

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019. **Deka-OptiMix Europa**

Ein Investmentfonds gemäß Teil I  
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

30. Juni 2019

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-OptiMix Europa für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019.

Das abgelaufene Berichtshalbjahr war geprägt von einer starken Aufwärtsbewegung an den internationalen Aktienmärkten, an der auch die europäischen Börsen partizipierten. Wenig beeindruckt von den global schwelenden Handelskonflikten verlieh die Aussicht auf weitere geldpolitische Lockerungen durch die EZB und US-Notenbank den Kapitalmärkten neue Impulse. Auf nationaler Ebene wurde die Entwicklung auch nicht durch die Abkühlung des ifo Geschäftsklimas beeinträchtigt.

Aus der Erwartung sinkender Zinsen resultierten eine erfreuliche Entwicklung am Rentenmarkt und deutlich nachgebende Renditen. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zum Ende des Berichtszeitraums mit nur noch 2,0 Prozent. Die Rendite laufzeitgleicher Bundesanleihen bewegte sich seit Anfang Mai durchgehend im negativen Bereich und sank zuletzt auf minus 0,3 Prozent.

Politische Unsicherheiten beeindruckten die Aktienmärkte auf Halbjahressicht nur kurzfristig. An der Wall Street erreichte der marktweite S&P 500 im Juni ein neues Rekordhoch. Auch die Märkte in Europa verzeichneten kontinuierliche Kurssteigerungen. Der Nikkei 225 in Japan folgte in geringerer Ausprägung dem positiven Gesamttrend.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. 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 Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	9

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

# Deka-OptiMix Europa Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-OptiMix Europa ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) zu tätigen. Auf diese Weise kann der Anleger indirekt an den Zins-, Kurs- und Währungschancen in Europa teilhaben. Die Anlagen im Fonds lauten sowohl auf Euro als auch auf fremde Währung. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahrstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Das Fondsmanagement investierte in der Berichtsperiode weiterhin ausschließlich in derivative Finanzinstrumente. Im Rentensegment konzentrierten sich die Engagements auf Zins-terminkontrakte und Swaps mit Rentenkomponente. Auf der Währungsseite erfolgten die Anlagen überwiegend in Euro. Über Derivate und Devisentermingeschäfte bestanden zudem kleinere Positionierungen in verschiedenen Fremdwährungen.

Darüber hinaus kamen Optionen auf Aktienindexfutures und Kreditderivate (Credit Default Swaps – CDS) zum Einsatz.

Das Sondervermögen Deka-OptiMix Europa wies im Berichtszeitraum in der Anteilklasse CF eine Seitwärtsbewegung auf und in der Anteilklasse TF einen Rückgang um 0,2 Prozent.

## Wichtige Kennzahlen Deka-OptiMix Europa

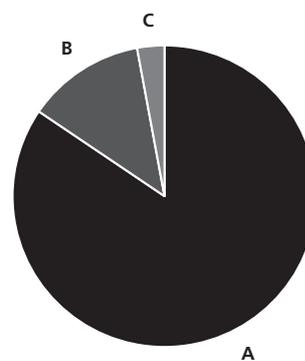
Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	0,0%	-0,4%	-1,6%
Anteilklasse TF	-0,2%	-0,9%	-2,1%

### ISIN

Anteilklasse CF	LU0347181306
Anteilklasse TF	LU0347181561

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

## Fondsstruktur Deka-OptiMix Europa



<b>A</b> Aktienindexoptionen	84,5%
<b>B</b> Renten- und Zins-Derivate	12,6%
<b>C</b> Barreserve, Sonstiges	2,9%

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

# Deka-OptiMix Europa

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	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>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Optionsrechte**)</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>										
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Dez. 19 1000		XEUR		Anzahl 870			EUR 2.430,255	21.143.219,80	93,15	
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Dez. 19 3200		XEUR		Anzahl -870			EUR 293,670	-2.554.932,02	-11,25	
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 19 1000		XEUR		Anzahl -870			EUR 0,037	-320,92	0,00	
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 19 3200		XEUR		Anzahl 870			EUR 68,469	595.679,29	2,62	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>19.183.646,15</b>	<b>84,52</b>
<b>Zins-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 19		XEUR	EUR	-3.000.000				-12.000,00	-0,05	
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 19		XEUR	EUR	-1.500.000				-21.724,99	-0,10	
Long Gilt Future (FLG) Sep. 19		IFEU	GBP	-3.000.000				-28.717,24	-0,13	
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-62.442,23</b>	<b>-0,28</b>
<b>Devisen-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
CNY/USD 2.000.000,00			OTC					4.287,75	0,02	
GBP/USD 151.738,97			OTC					-6.486,52	-0,03	
TRY/USD 400.000,00			OTC					4.351,55	0,02	
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
AUD/USD 305.620,97			OTC					-1.755,53	-0,01	
CNY/EUR 2.000.000,00			OTC					-13.428,47	-0,06	
CNY/USD 2.000.000,00			OTC					-4.871,35	-0,02	
GBP/EUR 1.110.000,00			OTC					21.805,20	0,10	
HKD/USD 6.000.000,00			OTC					-96,20	0,00	
SEK/EUR 443.772,00			OTC					-598,05	0,00	
TRY/EUR 347.835,00			OTC					-3.135,56	-0,01	
<b>Optionsrechte**)</b>										
<b>Optionsrechte auf Devisen (Kauf)</b>										
Call/HKD/7,78000/17.02.2020			OTC	USD 1.500.000			% 0,438	5.774,58	0,03	
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>5.847,40</b>	<b>0,04</b>
<b>Swaps</b>										
<b>Zinsswaps</b>										
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>										
IRS 4,7100% GBP / 6-Monats-GBP-LIBOR / DBK_FRA 25.04.2038			OTC	GBP 1.700.000				1.130.442,47	4,98	
IRS 4,8370% EUR / 6-Monats-Euribor / BARCEMNY_LDN 25.04.2038			OTC	EUR 2.500.000				1.975.927,69	8,70	
IRS 6-Monats-Euribor / 1,8900% EUR / DGZ_FRA 04.02.2023			OTC	EUR 1.400.000				-124.702,60	-0,55	
IRS NIBORM06 NOK / 1,978% NOK / JPM_LDN 19.09.2023			OTC	NOK 29.000.000				-63.049,85	-0,28	
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>										
<b>Protection Buyer</b>										
CDS CDX.NA.IG. S32 V1 5Y / BNP_LDN 20.06.2024			OTC	USD 600.000				-11.125,57	-0,05	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>2.907.492,14</b>	<b>12,80</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	3.530.182,37			% 100,000	3.530.182,37	15,56	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			GBP	45.510,48			% 100,000	50.656,41	0,22	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			HUF	4.955,18			% 100,000	15,30	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			NOK	176.424,72			% 100,000	18.194,77	0,08	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			PLN	3.342,89			% 100,000	786,09	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			SEK	1.752,33			% 100,000	165,95	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			AUD	7.959,45			% 100,000	4.903,80	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CAD	377,95			% 100,000	253,51	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			ILS	0,01			% 100,000	0,00	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			JPY	299.501,00			% 100,000	2.443,41	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			MXN	4.644,70			% 100,000	212,72	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			NZD	8.613,85			% 100,000	5.075,93	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			TRY	864,19			% 100,000	131,69	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	7.507,17			% 100,000	6.592,75	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			ZAR	998,05			% 100,000	62,04	0,00	
<b>Summe der Bankguthaben<sup>1)</sup></b>								<b>EUR</b>	<b>3.619.676,74</b>	<b>15,94</b>

# Deka-OptiMix Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>3.619.676,74</b>	<b>15,94</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	66.000,00				73.462,71	0,32
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	116,43				116,43	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>73.579,14</b>	<b>0,32</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-13.188,64				-13.188,64	-0,06
	Taxe d' Abonnement		EUR	-2.822,44				-2.822,44	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-128.654,28				-128.654,28	-0,57
	Kostenpauschale		EUR	-2.110,17				-2.110,17	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-2.880.000,00				-2.880.000,00	-12,69
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-8,75				-8,75	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-3.026.784,28</b>	<b>-13,34</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>							EUR	<b>22.701.015,06</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>							STK	<b>144.487,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>							STK	<b>42.549,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>							EUR	<b>122,83</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>							EUR	<b>116,41</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>
									<b>97,08</b>

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

\*\*\*) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

1) In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

## Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

### Euro-Guthaben von:

Barclays Bank PLC	1.760.000,00
Deutsche Bank AG	1.120.000,00

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Derivate per: 28.06.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2019

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89842 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,69645 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,55940 = 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	6,56235 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,25255 = 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	323,85500 = 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	16,08800 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13870 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,49085 = 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,83505 = 1 Euro (EUR)
Israel, Schekeel	(ILS)	4,06170 = 1 Euro (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,81875 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	122,57500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,89180 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62312 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,69700 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC Over-the-Counter

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	CNY/USD	2,0Mio.	EUR	253.572,32
	GBP/USD	0,2Mio.	EUR	168.733,45
	TRY/USD	0,4Mio.	EUR	58.790,90
			<b>EUR</b>	<b>481.096,67</b>

# Deka-OptiMix Europa

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	AUD/USD	0,3Mio.	EUR	187.471,10
	CNY/EUR	2,0Mio.	EUR	253.582,17
	CNY/USD	2,0Mio.	EUR	253.572,95
	GBP/EUR	1,1Mio.	EUR	1.233.046,04
	HKD/USD	6,0Mio.	EUR	674.365,20
	SEK/EUR	0,4Mio.	EUR	42.009,54
	TRY/EUR	0,3Mio.	EUR	51.123,39
			<b>EUR</b>	<b>2.695.170,39</b>
Finanztermingeschäfte - verkaufte Terminkontrakte auf Renten			<b>EUR</b>	<b>10.975.151,21</b>

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.  
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

### Vorstand

Holger Hildebrandt  
Mitglied des Verwaltungsrats der  
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 30. Juni 2019

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



**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)