

Halbjahresbericht
zum 31. März 2016.

Deka-DividendenStrategie

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



„Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

April 2016

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 2015 bis zum 31. März 2016.

Die internationalen Kapitalmärkte wiesen in den zurückliegenden sechs Monaten eine hohe Schwankungsbreite auf. Nach den starken Kursanstiegen im Spätherbst verzeichnete das Gros der Börsenplätze im Dezember einen ersten Rücksetzer. Ausgelöst durch wiederaufkommende Sorgen um die chinesische Konjunktorentwicklung und damit verbundene Befürchtungen über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft kam es bis in den Februar hinein zu Kursverlusten. Erst im März überwogen an den Aktienmärkten wieder steigende Notierungen. In diesem Umfeld beschloss die Europäische Zentralbank (EZB) weitere geldpolitische Maßnahmen, während die US-amerikanische Notenbank (Fed) angesichts gestiegener globaler Wirtschaftsrisiken überraschend deutlich den erwarteten Leitzinspfad nach unten korrigierte. Die Baisse an den Rohstoffmärkten sowie der Preisverfall bei Rohöl hielten im Berichtshalbjahr an, auch wenn im ersten Quartal 2016 eine Erholungsbewegung einsetzte.

Europäische Staatstitel verzeichneten bis Dezember 2015 eine Seitwärtsbewegung, ehe angesichts der einbrechenden Aktienmärkte im Januar und Februar die Renditen stark nachgaben und die Kurse kräftig anzogen. Nach einem leichten Renditeanstieg zum Ende des Berichtszeitraums rentierten 10-jährige Bundesanleihen zuletzt mit 0,2 Prozent. In den USA gab die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries von 2,0 Prozent auf 1,8 Prozent nach. In den risikoreicheren Segmenten der Kreditmärkte zogen im Zuge der erhöhten Nervosität die Risikoprämien spürbar an.

Die Mehrheit der bedeutenden globalen Aktienmärkte lag im Stichtagsvergleich auf positivem Terrain. Unter regionalen Gesichtspunkten erzielten die US-Aktienindizes die höchsten Kursgewinne. Während deutsche Standardwerte – gemessen am DAX – ein Kursplus verbuchten, musste der EURO STOXX 50 einen leichten Kursrückgang hinnehmen. Auch beim japanischen Nikkei 225 schlug ein Kursabschlag zu Buche. Die im Hang Seng gelisteten chinesischen Aktientitel gingen nahezu unverändert aus dem Handel.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-DividendenStrategie im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 4,0 Prozent in der Anteilklasse CF (A) und eine Wertentwicklung von plus 4,4 Prozent in der 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 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



Victor Mofitakhar
(Vorsitzender)



Frank Hagenstein



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-DividendenStrategie	5
Anteilklassen im Überblick.	6
Vermögensübersicht zum 31. März 2016. Deka-DividendenStrategie	7
Vermögensaufstellung zum 31. März 2016. Deka-DividendenStrategie	8
Anhang. Deka-DividendenStrategie	15
Informationen der Verwaltung.	16
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	17

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 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. Im Mittelpunkt des Anlageprozesses steht hierbei die Einzeltitelselektion, die insbesondere auf die Nachhaltigkeit der Dividendenzahlungen und die Solidität der Unternehmen im Hinblick auf Geschäftsmodell, Bilanz sowie Investitionstätigkeit abstellt. Das Portfolio wird unabhängig von einem Vergleichsmaßstab verwaltet und investiert schwerpunktmäßig in Standardwerte aus den Industrieländern. Das Management hat jedoch die Möglichkeit, selektiv attraktive Titel aus Schwellenländern sowie Nebenwerte beizumischen. Zur Erzielung von Zusatzerträgen können darüber hinaus Anlagen in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Der Fonds wies in der Berichtsperiode parallel zur Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte eine volatile Bewegung auf. Nach einer deutlichen Aufwärtstendenz in den ersten beiden Berichtsmonaten belastete die deutliche Korrektur an den Börsen. In den letzten Wochen setzte sich jedoch erneut eine freundlichere Marktstimmung durch, die auch dem Sondervermögen zugute kam. Der Aktieninvestitionsgrad wurde im Berichtszeitraum auf einem hohen Niveau gehalten. Die Anlagen des Fonds waren über Länder und Branchen breit diversifiziert. Auf Branchenebene zählten zuletzt Aktien aus den Bereichen Hauptverbrauchsgüter, dauerhafter Konsum, Telekommunikation, Versicherungen und Pharma zu den größten Positionen. Hinsichtlich der geografischen Struktur bildeten die USA mit 38,5 Prozent des Fondsvermögens die größte Länderposition, gefolgt von Großbritannien und Frankreich. Im Rahmen der Einzeltitelselektion entfielen die größten Positionen auf die Versicherungskonzerne Allianz und AXA sowie die US-Gesellschaft Verizon Communications. Daneben wurden derivative Finanzinstrumente wie Aktienindexfutures und Optionen zur Steuerung des Portfolios genutzt. Selektiv wurden zudem Währungsabsicherungen vorgenommen.

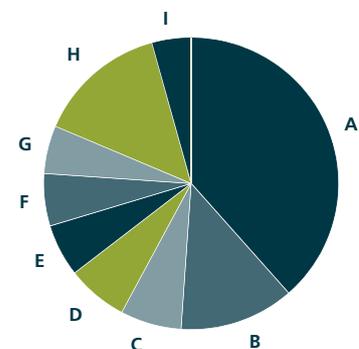
Positive Beiträge zur Wertentwicklung des Fonds lieferten im Bereich Hauptverbrauchsgüter Einzelwerte wie

Wichtige Kennzahlen Deka-DividendenStrategie

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF (A)	4,0%	-6,7%	11,7%
Anteilklasse S (A)	4,4%	-	-
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	38,5%
B Großbritannien	12,6%
C Frankreich	6,7%
D Schweiz	6,7%
E Deutschland	5,8%
F Niederlande	5,8%
G Japan	5,3%
H Sonstige Länder	14,3%
I Barreserve, Sonstiges	4,3%

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

Japan Tobacco, Altria und Imperial Brands sowie im Bereich Versorger Aktien wie NextEra Energy und American Water Works. Im IT-Sektor wirkten sich die Engagements in Microsoft, Accenture und Motorola Solutions vorteilhaft aus. Auf der anderen Seite resultierten negative Beiträge zur Wertentwicklung aus den Investitionen in Hugo Boss, Novartis, Next und Pearson.

Deka-DividendenStrategie verzeichnete im Berichtszeitraum erfreuliche Mittelzuflüsse und verfügte zuletzt über ein Volumen von 2,5 Mrd. Euro. Der Fonds verzeichnete im Berichtshalbjahr eine Wertsteigerung um 4,0 Prozent (Anteilklasse CF (A)) bzw. um 4,4 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 2016.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.336.177.917,54	94,09
Australien	29.707.913,93	1,20
Belgien	34.155.927,50	1,37
Curaçao	3.815.981,57	0,15
Deutschland	144.704.726,05	5,85
Finnland	40.966.872,00	1,65
Frankreich	165.901.023,50	6,69
Großbritannien	311.690.251,79	12,52
Hongkong	14.049.876,32	0,57
Irland	29.302.022,47	1,17
Israel	5.666.140,84	0,23
Italien	30.548.504,00	1,23
Japan	130.353.589,79	5,25
Kaiman-Inseln	3.732.871,97	0,15
Kanada	45.779.025,12	1,85
Korea, Republik	6.531.809,37	0,26
Luxemburg	9.108.253,00	0,37
Niederlande	142.813.389,83	5,77
Norwegen	22.484.078,00	0,90
Portugal	3.981.609,00	0,16
Schweden	25.363.529,75	1,02
Schweiz	132.926.374,26	5,34
Singapur	15.343.594,14	0,62
Spanien	31.940.661,40	1,28
USA	955.309.891,94	38,49
2. Sonstige Wertpapiere	33.105.429,83	1,34
Großbritannien	189.463,58	0,01
Schweiz	32.915.966,25	1,33
3. Derivate	9.406.902,04	0,38
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	100.850.834,57	4,05
5. Sonstige Vermögensgegenstände	18.377.409,80	0,75
II. Verbindlichkeiten	-14.928.595,54	-0,61
III. Fondsvermögen	2.482.989.898,24	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.336.177.917,54	94,09
AUD	29.707.913,93	1,20
CAD	45.779.025,12	1,85
CHF	132.926.374,26	5,34
EUR	595.220.278,33	24,01
GBP	304.548.060,10	12,23
HKD	17.782.748,29	0,72
ILS	5.666.140,84	0,23
JPY	130.353.589,79	5,25
KRW	6.531.809,37	0,26
NOK	22.484.078,00	0,90
SEK	25.363.529,75	1,02
SGD	15.343.594,14	0,62
USD	1.004.470.775,62	40,46
2. Sonstige Wertpapiere	33.105.429,83	1,34
CHF	32.915.966,25	1,33
EUR	153.280,13	0,01
GBP	36.183,45	0,00
3. Derivate	9.406.902,04	0,38
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	100.850.834,57	4,05
5. Sonstige Vermögensgegenstände	18.377.409,80	0,75
II. Verbindlichkeiten	-14.928.595,54	-0,61
III. Fondsvermögen	2.482.989.898,24	100,00

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

Deka-DividendenStrategie

Vermögensaufstellung zum 31. März 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								2.363.427.742,95	95,19
Aktien								2.330.511.776,70	93,86
EUR								595.220.278,33	24,01
NL0010672325	Ahold N.V., Kon. Aandelen aan toonder	STK		862.953	273.700	0	EUR 20,095	17.341.040,54	0,70
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		264.670	130.960	0	EUR 143,150	37.887.510,50	1,54
ES0109067019	Amadeus IT Holding S.A. Acciones Port.	STK		158.100	19.200	0	EUR 37,700	5.960.370,00	0,24
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Actions au Port.	STK		210.460	102.630	0	EUR 110,300	23.213.738,00	0,93
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		1.743.700	875.200	0	EUR 20,375	35.527.887,50	1,44
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		85.240	44.600	65.000	EUR 103,400	8.813.816,00	0,35
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK		202.200	12.000	120.000	EUR 24,435	4.940.757,00	0,20
PTCTT0AM0001	CTT-Correios de Portugal S.A. Acções ao Portador	STK		475.700	74.500	0	EUR 8,370	3.981.609,00	0,16
DE0007480204	Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien	STK		112.370	8.300	0	EUR 41,115	4.620.092,55	0,19
DE0005520004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		580.300	40.000	190.000	EUR 24,620	14.286.986,00	0,58
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		918.000	269.400	0	EUR 15,765	14.472.270,00	0,58
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		3.185.000	970.500	0	EUR 3,958	12.606.230,00	0,51
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		612.100	56.800	250.000	EUR 13,625	8.339.862,50	0,34
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		851.700	295.400	0	EUR 13,220	11.259.474,00	0,45
ES0105075008	Euskaltel S.A. Acciones Porteur	STK		491.200	55.500	0	EUR 9,654	4.742.044,80	0,19
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK		597.700	324.800	0	EUR 26,510	15.845.027,00	0,64
IT0000072170	Fincombank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK		540.000	39.000	100.000	EUR 7,320	3.952.800,00	0,16
NL0011279492	Flow Traders N.V. Aandelen op naam	STK		173.500	66.800	78.400	EUR 40,420	7.012.870,00	0,28
NL0010937066	GrandVision N.V. Aandelen op naam	STK		267.800	24.800	0	EUR 24,755	6.629.389,00	0,27
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK		82.950	8.150	0	EUR 72,350	6.001.432,50	0,24
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		2.074.662	786.326,72	0,72	EUR 5,871	12.180.340,60	0,49
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		303.600	303.600	0	EUR 29,835	9.057.906,00	0,36
NL0000303600	ING Groep N.V. Cert.van Aandelen	STK		2.052.000	261.600	200.000	EUR 10,615	21.781.980,00	0,88
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		62.590	8.890	8.000	EUR 158,350	9.911.126,50	0,40
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK		407.400	407.400	0	EUR 42,200	17.192.280,00	0,69
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		2.942.000	331.000	0	EUR 3,674	10.808.908,00	0,44
FI0009013403	KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B ¹⁾	STK		324.400	58.900	0	EUR 42,580	13.812.952,00	0,56
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		327.900	112.800	0	EUR 25,005	8.199.139,50	0,33
FR0000130213	Lagardère S.C.A. Actions Nom.	STK		556.300	101.000	0	EUR 23,410	13.022.983,00	0,52
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien	STK		110.900	110.900	0	EUR 82,880	9.191.392,00	0,37
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		49.520	2.150	0	EUR 158,000	7.824.160,00	0,32
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		130.560	50.580	0	EUR 178,600	23.318.016,00	0,94
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		278.559	45.500	0	EUR 29,090	8.103.281,31	0,33
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares ¹⁾	STK		320.000	320.000	0	EUR 31,010	9.923.200,00	0,40
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien	STK		141.700	141.700	0	EUR 44,940	6.367.998,00	0,26
DE000P5M7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	STK		91.700	16.600	0	EUR 45,275	4.151.717,50	0,17
NL00006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK		1.047.112	190.200	0	EUR 15,565	16.298.298,28	0,66
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A ¹⁾	STK		363.137	66.678,271	0,405	EUR 21,385	7.765.684,75	0,31
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		113.250	113.250	0	EUR 62,010	7.022.632,50	0,28
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		416.000	81.600	0	EUR 41,420	17.230.720,00	0,69
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		161.200	46.850	35.000	EUR 71,270	11.488.724,00	0,46
DE000SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.	STK		409.100	409.100	0	EUR 14,055	5.749.900,50	0,23
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) ¹⁾	STK		354.200	354.200	154.800	EUR 25,715	9.108.253,00	0,37
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		500.000	500.000	0	EUR 5,460	2.730.000,00	0,11
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		255.100	36.600	60.000	EUR 32,230	8.221.873,00	0,33
FR0010613471	SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. Actions Port.	STK		525.100	38.900	0	EUR 16,125	8.467.237,50	0,34
FR0000124711	Unibail-Rodamco SIIC Actions Port.	STK		77.480	20.360	15.000	EUR 242,450	18.785.026,00	0,76
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen	STK		754.300	240.700	0	EUR 39,735	29.972.110,50	1,21
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		177.100	177.100	0	EUR 65,310	11.566.401,00	0,47
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur	STK		462.000	188.700	300.000	EUR 18,465	8.530.830,00	0,34
AUD								29.707.913,93	1,20
AU000000ANN9	Ansell Ltd. Reg.Shares	STK		533.500	533.500	0	AUD 17,290	6.216.720,86	0,25
AU000000APA1	APA Group Stapled Securities	STK		1.797.500	420.000	0	AUD 8,810	10.672.760,36	0,43
AU000000SYD9	Sydney Airport Reg. Stapled Securities	STK		2.843.000	716.500	0	AUD 6,690	12.818.432,71	0,52
CAD								45.779.025,12	1,85
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		335.600	208.100	100.000	CAD 59,430	13.545.023,18	0,55
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	STK		1.073.900	184.500	0	CAD 18,450	13.455.885,50	0,54
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		502.300	102.500	330.000	CAD 35,650	12.161.153,84	0,49
CA89353D1078	TransCanada Corp. Reg.Shares	STK		192.100	77.200	150.000	CAD 50,720	6.616.962,60	0,27
CHF								132.926.374,26	5,34
CH0043238366	Aryzt AG Namens-Aktien	STK		126.500	126.500	0	CHF 39,660	4.586.459,09	0,18
CH0225173167	Cembra Money Bank AG Namens-Aktien	STK		129.350	16.050	20.000	CHF 65,750	7.774.929,84	0,31
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		90.800	12.300	0	CHF 64,150	5.324.965,49	0,21
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		18.300	4.200	0	CHF 359,000	6.005.923,92	0,24
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		6.586	1.460	4.400	CHF 1.899,000	11.433.546,95	0,46
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien ¹⁾	STK		485.750	265.250	0	CHF 71,950	31.950.517,43	1,29
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		399.500	136.050	0	CHF 69,850	25.510.412,57	1,03
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		36.470	9.680	0	CHF 517,500	17.253.627,03	0,69
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		967.500	120.100	0	CHF 15,390	13.612.060,85	0,55
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	STK		47.170	7.300	0	CHF 219,700	9.473.931,09	0,38
GBP								304.548.060,10	12,23
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK		177.750	91.250	200.000	GBP 33,640	7.561.486,37	0,30
GB0009895292	Astrazeneca PLC Reg.Shares	STK		212.950	67.650	0	GBP 39,025	10.509.017,94	0,42
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		3.005.500	3.005.500	0	GBP 5,085	19.326.324,48	0,78
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		243.800	48.700	20.000	GBP 40,680	12.541.694,65	0,51

Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK		2.764.500	520.000	0	GBP 4,399	15.378.434,72	0,62
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		273.200	273.200	0	GBP 19,700	6.805.945,99	0,27
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		411.600	411.600	0	GBP 18,835	9.803.531,93	0,39
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK		1.964.000	298.500	0	GBP 3,694	9.174.448,17	0,37
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK		911.700	418.500	250.000	GBP 14,045	16.192.551,07	0,65
IE0003864109	Greencore Group PLC Reg.Shares	STK		1.214.500	1.214.500	0	GBP 3,753	5.763.916,24	0,23
GB0004065016	Hammerson PLC Reg.Shares	STK		851.950	154.500	0	GBP 5,780	6.227.066,78	0,25
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		1.000.000	1.000.000	571.500	GBP 4,320	5.462.293,80	0,22
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK		548.071	111.500	250.000	GBP 38,565	26.728.324,54	1,08
GB00BN33FD40	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK		176.900	176.900	0	GBP 27,860	6.232.331,16	0,25
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK		1.209.000	305.000	0	GBP 3,789	5.792.852,67	0,23
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainment PLC Reg.Shares	STK		978.500	238.000	250.000	GBP 4,621	5.717.923,96	0,23
GB00B085NH34	National Grid PLC Reg.Shares New	STK		592.100	84.900	0	GBP 9,878	7.396.149,14	0,30
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK		123.420	50.770	50.000	GBP 54,650	8.529.376,51	0,34
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares ¹⁾	STK		868.500	519.100	475.000	GBP 8,760	9.620.895,69	0,39
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		346.350	97.500	0	GBP 67,100	29.388.626,49	1,18
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A ¹⁾	STK		87.289	1.641,77	0,792	GBP 16,870	1.862.156,50	0,07
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	STK		638.514	638.514,72	0,72	GBP 16,990	13.718.460,59	0,55
GB0004835483	SABMiller PLC Reg.Shares	STK		199.350	30.150	0	GBP 42,545	10.725.223,35	0,43
GB0001367019	The British Land Co. PLC Reg.Shares	STK		545.300	172.700	0	GBP 7,005	4.830.423,57	0,19
GB0007739609	Travis Perkins PLC Reg.Shares	STK		303.600	303.600	0	GBP 18,290	7.021.938,96	0,28
GB00B4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK		7.503.000	1.401.000	0	GBP 2,201	20.878.432,82	0,84
GB00B1KJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	STK		144.750	15.200	0	GBP 39,590	7.246.789,58	0,29
GB00BYK2V80	Worldpay Group Plc Reg.Shares	STK		1.067.000	2.043.200	976.200	GBP 2,749	3.709.204,15	0,15
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK		505.900	505.900	0	GBP 16,260	10.402.238,28	0,42
HKD								17.782.748,29	0,72
HK0941009539	China Mobile Ltd. Reg.Shares	STK		1.429.000	519.000	0	HKD 86,450	14.049.876,32	0,57
KYG4402L1510	Hengan Internat. Grp Co. Ltd.Reg.Shares	STK		487.700	88.500	0	HKD 67,300	3.732.871,97	0,15
JPY								130.353.589,79	5,25
JP3476480003	Dai-ichi Life Ins.Co.Ltd. Reg.Shares	STK		276.200	45.200	0	JPY 1.362,500	2.951.201,82	0,12
JP3475200006	Daiichikoshu Co. Ltd. Reg.Shares	STK		171.200	10.700	20.000	JPY 4.900,000	6.578.677,02	0,26
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd. Reg.Shares	STK		60.700	31.300	8.000	JPY 15.980,000	7.606.838,41	0,31
JP3161200005	Ezaki Glico Co. Ltd. Reg.Shares	STK		114.200	14.200	0	JPY 5.770,000	5.167.501,86	0,21
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK		570.000	205.900	0	JPY 4.690,000	20.964.592,40	0,84
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		367.100	85.600	0	JPY 3.006,000	8.653.904,25	0,35
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Reg.Shares	STK		1.214.500	194.500	475.000	JPY 521,500	4.966.958,79	0,20
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK		308.100	37.000	0	JPY 2.808,000	6.784.651,22	0,27
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp. Reg.Shares	STK		834.200	834.200	0	JPY 4.848,000	31.715.497,00	1,28
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK		285.500	34.300	0	JPY 2.552,500	5.714.925,70	0,23
JP3201200007	Olympus Corp. Reg.Shares	STK		121.400	11.300	129.800	JPY 4.375,000	4.165.196,25	0,17
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		124.000	13.000	0	JPY 4.792,000	4.659.906,68	0,19
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		94.300	17.000	0	JPY 5.136,000	3.798.179,04	0,15
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		85.100	41.700	70.000	JPY 5.952,000	3.972.200,92	0,16
JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc. Reg.Shares	STK		70.300	4.500	0	JPY 11.070,000	6.102.976,12	0,25
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		128.900	12.600	0	JPY 6.480,000	6.550.382,31	0,26
KRW								6.531.809,37	0,26
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK		6.453	723	5.000	KRW 1.312.000,000	6.531.809,37	0,26
NOK								22.484.078,00	0,90
NO0010096985	Statoil ASA Navne-Aksjer ¹⁾	STK		801.600	69.100	0	NOK 129,500	11.028.711,97	0,44
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer ¹⁾	STK		793.400	156.500	100.000	NOK 135,900	11.455.366,03	0,46
SEK								25.363.529,75	1,02
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B	STK		177.900	27.500	0	SEK 272,000	5.239.917,05	0,21
SE0007100359	Pandox AB Namn-Aktier B	STK		383.400	86.500	0	SEK 142,000	5.895.491,44	0,24
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK		511.650	251.650	0	SEK 256,800	14.228.121,26	0,57
SGD								15.343.594,14	0,62
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares	STK		2.246.000	321.500	0	SGD 3,810	5.590.970,57	0,23
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares (Local)	STK		790.200	135.700	0	SGD 18,890	9.752.623,57	0,39
USD								1.004.470.775,62	40,46
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		184.600	25.200	110.000	USD 57,000	9.279.654,29	0,37
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		164.450	64.050	0	USD 115,370	16.732.160,24	0,67
US0220951033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK		418.400	116.000	0	USD 62,580	23.091.517,77	0,93
US0255371017	American Electric Power Co.Inc. Reg.Shares	STK		100.000	200.000	100.000	USD 66,020	5.822.382,93	0,23
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK		244.800	135.300	0	USD 68,610	14.812.353,82	0,60
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK		138.300	38.000	30.000	USD 59,110	7.209.553,75	0,29
GB00B5BT0K07	AON PLC Reg.Shares A	STK		130.300	65.050	0	USD 103,960	11.946.369,17	0,48
US0442091049	Ashland Inc. (new) Reg.Shares	STK		80.000	80.000	0	USD 110,660	7.807.390,42	0,31
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK		77.950	10.450	80.000	USD 89,150	6.128.620,25	0,25
US05508R1068	B & G Foods Inc.(New) Reg.Shares	STK		194.300	194.300	0	USD 34,560	5.922.046,04	0,24
US0936711052	Block H. & R. Inc. Reg.Shares	STK		285.500	146.500	0	USD 26,410	6.649.664,87	0,27
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		147.450	147.450	0	USD 63,440	8.249.605,79	0,33
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares	STK		234.450	42.550	0	USD 92,120	19.047.124,09	0,77
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		486.300	78.000	420.000	USD 28,460	12.205.748,30	0,49
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK		213.900	90.900	0	USD 95,570	18.028.417,85	0,73
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A	STK		449.050	259.600	0	USD 60,800	24.078.172,68	0,97
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		132.410	59.210	0	USD 157,600	18.403.577,04	0,74
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp. Reg.Shares new	STK		248.300	116.400	0	USD 86,930	19.035.822,38	0,77

Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US25746U1097	Dominion Resources Inc. (New) Reg.Shares	STK		240.000	240.000	0	USD 74,750	15.821.501,01	0,64
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares	STK		136.600	148.650	88.450	USD 89,940	10.834.997,80	0,44
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New	STK		178.450	185.250	85.000	USD 80,350	12.645.257,52	0,51
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		244.550	70.800	50.000	USD 84,520	18.228.561,60	0,73
US35906A1088	Frontier Communications Corp. Reg.Shares	STK		1.922.500	1.922.500	0	USD 5,630	9.545.528,71	0,38
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK		607.100	203.861	93.861	USD 31,830	17.042.061,03	0,69
US4656851056	ITC Holdings Corp. Reg.Shares	STK		336.600	164.600	0	USD 43,380	12.877.421,29	0,52
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		173.250	127.350	0	USD 108,980	16.651.190,58	0,67
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		403.750	69.400	0	USD 59,710	21.261.056,97	0,86
US5017971046	L Brands Inc. Reg.Shares	STK		312.450	62.900	0	USD 88,370	24.350.653,94	0,98
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK		197.050	97.700	80.000	USD 52,230	9.076.568,92	0,37
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK		220.000	220.000	0	USD 85,900	16.666.372,70	0,67
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		209.670	42.420	20.000	USD 125,830	23.267.286,45	0,94
US5828391061	Mead Johnson Nutrition Co. Reg.Shares CL.A	STK		80.950	80.950	0	USD 84,990	6.067.501,98	0,24
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		526.550	199.500	50.000	USD 53,220	24.713.811,62	1,00
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK		101.200	26.300	135.500	USD 44,730	3.992.129,82	0,16
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		459.850	133.350	0	USD 55,050	22.325.374,81	0,90
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		282.000	92.750	0	USD 74,890	18.625.081,58	0,75
US64704V1061	New Media Investment Group Inc Reg.Shares	STK		352.300	54.100	0	USD 16,330	5.073.691,68	0,20
US6512291039	Newell Rubbermaid Inc. Reg.Shares	STK		547.200	366.700	250.000	USD 44,370	21.412.173,91	0,86
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		202.480	134.230	90.000	USD 118,500	21.160.490,34	0,85
US65473P1057	NISOURCE Inc. Reg.Shares	STK		354.200	354.200	0	USD 23,390	7.306.409,74	0,29
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK		138.660	72.020	0	USD 198,730	24.301.880,06	0,98
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK		113.850	8.700	0	USD 54,570	5.479.137,93	0,22
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		130.250	71.650	125.000	USD 59,440	6.827.815,50	0,27
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		245.950	79.950	0	USD 102,690	22.274.103,10	0,90
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		877.400	436.000	0	USD 30,070	23.267.852,54	0,94
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		213.600	48.700	0	USD 98,690	18.590.866,92	0,75
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK		529.900	333.400	0	USD 35,030	16.370.400,39	0,66
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK		394.100	56.500	0	USD 43,670	15.178.011,29	0,61
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK		364.300	364.300	0	USD 72,950	23.437.415,12	0,94
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		96.100	96.100	0	USD 50,990	4.321.491,31	0,17
US7617131062	Reynolds American Inc. Reg.Shares	STK		454.916	197.800	0	USD 50,480	20.252.367,65	0,82
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK		58.150	66.700	135.000	USD 74,410	3.815.981,57	0,15
US8475601097	Spectra Energy Corp. Reg.Shares	STK		371.800	57.600	0	USD 30,550	10.017.188,46	0,40
US8715031089	Symantec Corp. Reg.Shares	STK		225.000	600.000	375.000	USD 18,380	3.647.147,01	0,15
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK		188.200	263.200	75.000	USD 28,380	4.710.394,21	0,19
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		667.100	667.100	0	USD 46,580	27.404.107,95	1,10
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares	STK		198.300	113.100	0	USD 78,900	13.798.280,27	0,56
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		125.300	50.950	70.000	USD 82,680	9.136.435,31	0,37
US8101861065	The Scotts Miracle Gro Co. Reg.Shares CL.A	STK		101.200	101.200	0	USD 74,150	6.617.849,90	0,27
US8865471085	Tiffany & Co. Reg.Shares	STK		254.500	254.500	0	USD 72,590	16.292.578,71	0,66
US88732J2078	Time Warner Cable Inc. Reg.Shares	STK		77.210	11.940	0	USD 205,790	14.012.740,01	0,56
US8873173038	Time Warner Inc. Reg.Shares New	STK		189.450	54.600	0	USD 72,160	12.056.364,76	0,49
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK		101.710	23.500	50.000	USD 80,560	7.226.173,03	0,29
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares CL.B	STK		86.250	86.250	0	USD 105,730	8.042.342,80	0,32
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK		890.100	469.900	0	USD 31,290	24.562.332,66	0,99
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares	STK		171.450	46.350	0	USD 65,240	9.864.536,56	0,40
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		703.385	290.900	0	USD 54,040	33.522.290,68	1,35
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Reg.Shares	STK		354.150	354.150	0	USD 59,610	18.617.939,41	0,75
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Reg.Shares	STK		470.700	105.700	0	USD 31,050	12.889.350,91	0,52
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK		200.450	200.450	0	USD 82,250	14.540.093,92	0,59
Anderere Wertpapiere								32.915.966,25	1,33
CHF								32.915.966,25	1,33
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		152.180	30.050	0	CHF 236,600	32.915.966,25	1,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								5.666.140,84	0,23
Aktien								5.666.140,84	0,23
ILS								5.666.140,84	0,23
IL0002300114	Israel Telecom. Bezeq Corp. Reg.Shares	STK		2.849.000	416.500	0	ILS 8,519	5.666.140,84	0,23
Nichtnotierte Wertpapiere								189.463,58	0,01
Anderere Wertpapiere								189.463,58	0,01
EUR								153.280,13	0,01
NL0011683560	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A	STK		363.137	363.137	0	EUR 0,422	153.280,13	0,01
GBP								36.183,45	0,00
NL0011683560	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A	STK		87.289	87.289	0	GBP 0,328	36.183,45	0,00
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR 2.369.283.347,37	95,43
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte								116.972,37	0,01
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien								116.972,37	0,01
Vodafone Group PLC (VODI) Call Juni 16 2,40		IFEU	STK	16.000.000			GBP 0,020	404.661,19	0,02
Vodafone Group PLC (VODI) Put Juni 16 2		IFEU	STK	-6.500.000			GBP 0,035	-287.688,82	-0,01
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR 116.972,37	0,01

Deka-DividendenStrategie

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B	STK	324.400	13.812.952,00	
Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	204.144	13.427.702,38	
Nokian Renkaat Oyi Reg.Shares	STK	215.613	6.686.159,13	
Pearson PLC Reg.Shares	STK	7	77,54	
Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK	784	16.765,84	
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A)	STK	185.356	4.766.429,54	
Statoil ASA Navne-Aksjer	STK	787.908	10.840.332,33	
Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	170.466	2.461.243,29	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		52.011.662,05	52.011.662,05

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2016				
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,79079	= 1 Euro (EUR)	
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45205	= 1 Euro (EUR)	
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,41245	= 1 Euro (EUR)	
Schweden, Kronen	(SEK)	9,23465	= 1 Euro (EUR)	
Schweiz, Franken	(CHF)	1,09387	= 1 Euro (EUR)	
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13390	= 1 Euro (EUR)	
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47248	= 1 Euro (EUR)	
Israel, Schekel	(ILS)	4,28345	= 1 Euro (EUR)	
Singapur, Dollar	(SGD)	1,53055	= 1 Euro (EUR)	
Südkorea, Won	(KRW)	1.296,17010	= 1 Euro (EUR)	
Japan, Yen	(JPY)	127,51500	= 1 Euro (EUR)	
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,79275	= 1 Euro (EUR)	
Australien, Dollar	(AUD)	1,48378	= 1 Euro (EUR)	

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
EUREX	Frankfurt - Eurex Zürich
SGX	Singapur - Singapore Exchange (SGX)
CBOE	Chicago - Board Options Exchange (CBOE)
CBOT	Chicago - Board of Trade (CBOT)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000AMC4	Amcors Ltd. Reg.Shares	STK	791.000	791.000
AU000000TLS2	Telstra Corp. Ltd. Reg.Shares	STK	1.900.500	1.900.500
CAD				
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK	259.300	570.700
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	30.300	223.300
CA9237251058	Vermilion Energy Inc. Reg.Shares	STK	11.900	152.300
CHF				
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	19.820	19.820
CH0011037469	Syngenta AG Namens-Aktien	STK	40.480	40.480
DKK				
DK0060228559	TDC A/S Navne-Aktier	STK	0	594.000
EUR				
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	9.950	150.950
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK	0	151.200
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	12.700	281.200
FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK	0	2.585
DE000A13SX22	Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien	STK	1.000	96.100
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK	85.120	214.320
ES0152503035	Mediaset España Comunicacion Acciones Nom.	STK	53.100	423.100
FR0000120685	Natixis S.A. Actions Port.	STK	48.500	865.500
AT0000APOST4	Österreichische Post AG Inhaber-Aktien	STK	0	53.600
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien	STK	41.800	41.800
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	60.000	60.000
DE0007500001	ThyssenKrupp AG Inhaber-Aktien	STK	240.000	240.000
DE000A1ML711	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	293.600
GBP				
GB0000566504	BHP Billiton PLC Reg.Shares	STK	0	434.300
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	0	361.400
GB0002405495	Schroders PLC Reg.Shares	STK	5.400	194.400
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares	STK	550.000	550.000
HKD				
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur	STK	1.064.400	2.506.200
KYG887851030	Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Reg.Shares	STK	0	3.420.000

Deka-DividendenStrategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JPY				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	23.900	272.000
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd Reg.Shares	STK	156.300	156.300
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd Reg.Shares	STK	184.600	184.600
JP3233250004	Japan Post Insurance Co.Ltd Reg.Shares	STK	49.800	49.800
SEK				
SE0000108656	Ericsson Namn-Aktier B(fria)	STK	103.500	610.000
USD				
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares	STK	2.700	302.700
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	2.100	27.740
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	0	44.660
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	2.000	587.700
US0758961009	Bed Bath & Beyond Inc. Reg.Shares	STK	95.000	95.000
US09253U1088	Blackstone Group L.P. Reg.Shares of Ben. Int.	STK	0	263.200
US1982872038	Columbia Property Trust Inc. Reg.Shares	STK	0	204.300
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	85.240	219.020
BMG540501027	Lazard Ltd. Reg.Shares	STK	0	185.800
US62942X3061	NRG Yield Inc. Reg.Shares A new	STK	0	175.000
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	10.100	93.900
US69343T1079	PJT Partners Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	3.330	3.330
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	24.590	24.590
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	3.800	83.300
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	185.900	185.900
US90346E1038	US Silica Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	104.900
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc. Reg.Shares	STK	31.000	315.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809B3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	1.816.336	1.816.336
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB0008762899	BG Group PLC Reg.Shares	STK	149.200	1.096.800
Andere Wertpapiere				
EUR				
NL0011542568	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A	STK	337.959	337.959
GBP				
NL0011542568	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A	STK	85.648	85.648

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	37.937
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR), ESTX 50 DVP INDEX, ESTX Bank Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	264.107
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR), ESTX 50 DVP INDEX, S&P 500 INDEX)		
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	144.218
(Basiswert(e): Chevron Corp. Reg.Shares, Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien, OSRAM Licht AG Namens-Aktien)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	74.952
(Basiswert(e): General Electric Co. Reg.Shares, Total S.A. Actions au Porteur)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	30.038
(Basiswert(e): Evonik Industries AG Namens-Aktien, OSRAM Licht AG Namens-Aktien, Total S.A. Actions au Porteur)		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	261.403
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR), ESTX Bank Index (Price) (EUR), S&P 500 INDEX, STXE 600 OIL & GAS INDEX (PRICE) (EUR))		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	848.506
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 INDEX)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	211.615
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 INDEX)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	174.698
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 INDEX)		
Sonstige Optionsrechte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	16.058
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index)		

Deka-DividendenStrategie

Gattungsbezeichnung

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

(Basiswert(e): Aryzta AG Namens-Aktien, BCE Inc. Reg.Shares new, BG Group PLC Reg.Shares, bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A, Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien, Kering S.A. Actions Port., Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder, KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B, Lagardère S.C.A. Actions Nom., NEXT PLC Reg.Shares, NN Group N.V. Aandelen aan toonder, Nokian Renkaat Oyi Reg.Shares, Partners Group Holding AG Namens-Aktien, Pearson PLC Reg.Shares, Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B, SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A), Statoil ASA Navne-Aksjer, SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. Actions Port., Telenor ASA Navne-Aksjer, The British Land Co. PLC Reg.Shares, ThyssenKrupp AG Inhaber-Aktien, Unibail-Rodamco SIIC Actions Port., Vivendi S.A. Actions Porteur)

**Stück bzw.
Anteile bzw. Whg.**

**Volumen
in 1.000**

EUR

131.922

Deka-DividendenStrategie

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,43	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,38	
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	16.087.134
Umlaufende Anteile Klasse S (A)	STK	948.730
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	148,78
Anteilwert Klasse S (A)	EUR	94,33

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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2016

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

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 2014)

Alleingeschäftlerin

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael M. 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;

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

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

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

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

Stellvertretende Vorsitzende des
Aufsichtsrates der
Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

und der
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

und der
Deka Immobilien Investment GmbH,
Frankfurt am Main

und der
WestInvest Gesellschaft für Investment-
fonds mbH, Düsseldorf

Mitglieder

Daniel Kapffer
Leiter Interne Dienste Wertpapierfonds &
Kapitalmarktgeschäft der DekaBank
Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Stefan Keitel
Generalbevollmächtigter der DekaBank
Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Martin K. Müller
Mitglied des Vorstandes der DekaBank
Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

(Stand 4. März 2016)

Geschäftsführung

Victor Mofitakhar (Vorsitzender)

Frank Hagenstein

Dr. Ulrich Neugebauer

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

Thomas Schneider

(Stand: 31. Januar 2016)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sonder- vermögen

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 5.319,0 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