 653,86	0,09
1,7500 % State Grid Overseas Investment 13/22.05.18 Reg S (USG8449VAA47)	USD	2 000			%	100,3550	1 806 082,97	0,10
4,6250 % Tencent Holdings 11/12.12.16 Reg S (USG87572AA47)	USD	1 670			%	101,3487	1 523 012,05	0,09
3,3750 % Tencent Holdings 12/05.03.18 Reg S (USG87572AD85)	USD	1 700			%	102,4320	1 566 943,22	0,09
3,8750 % Türkiye Is Bankasi 12/07.11.17 Reg S (XS0852697712)	USD	1 730			%	101,4660	1 579 557,10	0,09
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	125 922	27 684		CHF	253,7000	29 335 547,66	1,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**65 263 893,68**	**3,66**
Aktien								
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	335 714	49 294	21 355	CAD	60,8700	14 190 417,82	0,80
Verzinsliche Wertpapiere								
5,5000 % Spain 02/30.07.17 (ES0000012783)	EUR	4 200			%	106,1050	4 456 410,00	0,25
1,7000 % Bank of America 14/25.08.17 (US06051GFJ31)	USD	15 000			%	100,3039	13 538 724,92	0,76
1,8000 % Bank of Montreal 15/31.07.18 MTN (US06366RU787)	USD	600	600		%	101,2043	546 410,33	0,03
1,9500 % Bank of Nova Scotia 16/15.01.19 (US064159HC38)	USD	600	600		%	101,3935	547 431,84	0,03
2,6750 % Becton, Dickinson & Co. 14/15.12.19 (US075887BE86)	USD	5 000			%	102,6798	4 619 805,63	0,26
2,1500 % Citigroup 15/30.07.18 (US172967JW27)	USD	400	400		%	101,0046	363 554,76	0,02
1,7500 % CNOOC Finance 2013 13/09.05.18 (US12625GAB05)	USD	3 100			%	100,1438	2 793 537,12	0,16

Deutsche Bank Zins & Dividende – Offensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
1,9500 % CNPC General Capital 13/16.04.18 Reg S (USG22004AD07)	USD	1 760			%	100,1628	1 586 309,08	0,09
2,3750 % Ford Motor Credit 13/16.01.18 (US34540UAA79)	USD	600	600		%	101,2510	546 662,47	0,03
2,3750 % Freeport-McMoRan 13/15.03.18 (US35671DBD66)	USD	5 000			%	98,5200	4 432 646,45	0,25
2,3750 % Intesa Sanpaolo 14/13.01.17 (US46115HAN70)	USD	5 000			%	100,3490	4 514 937,46	0,25
5,7500 % Oracle 08/15.04.18 (US68389XAC92)	USD	400	400		%	108,2845	389 757,94	0,02
3,5000 % Origin Energy Finance 13/09.10.18 Reg S (USQ7162LAE40)	USD	10 000			%	100,6070	9 053 090,97	0,51
2,7500 % Sinopec Group Overseas Develop. 14/10.04.19 Reg S (USG82003AC11)	USD	4 000			%	102,3562	3 684 196,89	0,21
Investmentanteile							**396 337 556,59**	**22,26**
Gruppeneigene Investmentanteile							**360 184 761,77**	**20,23**
Deutsche Floating Rate Notes LC (LU0034353002) (0,200%)	Stück	650 000			EUR	83,8700	54 515 500,00	3,06
Deutsche Global Liquidity - Managed Euro Fund - Z (IE00BZ3FDF20) (0,035%)	Stück	11 383	19 541	10 258	EUR	9 985,7940	113 668 598,58	6,38
Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%+)	Stück	11 775	9 005	4 280	EUR	14 050,1100	165 440 045,25	9,29
Deutsche Invest I Euro High Yield Corporates LD (LU0616839766) (1,100%)	Stück	103 182			EUR	112,1400	11 570 791,69	0,65
Deutsche Invest I Multi Asset Income FC (LU1186220148) (0,600%)	Stück	139 475			EUR	93,0700	12 980 938,25	0,73
DGL - Deutsche Managed Euro Short Term Bond Fund (IE00B98GX142) (0,200%)	Stück	200	200		EUR	10 044,4400	2 008 888,00	0,11
Gruppenfremde Investmentanteile							**36 152 794,82**	**2,03**
Neuberger Berman - US High Yield Bond Fd. EUR (IE00B12VW904) (0,600%)	Stück	1 225 191			EUR	15,5900	19 100 727,69	1,07
AXA IM Fixed IIS-US Short Dur.High Yield Fund-A (LU0188167505) (0,450%)	Stück	107 420			USD	176,4100	17 052 067,13	0,96
Summe Wertpapiervermögen							**1 695 056 117,12**	**95,20**
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)							**-1 617 362,16**	**-0,09**
Aktienindex-Terminkontrakte								
S&P/TSE 60 INDEX SEP 16 (ME) CAD	Stück	-7 800					-54 371,26	0,00
EURO STOXX 50 SEP 16 (EURX) EUR	Stück	-14 680					-731 523,48	-0,04
FTSE 100 INDEX SEP 16 (IPE) GBP	Stück	-3 260					-1 800 151,58	-0,10
TOPIX INDEX SEP 16 (OSE) JPY	Stück	-1 150 000					1 005 750,83	0,06
S&P500 EMINI SEP 16 (CME) USD	Stück	-49 500					-37 066,67	0,00

Deutsche Bank Zins & Dividende – Offensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum				
Devisen-Derivate						**-8 568 965,42**	**-0,48**
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
CAD/EUR 1,64 Mio.						4 202,74	0,00
USD/EUR 60,00 Mio.						259 369,53	0,01
Geschlossene Positionen							
CAD/EUR 1,73 Mio.						-5 783,54	0,00
USD/EUR 53,00 Mio.						85 529,23	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
AUD/EUR 25,64 Mio.						-373 171,19	-0,02
GBP/EUR 10,56 Mio.						646 669,78	0,04
JPY/EUR 2 805,07 Mio.						-1 630 294,55	-0,09
USD/EUR 299,14 Mio.						-7 320 441,20	-0,41
Geschlossene Positionen							
GBP/EUR 5,70 Mio.						25 524,62	0,00
JPY/EUR 737,47 Mio.						-260 743,18	-0,01
USD/EUR 2,37 Mio.						172,34	0,00
Bankguthaben						**90 973 632,44**	**5,11**
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	43 654 928,83		%	100	43 654 928,83	2,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	29 300 747,34		%	100	29 300 747,34	1,65
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	5 281 037,30		%	100	3 529 704,04	0,20
Kanadische Dollar	CAD	812 791,69		%	100	564 419,08	0,03
Schweizer Franken	CHF	1 858 674,22		%	100	1 706 771,55	0,10
Hongkong Dollar	HKD	2 355 126,24		%	100	273 130,95	0,02
Japanische Yen	JPY	126 057 438,00		%	100	1 104 120,50	0,06
Südkoreanische Won	KRW	901 634 831,00		%	100	702 990,74	0,04
Singapur Dollar	SGD	584 901,50		%	100	389 908,34	0,02
Taiwanesische Dollar	TWD	40 868 386,59		%	100	1 139 506,11	0,06
US Dollar	USD	9 565 409,13		%	100	8 607 404,96	0,48
Sonstige Vermögensgegenstände						**6 733 154,88**	**0,38**
Zinsansprüche	EUR	4 353 894,23		%	100	4 353 894,23	0,24
Dividendenansprüche	EUR	2 276 669,56		%	100	2 276 669,56	0,13
Sonstige Ansprüche	EUR	102 591,09		%	100	102 591,09	0,01
Summe der Vermögensgegenstände [1]						**1 794 790 123,51**	**100,81**
Sonstige Verbindlichkeiten						**-2 191 446,72**	**-0,12**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-1 964 039,17		%	100	-1 964 039,17	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-227 407,55		%	100	-227 407,55	-0,01
Fondsvermögen						**1 780 385 130,14**	**100,00**
Anteilwert						104,84	
Umlaufende Anteile						16 981 823,805	

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

Deutsche Bank Zins & Dividende – Offensiv

Marktschlüssel

Terminbörsen

ME	=	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options
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)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2016

Australische Dollar	AUD	1,496170	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,440050	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,089000	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,825920	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,622700	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	114,170000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 282,570000	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,325000	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	9,418300	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,500100	=	EUR	1
Taiwanesische Dollar	TWD	35,865000	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,111300	=	EUR	1

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. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

Fußnoten

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

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 23 738 141,57.

Deutsche Bank Zins & Dividende – Offensiv

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
James Hardie Industries Cufs (AU000000JHX1)	Stück	230 593	230 593
Fuchs Petrolub Pref. (DE0005790430)	Stück		30 000
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück		119 084
Nokian Renkaat (FI0009005318)	Stück	94 333	94 333
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770)	Stück	62 889	62 889
Wincor Nixdorf (DE000A0CAYB2)	Stück		54 991
BAE Systems (GB0002634946)	Stück		1 959 025
GlaxoSmithKline (GB0009252882)	Stück		191 880
Indivior (GB00BRS65X63)	Stück		150 952
ITV (GB0033986497)	Stück	1 048 152	1 048 152
Pearson (GB0006776081)	Stück	24 739	538 536
Sky (GB0001411924)	Stück		510 722
KT&G Corp. (KR7033780008)	Stück	7 183	143 386
Telenor (NO0010063308)	Stück		630 461
Yara International (NO0010208051)	Stück		106 785
Swedbank (SE0000242455)	Stück		505 131
Swedish Match (SE0000310336)	Stück	104 815	104 815
Baxalta (US07177M1036)	Stück		32 894
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück		165 769
Genuine Parts Co. (US3724601055)	Stück		39 583
HCP (US40414L1098)	Stück		257 178
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	1 821	104 569
Las Vegas Sands Corp. (US5178341070)	Stück	59 000	59 000
Praxair (US74005P1049)	Stück		33 288
UGI Corp. (US9026811052)	Stück	11 427	274 196
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück		307 495
Verzinsliche Wertpapiere			
5,6250 % Atlantia 09/06.05.16 MTN (XS0427290357)	EUR		6 000
0,0130 % Bank of America 06/18.05.16 MTN (XS0255015603)	EUR		12 500
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 10/04.05.16 MTN (XS0491548870)	EUR		10 000
3,5000 % ENEL 10/26.02.16 (IT0004576978)	EUR		10 000
1,8750 % FCE Bank 13/12.05.16 MTN (XS0888827333)	EUR		6 500
1,7500 % Glencore Finance (Dubai) 12/19.05.16 MTN (XS0857214968)	EUR		9 000
8,3750 % Imperial Tobacco Finance 09/17.02.16 MTN (XS0413494500)	EUR		2 500
3,7500 % Italy B.T.P. 11/15.04.16 (IT0004712748)	EUR		9 100
3,7500 % Lithuania 05/10.02.16 (XS0212170939)	EUR		1 500
4,7500 % Pfizer 09/03.06.16 (XS0432070752)	EUR	1 250	1 250
4,5000 % Sanofi 09/18.05.16 MTN (XS0428037740)	EUR	880	880
4,5000 % South Africa 06/05.04.16 MTN (XS0250007498)	EUR		6 500
3,6250 % Svenska Handelsbanken 11/16.02.16 MTN (XS0592450232)	EUR		2 600
4,3750 % Telefonica Emisiones 06/02.02.16 MTN (XS0241946630)	EUR		4 000
6,0000 % Teollisuuden Voima 09/27.06.16 MTN (XS0435276224)	EUR		3 000
5,0000 % Turkey 06/01.03.16 (XS0245387450)	EUR		8 600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Singapore Post (SG1N89910219)	Stück		2 729 898

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	610 033
Devisenterminkontrakte		
Kauf von Devisen auf Termin		
CAD/EUR	EUR	2 525
USD/EUR	EUR	218 064
Verkauf von Devisen auf Termin		
AUD/EUR	EUR	83 346
GBP/EUR	EUR	118 262
JPY/EUR	EUR	163 693
USD/EUR	EUR	833 302

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

		Volumen in 1000
unbefristet Gattung: 1,7500 % Anglo American Capital 13/20.11.17 MTN (XS0995039806), 1,7500 % Anglo American Capital 14/03.04.18 MTN (XS1052677207), 0,5000 % Commerzbank 15/03.04.18 MTN (DE000CZ40KN6), 1,0000 % Eastern Creation Invest. II Hldgs. 15/13.03.18 MTN (XS1198095686), 5,7500 % EDP Finance 12/21.09.17 MTN (XS0831842645), 1,7500 % Glencore Finance (Dubai) 12/19.05.16 MTN (XS0857214968), 2,2500 % Icade 13/30.01.19 (FR0011577170), 0,8750 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 14/14.11.17 MTN (XS1137512312), 2,0000 % Pernod-Ricard 14/22.06.20 (FR0011798115), 4,5000 % South Africa 06/05.04.16 MTN (XS0250007498), AbbVie (US00287Y1091), BCE (new) (CA05534B7604), Dominion Resources (US25746U1097), Enbridge (CA29250N1050), Gjensidige Forsikring (NO0010582521), International Paper Co. (US4601461035), Merck & Co. (US58933Y1055), Nestlé Reg. (CH0038863350), Nextera Energy Inc. (US65339F1012), Novartis Reg. (CH0012005267), Roche Holding Profitsh. (CH0012032048), Sampo Bear. A (FI0009003305), The Procter & Gamble Co. (US7427181091), TransCanada (CA89353D1078), 2,5000 % Abu Dhabi National Energy 12/12.01.18 Reg S (XS0863523972), 4,3750 % Colombia 11/12.07.21 (US195325BN40), 2,7500 % Export-Import Bank of India 15/12.08.20 MTN (XS1165130219), 5,6250 % Israel Electric 13/21.06.18 MTN Reg S (US46507NAD21), 2,6250 % Korea East-West Power 13/27.11.18 Reg S (USY4836TAS07), 4,8000 % Kuwait Projects (Cayman) 14/05.02.19 MTN (XS1026105806), 2,7500 % Latvia 12/12.01.20 Reg S (XS0863522149), 5,5000 % Namibia 11/03.11.21 Reg S (XS0686701953)	EUR	243 505

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

Deutsche Asset Management S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2015: 251,7 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 Bank AG,
Frankfurt am Main

Marzio Hug
Deutsche Bank AG,
London

Stefan Kreuzkamp (seit dem 1.2.2016)
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings (seit dem 10.5.2016)
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

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

Vorstand

Dirk Bruckmann (seit dem 14.1.2016)
Vorsitzender
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Ralf Rauch
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Martin Schönefeld
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

Stand: 31.7.2016

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

FSC
www.fsc.org
MIX
Papier aus verantwortungsvollen Quellen
Paper from responsible sources
FSC® C019580

016 30708 10