

Halbjahresbericht  
zum 31. März 2017.

## **Deka-DividendenStrategie**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**„Deka**  
**Investments**

# Bericht der Geschäftsführung.

April 2017

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-DividendenStrategie für den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 31. März 2017.

An den internationalen Kapitalmärkten überwogen in den zurückliegenden sechs Monaten die optimistischen Töne. Sowohl in den USA wie auch in Europa zeigten die Konjunkturdaten eine robuste Entwicklung, zugleich zogen die langfristigen Inflationserwartungen in den USA deutlich an. Die US-Notenbank erhöhte in diesem Umfeld im Dezember erwartungsgemäß die Leitzinsen um 25 Basispunkte. Der überraschende Ausgang der US-Präsidentenwahl führte nur sehr kurz zu Unsicherheit an den US-Börsen. Im Gegenteil: Die Wahlversprechen Donald Trumps, die neben Steuererleichterungen und einem Investitionsprogramm auch die Deregulierung des Banken- und Finanzsektors in Aussicht stellten, befeuerten die Kurse am US-Aktienmarkt und mündeten in einer veritablen Jahresendrallye. Im neuen Jahr hielt die freundliche Stimmung weiter an, sodass das Gros der Börsenplätze weltweit im Berichtshalbjahr komfortable Kurssteigerungen verzeichnete.

Die Renditen an den Anleihemärkten diesseits und jenseits des Atlantiks bewegten sich zunächst noch auf sehr niedrigem Niveau, ehe nach der US-Präsidentenwahl Anfang November eine kräftige Aufwärtsbewegung einsetzte. So zog die Rendite 10-jähriger US-Treasuries nach der Wahl signifikant an und lag Ende März schließlich bei 2,4 Prozent. Laufzeitgleiche Bundesanleihen rentierten zum Stichtag bei 0,3 Prozent, nachdem die Rendite zu Beginn noch im negativen Bereich gelegen hatte.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-DividendenStrategie im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 9,7 Prozent (Anteilklasse CF (A)) bzw. plus 10,1 Prozent (Anteilklasse S (A)). Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitgehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

# Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-DividendenStrategie	5
Anteilklassen im Überblick.	6
Vermögensübersicht zum 31. März 2017. Deka-DividendenStrategie	7
Vermögensaufstellung zum 31. März 2017. Deka-DividendenStrategie	8
Anhang. Deka-DividendenStrategie	15
Informationen der Verwaltung.	17
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	18

**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.**

# Deka-DividendenStrategie Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-DividendenStrategie ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, weltweit in Aktien zu investieren, die eine überdurchschnittliche Dividendenqualität erwarten lassen. Die Dividendenqualität bestimmt sich unter anderem aus dem Verhältnis der Dividendenhöhe zum Kurswert (Dividendenrendite). Daneben sind die Beständigkeit der Dividendenzahlungen (Dividendenkontinuität) und der Anstieg der Dividendenzahlung im Zeitablauf (Dividendenwachstum) von Bedeutung. Zur Erzielung von Zusatzerträgen können darüber hinaus Anlagen in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Bei der Betrachtung der absoluten Gewichtungen auf Branchenebene war das Sondervermögen generell gut über die Sektoren hinweg diversifiziert. Zu den am stärksten gewichteten Sektoren zählten Hauptverbrauchsgüter, dauerhafte Konsumgüter, Versicherungen, Industriegüter und Pharma.

Die größten Performancebeiträge ergaben sich aus dem Finanzsektor, wo die Einzelwerte Allianz, AXA, JP Morgan, Prudential und Mitsubishi Financial zu überzeugen wussten. Im Segment Industriegüter ergaben sich positive Beiträge aus Engagements in Ashtead, Deutsche Post, Union Pacific, Schneider Electric und Philips. Negative Performancebeiträge resultierten z.B. aus Engagements in Einzeltiteln wie Japan Tobacco, Nokia, BT Group und Frontier Communications.

Auf Einzeltitelebene gehörten Allianz, AXA, Nestle, Novartis, Pfizer, Comcast, Roche und British American Tobacco zu den größten Werten. Mit Blick auf die geographische Struktur bildeten die USA mit mehr als einem Drittel des Fondsvolumens die größte Position, gefolgt von Großbritannien, Frankreich, Japan und der Schweiz.

Der Feinsteuerung des Sondervermögens und zur Erzielung von Zusatzerträgen dienten derivative Finanzinstrumente wie Aktienoptionen sowie Aktienindexfutures. Kleinere Engagements in REITS sowie einem aktienartigen Genussschein rundeten das Portfolio ab.

## Wichtige Kennzahlen Deka-DividendenStrategie

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF (A)	9,7%	11,5%	11,0%
Anteilklasse S (A)	10,1%	12,3%	-
ISIN			
Anteilklasse CF (A)	DE000DK2CDS0		
Anteilklasse S (A)	DE000DK2J6Z0		

\* p.a. / Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

## Fondsstruktur Deka-DividendenStrategie



A	USA	35,5%
B	Großbritannien	9,5%
C	Frankreich	8,6%
D	Japan	6,1%
E	Schweiz	5,7%
F	Deutschland	5,2%
G	Kanada	4,0%
H	Sonstige Länder	20,9%
I	Barreserve, Sonstiges	4,5%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Deka-DividendenStrategie verzeichnete im Berichtszeitraum deutliche Mittelzuflüsse und verfügte zuletzt über ein Volumen von 4,3 Mrd. Euro. Der Fonds erwirtschaftete in der Berichtsperiode eine Wertsteigerung um 9,7 Prozent (Anteilklasse CF (A)) bzw. um 10,1 Prozent (Anteilklasse S (A)).

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-DividendenStrategie können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Währung, der Mindestanlage-summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, welche die Bezeichnung „CF (A)“ und „S (A)“ tragen. Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig.

Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick				
	Mindestanlage-summe	Ausgabe-aufschlag	Verwaltungs-vergütung*	Ertrags-verwendung
Anteilklasse CF (A)	keine	3,75%	1,25%	Ausschüttung
Anteilklasse S (A)	50.000,-	2,50%	0,60%	Ausschüttung

\* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

# Deka-DividendenStrategie

## Vermögensübersicht zum 31. März 2017.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>4.087.055.396,20</b>	<b>94,18</b>
Australien	138.557.871,85	3,19
Bermuda	7.436.200,54	0,17
Curaçao	11.489.245,16	0,26
Dänemark	11.568.606,94	0,27
Deutschland	223.676.099,50	5,16
Finnland	53.727.879,00	1,23
Frankreich	373.113.169,88	8,61
Großbritannien	410.917.316,69	9,49
Hongkong	37.758.904,33	0,87
Irland	122.054.205,41	2,82
Israel	6.901.483,75	0,16
Italien	64.562.749,00	1,49
Japan	263.845.155,02	6,08
Kanada	172.855.460,09	3,97
Korea, Republik	29.235.954,84	0,68
Luxemburg	9.807.620,00	0,23
Niederlande	152.269.576,65	3,52
Norwegen	39.191.054,91	0,90
Portugal	9.219.781,00	0,21
Schweden	37.835.700,22	0,87
Schweiz	199.146.950,66	4,59
Singapur	67.211.187,29	1,55
Spanien	62.018.017,95	1,43
Taiwan	41.127.931,91	0,95
USA	1.541.527.273,61	35,48
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>47.877.755,34</b>	<b>1,10</b>
Schweiz	47.877.755,34	1,10
<b>3. Derivate</b>	<b>-1.481.303,79</b>	<b>-0,04</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>184.335.989,59</b>	<b>4,23</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>28.815.477,07</b>	<b>0,66</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-5.629.942,96</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Rückstellungen</b>	<b>-39.393,75</b>	<b>-0,00</b>
<b>IV. Fondsvermögen</b>	<b>4.340.933.977,70</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>4.087.055.396,20</b>	<b>94,18</b>
AUD	138.557.871,85	3,19
CAD	152.721.303,63	3,51
CHF	199.146.950,66	4,59
DKK	11.568.606,94	0,27
EUR	1.000.859.001,78	23,09
GBP	411.251.618,69	9,50
HKD	37.758.904,33	0,87
ILS	6.901.483,75	0,16
JPY	263.845.155,02	6,08
KRW	29.235.954,84	0,68
NOK	39.191.054,91	0,90
SEK	37.835.700,22	0,87
SGD	67.211.187,29	1,55
USD	1.690.970.602,29	38,92
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>47.877.755,34</b>	<b>1,10</b>
CHF	47.877.755,34	1,10
<b>3. Derivate</b>	<b>-1.481.303,79</b>	<b>-0,04</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>184.335.989,59</b>	<b>4,23</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>28.815.477,07</b>	<b>0,66</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-5.629.942,96</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Rückstellungen</b>	<b>-39.393,75</b>	<b>-0,00</b>
<b>IV. Fondsvermögen</b>	<b>4.340.933.977,70</b>	<b>100,00</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

# Deka-DividendenStrategie

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>4.128.031.667,79</b>	<b>95,12</b>
<b>Aktien</b>								<b>4.080.153.912,45</b>	<b>94,02</b>
<b>EUR</b>								<b>1.000.859.001,78</b>	<b>23,09</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		680.055	233.000	750.000	EUR 19,710	13.403.884,05	0,31
DE0008404005	Allianz SE vink. Namens-Aktien	STK		453.150	0	50.000	EUR 172,500	78.168.375,00	1,81
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		60.600	60.600	0	EUR 26,750	1.621.050,00	0,04
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur <sup>1)</sup>	STK		2.967.700	154.000	500.000	EUR 24,080	71.462.216,00	1,65
FR0000125338	Cap Gemini S.A. Actions Port.	STK		177.950	177.950	0	EUR 85,500	15.214.725,00	0,35
FR0000125585	Casino, Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. <sup>1)</sup>	STK		284.600	284.600	0	EUR 51,860	14.759.356,00	0,34
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK		1.893.900	1.893.900	0	EUR 12,620	23.901.018,00	0,55
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.(C.R) <sup>1)</sup>	STK		264.900	0	45.000	EUR 63,120	16.720.488,00	0,39
DE000A2AA253	Deutsche Börse AG z.Umtausch eing.Namens-Aktien	STK		124.600	124.600	0	EUR 86,060	10.723.076,00	0,25
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		670.100	197.400	200.000	EUR 31,810	21.315.881,00	0,49
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		2.493.800	549.900	0	EUR 16,370	40.823.506,00	0,94
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Aççoes Nom. <sup>1)</sup>	STK		2.919.500	2.919.500	0	EUR 3,158	9.219.781,00	0,21
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		4.842.000	864.500	0	EUR 4,370	21.159.540,00	0,49
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		1.181.200	207.500	500.000	EUR 13,120	15.497.344,00	0,36
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		1.153.100	320.000	300.000	EUR 15,230	17.561.713,00	0,40
ES0105075008	Euskaltel S.A. Acciones Porteur	STK		649.200	26.500	0	EUR 9,550	6.199.860,00	0,14
IT0000072170	Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK		1.088.900	456.900	0	EUR 6,360	6.925.404,00	0,16
NL0011279492	Flow Traders N.V. Aandelen op naam	STK		203.600	28.600	0	EUR 29,065	5.917.634,00	0,14
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		479.000	479.000	0	EUR 33,000	15.807.000,00	0,36
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. <sup>1)</sup>	STK		4.373.776	974.766,888	0,888	EUR 6,652	29.094.357,95	0,67
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		820.000	197.000	0	EUR 32,590	26.723.800,00	0,62
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		2.113.600	173.700	150.000	EUR 14,030	29.653.808,00	0,68
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		145.651	11.720	22.909	EUR 241,100	35.116.456,10	0,81
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK		368.700	34.900	0	EUR 36,090	13.306.383,00	0,31
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		6.792.000	1.644.500	0	EUR 2,784	18.908.928,00	0,44
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder <sup>1)</sup>	STK		388.060	120.000	350.000	EUR 29,880	11.595.232,80	0,27
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien	STK		99.600	0	40.000	EUR 75,620	7.531.752,00	0,17
DE0006483001	Linde AG Inhaber-Aktien	STK		83.680	83.680	50.000	EUR 156,800	13.121.024,00	0,30
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		65.390	11.670	0	EUR 178,850	11.695.001,50	0,27
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		234.720	28.970	0	EUR 183,250	43.012.440,00	0,99
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		622.128	128.300	0	EUR 30,430	18.931.355,04	0,44
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		503.900	72.400	130.000	EUR 38,880	19.591.632,00	0,45
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.) <sup>1)</sup>	STK		320.100	320.100	0	EUR 18,810	6.021.081,00	0,14
NL0011821392	Philips Lighting N.V. Reg.Shares	STK		211.700	211.700	0	EUR 26,550	5.620.635,00	0,13
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK		1.030.712	45.300	300.000	EUR 17,230	17.759.167,76	0,41
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		1.433.686	462.837,913	0,913	EUR 24,800	35.555.412,80	0,82
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		160.900	22.600	0	EUR 69,320	11.153.588,00	0,26
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		413.100	34.200	100.000	EUR 44,370	18.329.247,00	0,42
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		264.100	91.600	70.000	EUR 84,260	22.253.066,00	0,51
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		343.200	70.800	0	EUR 67,650	23.217.480,00	0,53
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		272.100	272.100	0	EUR 35,250	9.591.525,00	0,22
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) <sup>1)</sup>	STK		458.300	18.600	0	EUR 21,400	9.807.620,00	0,23
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		667.800	162.200	125.000	EUR 25,320	16.908.696,00	0,39
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom. <sup>1)</sup>	STK		4.738.500	541.000	0	EUR 3,992	18.916.092,00	0,44
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		458.400	518.400	60.000	EUR 46,965	21.528.756,00	0,50
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port. <sup>1)</sup>	STK		760.000	109.300	0	EUR 14,640	11.126.400,00	0,26
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK		145.050	145.050	0	EUR 61,910	8.980.045,50	0,21
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		500.364	177.265	323.001	EUR 47,020	23.527.115,28	0,54
FR0000124711	Unibail-Rodamco SIC Actions Port.	STK		46.110	3.370	0	EUR 216,100	9.964.371,00	0,23
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen	STK		624.900	40.000	350.000	EUR 46,180	28.857.882,00	0,66
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		231.750	72.250	100.000	EUR 73,600	17.056.800,00	0,39
<b>AUD</b>								<b>138.557.871,85</b>	<b>3,19</b>
AU000000AMC4	Arcor Ltd. Reg.Shares	STK		885.500	885.500	0	AUD 15,060	9.551.101,53	0,22
AU000000ANN9	Ansell Ltd. Reg.Shares	STK		696.100	378.200	0	AUD 24,070	12.000.176,90	0,28
AU000000APA1	APA Group Stapled Securities	STK		3.535.000	497.000	0	AUD 8,960	22.684.925,23	0,52
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units	STK		5.655.000	624.000	750.000	AUD 2,190	8.869.857,62	0,20
AU000000SYD9	Sydney Airport Reg. Stapled Securities	STK		2.659.000	417.500	1.000.000	AUD 6,770	12.892.790,64	0,30
AU000000TCL6	Transurban Group Triple Stapled Sec.	STK		2.710.000	484.000	0	AUD 11,670	22.650.618,80	0,52
AU000000WFD0	Westfield Corp. Reg.Units (Stapled Secs)	STK		2.305.000	101.500	0	AUD 8,880	14.659.657,37	0,34
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK		894.100	894.100	0	AUD 35,060	22.451.115,85	0,52
AU000000WPL2	Woodside Petroleum Ltd. Reg.Shares	STK		557.000	30.000	330.000	AUD 32,080	12.797.627,91	0,29
<b>CAD</b>								<b>152.721.303,63</b>	<b>3,51</b>
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		460.400	70.400	0	CAD 58,770	18.979.540,90	0,44
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares	STK		313.800	313.800	0	CAD 55,050	12.117.274,88	0,28
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		348.650	71.900	0	CAD 94,890	23.206.241,82	0,53
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	STK		529.700	529.700	0	CAD 23,740	8.820.747,39	0,20
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		1.173.800	177.800	0	CAD 41,190	33.914.123,28	0,78
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		526.500	526.500	0	CAD 66,220	24.455.821,13	0,56
CA89353D1078	TransCanada Corp. Reg.Shares	STK		726.600	285.800	0	CAD 61,270	31.227.554,23	0,72
<b>CHF</b>								<b>199.146.950,66</b>	<b>4,59</b>
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		1.067.100	1.067.100	0	CHF 14,900	14.863.228,45	0,34
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		30.030	5.190	0	CHF 424,100	11.905.437,77	0,27
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		10.261	2.221	0	CHF 1.792,000	17.188.954,33	0,40
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		859.200	0	0	CHF 76,850	61.724.830,33	1,42
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		884.950	295.600	0	CHF 74,800	61.878.830,37	1,43

# Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>		STK	74.130	0	0	CHF 455,800	31.585.669,41	0,73
<b>DKK</b>								<b>11.568.606,94</b>	<b>0,27</b>
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier		STK	112.040	112.040	0	DKK 768,000	11.568.606,94	0,27
<b>GBP</b>								<b>411.251.618,69</b>	<b>9,50</b>
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	1.588.400	358.400	0	GBP 16,620	30.776.019,63	0,71
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	247.850	25.800	0	GBP 26,000	7.512.488,56	0,17
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	406.950	168.700	0	GBP 49,265	23.372.280,64	0,54
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	5.543.000	2.099.000	0	GBP 6,490	41.938.329,53	0,97
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	751.750	128.650	0	GBP 52,940	46.395.827,63	1,07
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares		STK	3.852.500	654.000	0	GBP 3,168	14.228.180,72	0,33
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	788.100	162.600	0	GBP 27,810	25.550.762,72	0,59
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	1.048.500	473.900	0	GBP 22,860	27.942.561,36	0,64
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares		STK	2.550.000	290.000	0	GBP 3,503	10.413.623,46	0,24
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	1.656.900	233.200	0	GBP 16,745	32.344.690,69	0,75
IE0003864109	Greencore Group PLC Reg.Shares		STK	3.637.653	1.623.153	0	GBP 2,438	10.338.952,08	0,24
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares		STK	366.171	237.300	135.000	GBP 38,705	16.522.378,64	0,38
GB0033986497	ITV PLC Reg.Shares		STK	1.504.000	459.500	1.500.000	GBP 2,115	3.708.341,83	0,09
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares		STK	3.831.500	1.203.000	0	GBP 3,272	14.615.163,47	0,34
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainment PLC Reg.Shares		STK	1.154.000	39.000	0	GBP 4,707	6.332.446,94	0,15
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares		STK	346.300	189.100	150.000	GBP 20,910	8.441.664,29	0,19
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	320.850	20.150	100.000	GBP 73,190	27.376.337,31	0,63
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A		STK	49.747,804	48.011,789	1,923	GBP 21,210	1.230.087,87	0,03
GB00BDVZY777	Royal Mail PLC Reg.Shares		STK	1.941.000	1.941.000	0	GBP 4,198	9.499.254,48	0,22
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	9.464.500	1.450.500	2.000.000	GBP 2,081	22.961.026,95	0,53
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares		STK	1.474.300	854.700	0	GBP 17,310	29.751.199,89	0,69
<b>HKD</b>								<b>37.758.904,33</b>	<b>0,87</b>
HK0000069689	AIA Group Ltd. Reg.Shares		STK	1.500.000	1.500.000	0	HKD 49,000	8.848.651,93	0,20
HK0941009539	China Mobile Ltd. Reg.Shares		STK	2.823.500	321.000	0	HKD 85,050	28.910.252,40	0,67
<b>JPY</b>								<b>263.845.155,02</b>	<b>6,08</b>
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.380.000	1.061.700	0	JPY 1.996,500	23.052.922,23	0,53
JP3475200006	Daichikoshu Co. Ltd. Reg.Shares		STK	251.000	38.400	0	JPY 4.465,000	9.377.191,15	0,22
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd. Reg.Shares		STK	50.000	6.200	31.900	JPY 15.295,000	6.398.778,40	0,15
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	907.000	907.000	0	JPY 3.196,000	24.254.461,78	0,56
JP3814800003	Fuji Heavy Industries Ltd. Reg.Shares		STK	334.800	334.800	0	JPY 4.083,000	11.437.797,77	0,26
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares		STK	542.900	250.000	400.000	JPY 3.618,000	16.434.859,22	0,38
JP3283650004	KOSE Corp. Reg.Shares		STK	164.900	164.900	0	JPY 10.070,000	13.894.013,30	0,32
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Reg.Shares		STK	4.750.000	1.630.000	1.800.000	JPY 699,700	27.808.852,45	0,64
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.067.000	720.900	0	JPY 2.374,000	21.194.477,68	0,49
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp. Reg.Shares		STK	875.100	395.100	0	JPY 4.752,000	34.794.588,13	0,80
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares		STK	539.600	239.600	0	JPY 2.592,500	11.704.915,70	0,27
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	763.100	763.100	0	JPY 1.831,000	11.690.884,83	0,27
JP3358200008	Shimamura Co. Ltd. Reg.Shares		STK	112.700	112.700	0	JPY 14.710,000	13.871.204,45	0,32
JP3610600003	Toyo Tire & Rubber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	758.800	833.800	75.000	JPY 2.000,000	12.697.987,70	0,29
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	415.900	155.900	0	JPY 6.042,000	21.025.543,24	0,48
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	161.400	83.400	40.900	JPY 3.115,000	4.206.676,99	0,10
<b>KRW</b>								<b>29.235.954,84</b>	<b>0,68</b>
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares		STK	14.181	623	0	KRW 1.603.000,000	19.017.859,88	0,44
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.929	5.929	0	KRW 2.060.000,000	10.218.094,96	0,24
<b>NOK</b>								<b>39.191.054,91</b>	<b>0,90</b>
NO0010096985	Statoil ASA Navne-Aksjer <sup>1)</sup>		STK	1.328.500	151.100	400.000	NOK 146,900	21.281.149,13	0,49
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	1.155.000	120.700	0	NOK 142,200	17.909.905,78	0,41
<b>SEK</b>								<b>37.835.700,22</b>	<b>0,87</b>
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)		STK	951.050	95.900	0	SEK 287,100	28.606.528,62	0,66
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	426.800	426.800	0	SEK 206,400	9.229.171,60	0,21
<b>SGD</b>								<b>67.211.187,29</b>	<b>1,55</b>
SG1N31909426	ComfortDelGro Corp. Reg.Shares		STK	4.563.000	2.563.000	0	SGD 2,580	7.883.573,29	0,18
SG2C26962630	Global Logistic Properties Ltd Reg.Shares		STK	3.415.500	1.316.700	2.000.000	SGD 2,790	6.381.333,29	0,15
SG1152882764	SATS Ltd. Reg.Shares		STK	3.004.400	3.004.400	0	SGD 4,790	9.637.096,36	0,22
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares		STK	1.663.500	1.063.500	0	SGD 7,690	8.566.473,58	0,20
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares		STK	3.086.500	321.000	0	SGD 3,920	8.102.243,35	0,19
SG1M311001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares (Local)		STK	1.800.100	757.600	0	SGD 22,100	26.640.467,42	0,61
<b>USD</b>								<b>1.690.970.602,29</b>	<b>38,92</b>
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	139.590	139.590	0	USD 191,280	24.975.002,53	0,58
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	295.930	22.710	0	USD 120,520	33.360.287,72	0,77
US0220951033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	217.600	27.450	100.000	USD 72,050	14.664.746,05	0,34
US0255371017	American Electric Power Co.Inc. Reg.Shares		STK	278.800	86.350	50.000	USD 67,160	17.513.991,21	0,40
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	223.430	58.690	60.000	USD 164,380	34.353.990,31	0,79
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	89.130	8.980	0	USD 167,080	13.929.324,10	0,32
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	304.710	304.710	0	USD 143,930	41.022.271,35	0,95
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	1.094.900	531.900	250.000	USD 41,760	42.767.771,02	0,99
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	164.800	64.600	50.000	USD 55,360	8.533.652,60	0,20
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares		STK	99.900	119.900	20.000	USD 79,580	7.436.200,54	0,17
US141419Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	126.850	7.950	125.000	USD 81,670	9.690.243,66	0,22
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares		STK	475.000	475.000	0	USD 29,670	13.182.349,64	0,30
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	66.735	8.750	0	USD 328,120	20.481.796,09	0,47
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	109.010	109.010	0	USD 107,780	10.989.708,91	0,25
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.002.300	63.000	0	USD 33,740	31.631.841,74	0,73
US1729674242	Citigroup Inc. New Reg.Shares		STK	250.000	271.300	277.400	USD 60,510	14.149.752,13	0,33
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A		STK	1.492.500	872.700	0	USD 37,510	52.365.237,12	1,21

# Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		161.560	13.420	0	USD 167,890	25.371.161,16	0,58	
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp. Reg.Shares new	STK		200.800	8.900	0	USD 94,620	17.771.673,37	0,41	
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK		388.600	33.600	0	USD 68,660	24.956.763,63	0,57	
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares	STK		181.900	18.950	40.000	USD 97,340	16.561.730,43	0,38	
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New	STK		303.650	89.100	0	USD 82,040	23.301.324,48	0,54	
US28035Q1022	Edgewell Personal Care Co. Registered Shares	STK		108.100	10.900	0	USD 73,490	7.430.800,67	0,17	
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		161.250	16.250	0	USD 84,760	12.784.164,25	0,29	
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares	STK		521.323	521.323,2	0,2	USD 41,290	20.134.156,46	0,46	
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK		43.110	43.110	0	USD 397,140	16.014.129,08	0,37	
US29476L1070	Equity Residential Reg.Shares of Benef. Int.	STK		150.000	200.000	50.000	USD 62,190	8.725.563,56	0,20	
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		447.700	154.600	0	USD 83,700	35.050.500,42	0,81	
US3024913036	FMC Corp. Reg.Shares	STK		264.100	264.100	0	USD 61,500	15.192.358,06	0,35	
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		81.950	3.300	0	USD 67,530	5.176.394,63	0,12	
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		1.387.200	1.387.200	0	USD 17,650	22.901.580,77	0,53	
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		521.000	271.000	250.000	USD 35,750	17.421.896,92	0,40	
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		202.740	202.740	0	USD 173,860	32.970.139,74	0,76	
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		296.670	53.900	0	USD 124,660	34.592.537,84	0,80	
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK		464.063	72.800	0,5	USD 42,140	18.291.661,04	0,42	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		340.950	33.800	100.000	USD 89,030	28.392.833,69	0,65	
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK		139.550	139.550	0	USD 87,000	13.356.140,68	0,26	
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK		210.350	18.200	0	USD 72,540	14.272.555,42	0,33	
US5017971046	L Brands Inc. Reg.Shares	STK		104.950	4.250	0	USD 47,510	4.663.899,07	0,11	
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK		189.850	48.500	0	USD 57,030	10.127.345,90	0,23	
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		320.100	320.100	0	USD 74,110	22.189.328,41	0,51	
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		140.180	68.920	0	USD 129,320	16.956.390,98	0,39	
US5828391061	Mead Johnson Nutrition Co. Reg.Shares CL.A	STK		200.000	200.000	304.850	USD 89,000	16.649.518,29	0,38	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		537.450	149.000	0	USD 63,450	31.897.112,06	0,73	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		645.800	106.300	90.000	USD 65,710	39.692.749,04	0,91	
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		238.900	102.400	0	USD 84,870	18.964.963,99	0,44	
US6512291062	Newell Brands Inc. Reg.Shares	STK		870.300	167.000	0	USD 47,360	38.553.370,12	0,89	
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		360.610	221.110	150.000	USD 128,130	43.218.557,01	1,00	
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK		184.370	31.200	35.000	USD 239,060	41.226.725,47	0,95	
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	STK		275.000	275.000	0	USD 64,270	16.531.895,99	0,38	
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		135.700	19.550	0	USD 91,110	11.564.518,75	0,27	
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK		223.250	223.250	0	USD 59,130	12.347.556,36	0,28	
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		371.590	45.890	0	USD 112,180	38.990.708,26	0,90	
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		1.776.200	261.600	0	USD 34,350	57.069.001,96	1,31	
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		286.500	62.600	0	USD 113,520	30.421.363,76	0,70	
US74005P1049	Praxair Inc. Reg.Shares	STK		120.860	6.850	35.000	USD 118,600	13.407.535,31	0,31	
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK		1.010.000	306.200	50.000	USD 39,480	37.297.539,99	0,86	
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK		179.330	55.080	250.000	USD 107,300	17.998.418,30	0,41	
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares	STK		74.690	79.690	5.000	USD 219,400	15.327.832,76	0,35	
US7617131062	Reynolds American Inc. Reg.Shares	STK		394.316	32.600	0	USD 62,820	23.169.891,61	0,53	
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK		157.800	20.700	0	USD 77,840	11.489.245,16	0,26	
US8288061091	Simon Property Group Reg.Paired Shares	STK		115.060	115.060	0	USD 170,040	18.300.254,79	0,42	
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK		320.100	320.100	0	USD 58,160	17.413.727,43	0,40	
US8740391003	Taiwan Semiconductor.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK		1.329.600	1.329.600	0	USD 33,070	41.127.931,91	0,95	
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		357.900	154.750	75.000	USD 81,040	27.129.563,18	0,62	
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		266.750	266.750	0	USD 81,640	20.369.909,27	0,47	
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		216.900	30.400	0	USD 42,600	8.642.727,53	0,20	
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		120.000	120.000	0	USD 146,950	16.494.247,50	0,38	
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares	STK		200.250	20.850	0	USD 91,100	17.063.675,05	0,39	
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		174.250	24.450	0	USD 90,200	14.701.477,88	0,34	
US8873173038	Time Warner Inc. Reg.Shares New	STK		247.300	28.100	0	USD 98,040	22.678.226,55	0,52	
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK		184.210	125.000	250.000	USD 106,940	18.426.169,11	0,42	
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		142.370	46.170	75.000	USD 106,660	14.203.707,98	0,33	
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK		497.700	68.400	105.000	USD 46,820	21.796.196,80	0,50	
US9426222009	Watsco Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		109.230	18.500	0	USD 143,320	14.643.011,51	0,34	
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK		325.000	325.000	0	USD 56,240	17.096.623,33	0,39	
IE00BD6Q2111	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares	STK		143.480	17.800	12.500	USD 131,170	17.603.845,85	0,41	
US9841211033	Xerox Corp. Reg.Shares	STK		2.000.000	2.000.000	0	USD 7,380	13.806.005,05	0,32	
<b>Andere Wertpapiere</b>								<b>47.877.755,34</b>	<b>1,10</b>	
<b>CHF</b>								<b>47.877.755,34</b>	<b>1,10</b>	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		198.900	16.530	0	CHF 257,500	47.877.755,34	1,10	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>6.901.483,75</b>	<b>0,16</b>	
<b>Aktien</b>								<b>6.901.483,75</b>	<b>0,16</b>	
<b>ILS</b>								<b>6.901.483,75</b>	<b>0,16</b>	
IL0002300114	Israel Telecom. Bezeq Corp. Reg.Shares	STK		4.115.500	342.000	0	ILS 6,510	6.901.483,75	0,16	
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2)</sup></b>								<b>EUR</b>	<b>4.134.933.151,54</b>	<b>95,28</b>

# Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
								<b>-1.805.599,81</b>	<b>-0,05</b>	
	DAX-Index Future (FDAX) Juni 17	XEUR	EUR	Anzahl -60				-394.531,25	-0,01	
	DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 17	XEUR	EUR	Anzahl -1.151				-922.530,00	-0,02	
	DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) Juni 17	XEUR	EUR	Anzahl 3.001				375.125,00	0,01	
	S&P 500 ST Future (SP) Juni 17	XIOM	USD	Anzahl -140				127.677,49	0,00	
	SGX Nikkei 225 Index Future (NK) Juni 17	XSES	JPY	Anzahl 1.000				-1.191.593,39	-0,03	
	STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) Juni 17	XEUR	EUR	Anzahl 900				200.252,34	0,00	
<b>Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>										
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 17 3.100	XEUR		Anzahl -5.500			EUR 72,900	-4.009.500,00	-0,09	
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 17 3.200	XEUR		Anzahl 5.500			EUR 95,400	5.247.000,00	0,12	
	S & P 500 Index (S500) Put Sep. 17 2.150	XCBO		Anzahl -875			USD 28,400	-2.324.385,00	-0,05	
	S & P 500 Index (S500) Put Sep. 17 2.225	XCBO		Anzahl 875			USD 39,200	3.208.306,05	0,07	
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>315.821,24</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>										
								<b>186.918,53</b>	<b>0,00</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
	JPY/USD 9.000.000.000,00	OTC						186.918,53	0,00	
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
	JPY/USD 9.000.000.000,00	OTC						-1.984.043,56	-0,04	
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.797.125,03</b>	<b>-0,04</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	125.651.884,15			% 100,000	125.651.884,15	2,90	
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR	2.874,31			% 100,000	2.874,31	0,00	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	1.072.637,40			% 100,000	144.211,43	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	387.438,22			% 100,000	451.672,88	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	21.887.354,98			% 100,000	2.386.739,40	0,05	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	399.278,69			% 100,000	41.831,63	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	11.527.864,91			% 100,000	8.256.363,45	0,19	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	2.725.100,20			% 100,000	1.911.512,63	0,04	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	1.142.445,28			% 100,000	1.067.965,37	0,02	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	415.064,33			% 100,000	49.969,52	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS	43.355,85			% 100,000	11.168,29	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	302.507.451,00			% 100,000	2.531.125,39	0,06	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	1.465.110,92			% 100,000	981.122,96	0,02	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	43.670.113,76			% 100,000	40.847.548,18	0,94	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>184.335.989,59</b>	<b>4,23</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>184.335.989,59</b>	<b>4,23</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Dividendenansprüche		EUR	9.056.349,68				9.056.349,68	0,21	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	10.419.589,23				10.419.589,23	0,24	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	14.260,30				14.260,30	0,00	
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	6.203.360,79				6.203.360,79	0,14	
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	1.341.917,07				1.341.917,07	0,03	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.780.000,00				1.780.000,00	0,04	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>28.815.477,07</b>	<b>0,66</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-6.987,54				-6.987,54	-0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-558.002,28				-558.002,28	-0,01	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-5.064.953,14				-5.064.953,14	-0,12	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-5.629.942,96</b>	<b>-0,13</b>
<b>Rückstellungen</b>										
	Steuerrückstellungen		EUR	-39.393,75				-39.393,75	-0,00	
<b>Summe Rückstellungen</b>								<b>EUR</b>	<b>-39.393,75</b>	<b>-0,00</b>

# Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF (A)</b>						EUR	4.340.933.977,70	100,00
	<b>Umlaufende Anteile Klasse S (A)</b>						STK	25.964.926	
	<b>Anteilwert Klasse CF (A)</b>						STK	1.584.562	
	<b>Anteilwert Klasse S (A)</b>						EUR	160,92	
							EUR	102,60	

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK 247.850		7.512.488,56	
AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK 406.950		23.372.280,66	
AXA S.A. Actions au Porteur	STK 101.893		2.453.583,44	
Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port.	STK 214.600		11.129.156,00	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK 1.067.100		14.863.228,46	
Danone S.A. Actions Port.(C.R)	STK 264.900		16.720.488,00	
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK 38.309		120.979,82	
Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK 31.968		1.054.944,00	
Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK 4.101.145		27.280.816,55	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK 95.005		2.838.749,40	
Nokian Renkaat Oyi Reg.Shares	STK 93.973		3.653.670,24	
Novartis AG Namens-Aktien	STK 282.460		19.750.601,07	
Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)	STK 90.758		1.707.157,98	
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A)	STK 86.664		1.854.609,60	
Snam S.p.A. Azioni nom.	STK 1.974.813		7.883.453,49	
Statoil ASA Navne-Aksjer	STK 1.328.500		21.281.149,14	
Suez S.A. Actions Port.	STK 294.322		4.308.874,08	
Swisscom AG Namens-Aktien	STK 74.130		31.585.669,41	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>199.371.899,90</b>	<b>199.371.899,90</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2017

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85779	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43795	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,17040	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,54490	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,06974	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06910	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,42563	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,88205	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,49330	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.195,30500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	119,51500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,30635	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,39624	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XSES	Singapur - Singapore Exchange (SGX)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)

OTC Over-the-Counter

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA3809564097	Goldcorp Inc. Reg.Shares	STK	418.400	418.400
<b>CHF</b>				
CH0043238366	Aryzta AG Namens-Aktien	STK	0	54.900
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	31.500	931.400
<b>EUR</b>				
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	80.000	80.000
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	19.800	173.400

# Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK	2.353.500	2.353.500
PTCTT0AM0001	CTT-Correios de Portugal S.A. Acções ao Portador	STK	0	275.700
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	9.900	243.900
NL0010937066	GrandVision N.V. Aandelen op naam	STK	0	125.346
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK	878.500	878.500
FR0000130213	Lagardère S.C.A. Actions Nom.	STK	6.600	212.900
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	0	3.075.000
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur	STK	36.100	470.700
<b>GBP</b>				
GB0002418548	Elementis PLC Reg.Shares	STK	146.000	3.296.000
GB00BYK2V80	Worldpay Group Plc Reg.Shares	STK	0	989.300
<b>JPY</b>				
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	137.400	503.400
JP3201200007	Olympus Corp. Reg.Shares	STK	0	134.400
JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	30.000
<b>KRW</b>				
KR7021240007	Coway Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	130.200
<b>SEK</b>				
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B	STK	0	225.800
SE0007100359	Pandox AB Namn-Aktier B	STK	0	272.113
<b>USD</b>				
IE00BD845X29	Adient PLC Reg.Shares	STK	41.126,3	41.126,3
US0325111070	Anadarko Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	9.850	290.750
GB00B5BT0K07	AON PLC Reg.Shares A	STK	13.330	179.080
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	29.600	128.550
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	59.900	779.900
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares	STK	15.000	336.900
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	69.850	389.000
US25746U1097	Dominion Resources Inc. Reg.Shares	STK	145.850	487.100
US35906A1088	Frontier Communications Corp. Reg.Shares	STK	0	2.155.000
US36960A1033	General Electric Co. Reg.Shares	STK	25.000	342.100
US65473P1057	NISOURCE Inc. Reg.Shares	STK	285.900	876.500
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	66.300	366.600
US78573M1045	Sabre Corp. Reg.Shares	STK	23.500	534.800
US8816242098	Teva Pharmaceutical Ind. Reg.Shares (ADRs)	STK	6.400	188.100
US8101861065	The Scotts Miracle Gro Co. Reg.Shares Cl.A	STK	6.150	80.550
US8865471085	Tiffany & Co. Reg.Shares	STK	14.850	178.950
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	275.000	275.000
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Reg.Shares	STK	15.200	342.500
US9699041011	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares	STK	7.700	274.900
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	160.900	160.900
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	55.650	166.550
US98980A1051	ZTO Express (Cayman) Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	57.600	57.600
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809D9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	3.837.010	3.837.010
<b>GBP</b>				
IE00BYX2RZ48	Greencore Group PLC Anrechte (Nil-paid Shares)	STK	1.394.653	1.394.653
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>USD</b>				
US8475601097	Spectra Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	529.800
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
NL0012061378	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldiv.)	STK	970.849	970.849
NL0012181473	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldividende)	STK	1.023.285	1.023.285
<b>GBP</b>				
NL0012061378	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldiv.)	STK	1.737	1.737
NL0012181473	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldividende)	STK	48.869	48.869

## Gattungsbezeichnung

**Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionssscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX Bank Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), TOPIX Index (Price))

##### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX (PERFORMANCE-INDEX), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 INDEX)

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR 312.417

EUR 253.202

# Deka-DividendenStrategie

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): Bayer AG Namens-Aktien, Mead Johnson Nutrition Co. Reg.Shares Cl.A)	EUR	211.684
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): Total S.A. Actions au Porteur)	EUR	14.858
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): Mead Johnson Nutrition Co. Reg.Shares Cl.A)	EUR	14.875
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): ESTX Bank Index (Price) (EUR))	EUR	40.000
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 INDEX)	EUR	1.440.398
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 INDEX)	EUR	615.337
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
JPY/EUR	EUR	8.261
KRW/USD	EUR	7.859
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>befristet</b> (Basiswert(e): Statoil ASA Navne-Aksjer)	EUR	18.743
<b>unbefristet</b> (Basiswert(e): Aryzta AG Namens-Aktien, Associated British Foods PLC Reg.Shares, AstraZeneca PLC Reg.Shares, AXA S.A. Actions au Porteur, Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port., Crédit Agricole S.A. Actions Port., Credit Suisse Group AG Namens-Aktien, Danone S.A. Actions Port.(C.R), Frontier Communications Corp. Reg.Shares, Givaudan SA Namens-Aktien, Huhtamäki Oyj Reg.Shares, Iberdrola S.A. Acciones Port., Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., Kering S.A. Actions Port., Kingfisher PLC Reg.Shares, Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Lagardère S.C.A. Actions Nom., L'Oréal S.A. Actions Port., Merlin Entertainment PLC Reg.Shares, Nestlé S.A. Namens-Aktien, NN Group N.V. Aandelen aan toonder, Nokian Renkaat Oyi Reg.Shares, Novartis AG Namens-Aktien, Persimmon PLC Reg.Shares, Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.), Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A, Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A, Sanofi S.A. Actions Port., Schneider Electric SE Actions Port., SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A), Snam S.p.A. Azioni nom., Statoil ASA Navne-Aksjer, Suez S.A. Actions Port., Swisscom AG Namens-Aktien, Tiffany & Co. Reg.Shares, Total S.A. Actions au Porteur, UBS Group AG Namens-Aktien, Unilever N.V. Cert.v.Aandelen)	EUR	1.675.505

# Deka-DividendenStrategie

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	25.964.926
Umlaufende Anteile Klasse S (A)	STK	1.584.562
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	160,92
Anteilwert Klasse S (A)	EUR	102,60

### Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

#### Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

#### Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

#### Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

### Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

#### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	199.371.899,90	4,59

#### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	199.371.899,90	Deutschland

#### Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

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

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	199.371.899,90

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Markturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
DKK
EUR

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	16.396.764,25
unbefristet	198.863.923,84

# Deka-DividendenStrategie

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	78.609,49	100,00
Kostenanteil des Fonds	38.633,78	49,15
Ertragsanteil der KVG	38.633,78	49,15

Aufgrund einer Umstellung in der Buchungssystematik kommt es zu einer Verschiebung der Kostenbuchung, die über den Berichtszeitraum hinausgeht. Dadurch kommt es zu einer Überschreitung der vertraglichen Grenze von 49%. Im Vorjahr erfolgte der Ausweis der Kosten vermindert um den aktuellen Überschreitungsbeitrag.

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihgeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

## Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,82% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

## Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
FMS Wertmanagement	37.807.500,00
European Financial Stability Facility [EFSF]	32.470.415,93
OP-Asuntoluottopankki Oyj	16.396.764,25
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	15.310.348,79
Coöperatieve Rabobank U.A.	15.085.467,12
Siemens AG	14.997.890,40
Citigroup Inc.	10.598.230,36
Berlin Hyp AG	8.986.591,23
3M Co.	8.660.905,67
BASF Finance Europe N.V.	8.476.710,00

## Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

## Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	107.602.612,49 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	107.658.075,60 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps oder Pensionsgeschäften nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps oder Pensionsgeschäften auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Frankfurt am Main, den 3. April 2017

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

# Informationen der Verwaltung.

## **Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –**

Mit dem DekaBank Depot bieten wir Ihnen die kostengünstige Möglichkeit, verschiedene Investmentfonds Ihrer Wahl in einem einzigen Depot und mit einem Freistellungsauftrag verwahren zu lassen. Hierfür steht Ihnen ein Fondsuniversum von rund 1.000 Fonds der Deka-Gruppe und international renommierter Kooperationspartner zur Verfügung. Das Spektrum eignet sich zur Realisierung der unterschiedlichsten Anlagekonzepte. So können Sie zum Vermögensaufbau aus mehreren Alternativen wählen, unter anderem:

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.

■ Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen verschiedenen Varianten wählen:

- Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- Deka-BonusRente: Bietet Ihnen alle Vorteile einer Riester-Lösung und eröffnet zudem zusätzliche Renditechancen an den Wertpapiermärkten.
- Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz [www.deka.de](http://www.deka.de)

Auskünfte rund um das DekaBank Depot und Fondsinformationen erhalten Sie über unser Service-Telefon unter der Nummer (0 69) 7147-652. Sie erreichen uns montags bis freitags von 8.00 Uhr bis 18.00 Uhr.

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## **Verwaltungsgesellschaft**

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## **Rechtsform**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

## **Sitz**

Frankfurt am Main

## **Gründungsdatum**

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

## **Eigenkapitalangaben**

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.  
(Stand: 31. Dezember 2015)

## **Alleingeschäftlerin**

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## **Aufsichtsrat**

### **Vorsitzender**

Michael Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin;

Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main

### **Stellvertretende Vorsitzende**

Manuela Better

Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

und der

Deka Immobilien GmbH,  
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH,  
Düsseldorf

und der

S Broker AG & Co. KG,  
Wiesbaden

Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

## **Mitglieder**

Dr. Fritz Becker

Mitglied des Aufsichtsrates der Augsburger Aktienbank AG,  
Augsburg

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,  
Dresden

und der

Sachsen-Finanzgruppe,  
Dresden

Jörg Munning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,  
Münster

Heinz-Jürgen Schäfer  
Offenbach

(Stand 9. Januar 2017)

## **Geschäftsführung**

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Thomas Ketter

Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Deka International S.A.,  
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,  
Luxemburg

und der

Dealis Fund Operations S.A.,  
Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,  
Köln

und der

Sparkassen Pensionsfonds AG,  
Köln

und der

Sparkassen Pensionskasse AG,  
Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Mitglied des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH,  
Berlin

Steffen Selbach

(Stand 1. Januar 2017)

## **Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen**

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## **Verwahrstelle**

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## **Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

## **Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

**Eigenkapital**

gezeichnetes und eingezahltes

Kapital: EUR 447,9 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.319 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2015)

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft  
sowie Wertpapiergeschäft

Die vorstehenden Angaben werden  
in den Jahres- und Halbjahresberichten  
jeweils aktualisiert.



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39  
[www.deka.de](http://www.deka.de)