

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019.

## **DekaLux-Geldmarkt:**

Ein als VNAV-Geldmarktfonds in Form eines Standard-Geldmarktfonds ausgestalteter Investmentfonds mit Teilfonds 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 Umbrellafonds Dekalux-Geldmarkt: bestehend aus den zwei Teilfonds Dekalux-Geldmarkt: Euro und Dekalux-Geldmarkt: USD 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.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik	
DekaLux-Geldmarkt: Euro	5
DekaLux-Geldmarkt: USD	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	
DekaLux-Geldmarkt: Euro	7
DekaLux-Geldmarkt: USD	10
Fondszusammensetzung	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

# DekaLux-Geldmarkt: Euro Anlagepolitik.

Das Anlageziel des DekaLux-Geldmarkt: Euro besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Geldmarkttrendite in Euro. Das Sondervermögen investiert in auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Geldmarktinstrumente sowie in Bankguthaben. Geldmarktinstrumente sind erwerbbar, wenn sie und ihr Emittent im Rahmen des internen Verfahrens zur Bewertung der Kreditqualität von der Verwaltungsgesellschaft eine positive Bewertung erhalten haben. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit sämtlicher erworbener Vermögensgegenstände darf höchstens 12 Monate betragen. Weiterhin können zu Absicherungszwecken Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. 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 richtete den Fokus weiterhin u.a. auf unterjährige fest- und variabel verzinsliche Bank- und Industrieanleihen mit bis zu 2 Jahren Restlaufzeit. Investitionen erfolgten darüber hinaus in Tages- und Termingelder sowie in Commercial Paper.

Die stark expansive Geldpolitik der EZB drückt die Renditen am kurzen Ende immer stärker in den negativen Bereich. Kurzlau- fende Anleihen zeigten sich tendenziell unterstützt, einzelne Namen könnten dabei jedoch teilweise von der Nachrichtenlage getrieben sein. Kurzfristige Tages- und Termingeldanlagen sind unverändert nur noch zu deutlich negativen Renditen möglich.

DekaLux-Geldmarkt: Euro verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertminderung um 0,2 Prozent.

## Wichtige Kennzahlen

### DekaLux-Geldmarkt: Euro

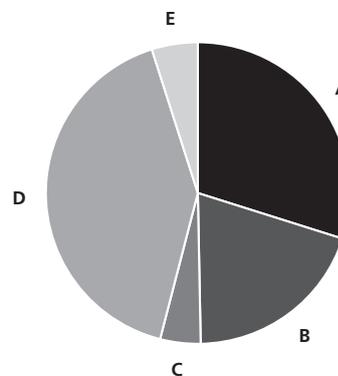
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	-0,2%	-0,6%	-0,6%

ISIN LU0052863874

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

## Fondsstruktur

### DekaLux-Geldmarkt: Euro



A	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	29,9%
B	Variabel verzinsliche Wertpapiere	19,8%
C	Festverzinsliche Wertpapiere	4,3%
D	Tages- und Termingelder	41,1%
E	Barreserve, Geldmarktpapiere, Sonstiges	4,9%

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

# DekaLux-Geldmarkt: USD Anlagepolitik.

Das Anlageziel des DekaLux-Geldmarktfonds: USD besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Geldmarktrendite in US-Dollar. Das Sondervermögen investiert in auf US-Dollar lautende oder gegen US-Dollar gesicherte Geldmarktinstrumente sowie in Bankguthaben. Geldmarktinstrumente sind erwerbbar, wenn sie und ihr Emittent im Rahmen des internen Verfahrens zur Bewertung der Kreditqualität von der Verwaltungsgesellschaft eine positive Bewertung erhalten haben. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit sämtlicher erworbener Vermögensgegenstände darf höchstens 12 Monate betragen. Weiterhin können zu Absicherungszwecken Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

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 richtete den Fokus weiterhin auf fest- und variabel verzinsliche Unternehmensanleihen. Die größte Position bildeten dabei europäische Bankwerte. Anleihen aus dem Finanzsektor umfassten zuletzt 47,1 Prozent des Fondsvermögens, auf Titel außerhalb des Finanzsektors entfielen zuletzt 27,6 Prozent. Alle Titel verfügten über eine gute bis sehr gute Bonität (Investment Grade). Investitionen erfolgten darüber hinaus in Pfandbriefen (3,5 Prozent) sowie in Tages- und Termingelder (21,2 Prozent).

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds DekaLux-Geldmarkt: USD eine Wertentwicklung von plus 2,0 Prozent.

## Wichtige Kennzahlen

### DekaLux-Geldmarkt: USD

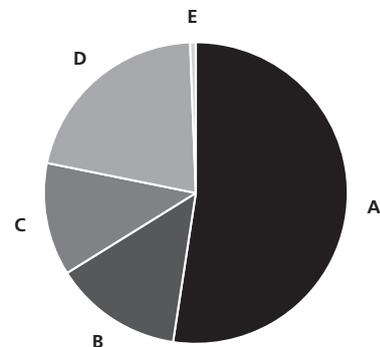
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	2,0%	4,4%	0,7%

ISIN LU0065060971

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

## Fondsstruktur

### DekaLux-Geldmarkt: USD



A	Variabel verzinsliche Anleihen	52,4%
B	Festverzinsliche Anleihen	13,7%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	12,1%
D	Tages- und Termingelder	21,2%
E	Barreserve, Sonstiges	0,6%

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

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

## 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>36.159.845,00</b>	<b>46,99</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>36.159.845,00</b>	<b>46,99</b>	
<b>EUR</b>								<b>36.159.845,00</b>	<b>46,99</b>	
XS1715353105	0,0000 % Akzo Nobel N.V. FLR MTN 17/19	EUR		500.000	0	0	% 100,092	500.460,00	0,65	
XS1862437909	0,0900 % AT & T Inc. FLR Notes 18/20	EUR		2.500.000	500.000	500.000	% 100,230	2.505.750,00	3,26	
XS1844212081	0,0000 % BMW Finance N.V. FLR MTN 18/20	EUR		2.000.000	0	1.000.000	% 100,068	2.001.360,00	2,60	
DE000CZ40NL4	0,1280 % Commerzbank AG FLR MTN S.919 18/20	EUR		2.000.000	0	400.000	% 100,406	2.008.120,00	2,61	
XS1493428426	0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 16/20	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 100,116	2.002.320,00	2,60	
DE000A2DASK9	0,4410 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR MTN R.35272 17/20	EUR		500.000	0	0	% 100,046	500.230,00	0,65	
DE000A12UAR2	1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35237 14/19	EUR		252.000	0	0	% 100,300	252.756,00	0,33	
XS1382791892	0,0400 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR MTN 16/20	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 100,151	2.003.020,00	2,60	
XS1292513105	0,6620 % FCE Bank PLC FLR MTN 15/19	EUR		610.000	0	0	% 100,115	610.701,50	0,79	
XS2008290426	0,2800 % HSBC Bank PLC FLR MTN 19/21	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 100,716	2.014.320,00	2,62	
XS1914936999	0,0900 % ING Bank N.V. FLR MTN 18/20	EUR		2.000.000	0	500.000	% 100,336	2.006.720,00	2,61	
DE000LB1DZX4	0,0290 % Ldsbk Baden-Württemb. FLR MTN S.788 17/19	EUR		2.000.000	0	0	% 100,029	2.000.580,00	2,60	
FR0011485051	1,2500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/19	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,393	1.003.930,00	1,31	
FR0013257607	0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 17/20	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,171	1.001.710,00	1,30	
XS1788516083	0,0800 % NatWest Markets PLC FLR MTN 18/20	EUR		3.000.000	0	0	% 100,096	3.002.880,00	3,90	
XS1484109175	0,4570 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 16/19	EUR		2.000.000	0	0	% 100,095	2.001.900,00	2,60	
DE000A2TSTC2	0,0000 % SAP SE FLR IHS 18/20	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 100,143	2.002.860,00	2,60	
XS1955024390	0,0000 % The Coca-Cola Co. FLR Notes 19/21	EUR		1.825.000	1.825.000	0	% 100,338	1.831.168,50	2,38	
XS1791719534	0,1320 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 18/20	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 100,092	2.502.300,00	3,25	
XS1642545690	0,0400 % Volkswagen Leasing GmbH FLR MTN 17/19	EUR		1.500.000	0	0	% 100,003	1.500.045,00	1,95	
DE000A19SE11	0,0380 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 17/19	EUR		1.800.000	0	0	% 100,032	1.800.576,00	2,34	
XS1917808849	0,1780 % Westpac Banking Corp. FLR MTN 18/20	EUR		1.100.000	0	0	% 100,558	1.106.138,00	1,44	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.379.532,50</b>	<b>3,09</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.379.532,50</b>	<b>3,09</b>	
<b>EUR</b>								<b>2.379.532,50</b>	<b>3,09</b>	
XS1979288328	0,0400 % ABB Finance B.V. FLR MTN 19/20	EUR		1.725.000	1.725.000	0	% 100,262	1.729.519,50	2,25	
XS1651071521	0,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. FLR Notes 17/19	EUR		650.000	0	0	% 100,002	650.013,00	0,84	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>3.002.520,00</b>	<b>3,90</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.002.520,00</b>	<b>3,90</b>	
<b>EUR</b>								<b>3.002.520,00</b>	<b>3,90</b>	
XS1762744685	0,0050 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. FLR MTN 18/20	EUR		3.000.000	0	0	% 100,084	3.002.520,00	3,90	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>41.541.897,50</b>	<b>53,98</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.				EUR	744.509,38		% 100,000	744.509,38	0,97	
<b>Termingelder</b>										
-0,15% Commerzbank AG (12.02.2020)				EUR	2.500.000,00		% 100,000	2.500.000,00	3,25	
-0,20% Landesbank Hessen-Thüringen G (14.01.2020)				EUR	2.500.000,00		% 100,000	2.500.000,00	3,25	
-0,20% Landesbank Hessen-Thüringen G (23.01.2020)				EUR	2.500.000,00		% 100,000	2.500.000,00	3,25	
-0,21% Landesbank Baden-Württemberg (14.02.2020)				EUR	2.500.000,00		% 100,000	2.500.000,00	3,25	
-0,23% Landesbank Hessen-Thüringen G (10.01.2020)				EUR	2.500.000,00		% 100,000	2.500.000,00	3,25	
-0,24% Bayerische Landesbank (03.12.2019)				EUR	2.500.000,00		% 100,000	2.500.000,00	3,25	
-0,25% DekaBank Deutsche Girozentral (15.12.2019)				EUR	2.000.000,00		% 100,000	2.000.000,00	2,60	
-0,26% DekaBank Deutsche Girozentral (12.11.2019)				EUR	2.000.000,00		% 100,000	2.000.000,00	2,60	
-0,53% Landesbank Berlin AG (02.07.2019)				EUR	6.600.000,00		% 100,000	6.600.000,00	8,59	
<b>Tagesgelder</b>										
-0,47% Bayerische Landesbank				EUR	4.000.000,00		% 100,000	4.000.000,00	5,20	
-0,52% Commerzbank AG				EUR	2.000.000,00		% 100,000	2.000.000,00	2,60	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>32.344.509,38</b>	<b>42,06</b>
<b>Geldmarktpapiere</b>										
<b>EUR</b>								<b>2.999.865,01</b>	<b>3,90</b>	

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
XS1998798554	0,0000 % EnBW International Finance BV Multi-Curr. CP 19/19		EUR	1.000.000,00	1.000.000	0	% 100,002	1.000.023,33	1,30	
DE000A2TS4G9	0,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC M.-C.CP Tr.177 19/19		EUR	2.000.000,00	2.000.000	0	% 99,992	1.999.841,68	2,60	
<b>Summe der Geldmarktpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>2.999.865,01</b>	<b>3,90</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>35.344.374,39</b>	<b>45,96</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	14.129,19				14.129,19	0,02	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	313.957,73				313.957,73	0,41	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>328.086,92</b>	<b>0,43</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verwaltungsvergütung		EUR	-6.206,45				-6.206,45	-0,01	
	Taxe d'Abonnement		EUR	-1.900,30				-1.900,30	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-255.245,54				-255.245,54	-0,33	
	Kostenpauschale		EUR	-3.723,87				-3.723,87	0,00	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-31,00				-31,00	0,00	
	Verbindlichkeiten aus negativen Einlagezinsen		EUR	-19.991,60				-19.991,60	-0,03	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-287.098,76</b>	<b>-0,37</b>
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>EUR</b>	<b>76.927.260,05</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>STK</b>	<b>1.614.175,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>EUR</b>	<b>47,657</b>	<b>53,98</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>0,00</b>

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten per: 28.06.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2019

## 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.

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1203851941	0,3750 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 15/19	EUR	0	2.683.000
XS1578083625	0,0880 % Barclays Bank PLC FLR MTN 17/19	EUR	0	2.500.000
DE000DB7XHMO	0,2420 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/19	EUR	0	1.400.000
XS0467851779	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR MTN 10/19	EUR	0	500.000
XS0396592049	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 09/19	EUR	0	584.000
NL0009062215	0,4400 % NatWest Markets PLC FLR Notes 09/19	EUR	0	1.148.000
XS1240146891	0,3890 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/20	EUR	0	2.500.000
XS1673620107	0,1770 % UBS AG (London Branch) FLR MTN 17/19	EUR	0	1.250.000
XS1746116299	0,1900 % UBS AG (London Branch) FLR MTN 18/20	EUR	0	1.500.000
XS0772840285	3,0920 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 12/19	EUR	0	1.000.000
XS1074376655	0,6500 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 14/19	EUR	0	1.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
IT0005001315	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 14/19	EUR	0	890.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A1TNC78	1,6250 % Aareal Bank AG MTN IHS S.210 14/19	EUR	0	3.000.000

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0124341464	0,0000 % Carrefour Banque FLR Bons Moy.T.Nég. 17/19	EUR	0	2.000.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1206712868	0,1875 % Carrefour Banque FLR Notes 15/20	EUR	0	2.200.000
XS1805370829	0,0000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Multi-Curr.CP 18/19	EUR	0	2.500.000

# DekaLux-Geldmarkt: USD

## 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 USD	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>28.869.474,68</b>	<b>20,73</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>28.869.474,68</b>	<b>20,73</b>
<b>USD</b>								<b>28.869.474,68</b>	<b>20,73</b>
XS1492363848	1,8000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 16/19 Reg.S	USD		1.350.000	0	0	% 99,839	1.347.826,50	0,97
XS1488421592	1,6250 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 16/19	USD		600.000	0	0	% 99,777	598.662,00	0,43
XS1469412149	1,3750 % Bayerische Landesbank Hyp.-Pfe. MTN 16/19	USD		2.800.000	0	0	% 99,884	2.796.752,00	2,01
XS1762242151	2,9151 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 18/19	USD		3.000.000	0	0	% 100,034	3.001.020,00	2,15
US172967KL43	3,7099 % Citigroup Inc. FLR Notes 16/21	USD		2.500.000	2.500.000	0	% 101,518	2.537.950,00	1,82
US23636BAG41	3,0544 % Danske Bank AS FLR MTN 16/19 Reg.S	USD		1.500.000	0	0	% 100,020	1.500.300,00	1,08
US23636BAL36	3,0303 % Danske Bank AS FLR MTN 17/20 Reg.S	USD		1.525.000	0	0	% 99,482	1.517.100,50	1,09
US25243YAW93	2,7596 % Diageo Capital PLC FLR Notes 18/20	USD		2.000.000	0	0	% 100,055	2.001.100,00	1,44
US23329RAB24	2,9698 % DNB Bank ASA FLR MTN 17/20 Reg.S	USD		1.000.000	1.000.000	0	% 100,100	1.001.000,00	0,72
DE000A2AAVU8	1,6250 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Öff.-Pfe. R.25074 16/19	USD		2.000.000	0	0	% 99,861	1.997.220,00	1,43
US53944VAB53	2,3500 % Lloyds Bank PLC Notes 14/19	USD		400.000	0	0	% 99,942	399.768,00	0,29
US685218AC36	1,6250 % Orange S.A. Notes 16/19	USD		1.600.000	1.216.000	0	% 99,580	1.593.280,00	1,14
XS1480699567	3,6496 % Standard Chartered PLC FLR MTN 16/19 Reg.S	USD		5.563.000	0	0	% 100,136	5.570.565,68	4,00
US865622CN21	2,9710 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. FLR Notes 18/20	USD		1.000.000	0	0	% 100,099	1.000.990,00	0,72
USH7220NAB67	3,0330 % UBS AG (London Branch) FLR Notes 17/20 Reg.S	USD		2.000.000	0	0	% 100,297	2.005.940,00	1,44
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>70.598.995,71</b>	<b>50,64</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>70.598.995,71</b>	<b>50,64</b>
<b>USD</b>								<b>70.598.995,71</b>	<b>50,64</b>
USF0183JHM65	1,3750 % Air Liquide Finance Notes 16/19 Reg.S	USD		300.000	0	0	% 99,733	299.199,00	0,21
US02665WCG42	2,6703 % American Honda Finance Corp. FLR MTN 18/20	USD		2.000.000	0	0	% 100,151	2.003.020,00	1,44
US00206RCK68	3,2599 % AT & T Inc. FLR Notes 15/20	USD		641.000	0	0	% 100,651	645.172,91	0,46
US00206RDU32	3,2468 % AT & T Inc. FLR Notes 17/20	USD		2.000.000	0	0	% 100,239	2.004.780,00	1,44
US0636717J34	2,9368 % Bank of Montreal FLR MTN 18/20	USD		2.000.000	0	0	% 100,152	2.003.040,00	1,44
US06744CFV81	3,2151 % Barclays Bank PLC FLR MTN 17/20	USD		2.500.000	0	0	% 100,072	2.501.800,00	1,79
USU09513HP73	2,8979 % BMW US Capital LLC FLR Notes 18/20 Reg.S	USD		3.000.000	0	0	% 100,061	3.001.830,00	2,15
US17325FAP36	2,8990 % Citibank N.A. FLR Notes 18/20	USD		1.500.000	0	0	% 100,135	1.502.025,00	1,08
USF2R125AH86	2,7500 % Crédit Agricole S.A. Notes 15/20 Reg.S	USD		500.000	500.000	0	% 100,481	502.405,00	0,36
USU2339CCN66	3,2186 % Daimler Finance North Amer.LLC FLR Nts 17/20 Reg.S	USD		850.000	0	0	% 100,097	850.824,50	0,61
USU2339CCS53	3,0951 % Daimler Finance North Amer.LLC FLR Nts 17/20 Reg.S	USD		720.000	0	0	% 100,124	720.892,80	0,52
USU2339CAZ15	2,2500 % Daimler Finance North Amer.LLC Notes 12/19 Reg.S	USD		484.000	0	0	% 99,957	483.791,88	0,35
USU2339CBN75	2,2500 % Daimler Finance North Amer.LLC Notes 14/19 Reg.S	USD		200.000	0	0	% 99,909	199.818,00	0,14
USU2339CCG16	1,5000 % Daimler Finance North Amer.LLC Notes 16/19 Reg.S	USD		1.700.000	0	0	% 99,987	1.699.779,00	1,22
US23636TAB61	1,6910 % Danone S.A. Notes 16/19 144A	USD		1.100.000	1.100.000	0	% 99,758	1.097.338,00	0,79
USN27915AH55	2,8685 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR Notes 16/19 R.S	USD		565.000	0	0	% 100,059	565.333,35	0,41
USN27915AP71	3,1680 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR Notes 17/20 R.S	USD		1.630.000	0	0	% 100,107	1.631.744,10	1,17
US25156PAS20	1,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. Notes 16/19 144A	USD		2.500.000	0	0	% 99,744	2.493.600,00	1,79
US23329PAB67	2,9698 % DNB Bank ASA FLR MTN 17/20 144A	USD		1.500.000	0	0	% 100,026	1.500.390,00	1,08
US404280AX71	4,6930 % HSBC Holdings PLC FLR Notes 16/21	USD		2.421.000	2.421.000	0	% 102,837	2.489.683,77	1,79
US45074GAB68	5,0000 % Iberdrola Finance Ireland DAC Notes 09/19 144A	USD		1.000.000	1.000.000	0	% 100,422	1.004.220,00	0,72
US44932HAF01	2,7251 % IBM Credit LLC FLR Notes 18/21	USD		925.000	925.000	0	% 99,827	923.399,75	0,66
USN45780CV83	3,2818 % ING Bank N.V. FLR Notes 14/19 Reg.S	USD		2.050.000	0	0	% 100,143	2.052.931,50	1,47
USN45780CX40	3,1280 % ING Bank N.V. FLR Notes 16/19 Reg.S	USD		500.000	0	0	% 100,067	500.335,00	0,36

# DekaLux-Geldmarkt: USD

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens *)
US459200KD25	2,9180 % Intl Business Machines Corp. FLR Notes 19/21		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 100,127	3.003.810,00	2,15
USN6000LAA37	1,6250 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 16/19 Reg.S		USD	4.000.000	4.000.000	0	% 99,750	3.990.000,00	2,86
US61746BDS25	3,3315 % Morgan Stanley FLR MTN 14/19		USD	750.000	0	3.000.000	% 100,047	750.352,50	0,54
US61744YAM03	3,0951 % Morgan Stanley FLR Notes 18/21		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 100,079	3.002.370,00	2,15
US6325C1CQ03	3,0334 % National Australia Bank Ltd. FLR MTN 17/20 Reg.S		USD	2.600.000	0	0	% 100,289	2.607.514,00	1,87
US65557DAT81	2,9499 % Nordea Bank Abp FLR MTN 16/19 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 100,119	300.357,00	0,22
US65557DAW11	2,9949 % Nordea Bank Abp FLR MTN 17/20 Reg.S		USD	571.000	571.000	0	% 100,105	571.599,55	0,41
US806213AA27	2,3750 % Scentre Mgmt Ltd./RE1 a.Tr. 1/2 Notes 14/19 144A		USD	686.000	686.000	0	% 99,973	685.814,78	0,49
USN82008AP33	2,2000 % Siemens Finan.maatschappij NV Notes 17/20 Reg.S		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 99,852	2.496.300,00	1,79
US865622CK81	2,9380 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. FLR Notes 18/20		USD	1.500.000	0	2.050.000	% 100,100	1.501.500,00	1,08
US86562MAD20	4,1330 % Sumitomo Mitsui Financ. Group FLR Notes 16/21		USD	2.186.000	2.186.000	0	% 101,954	2.228.714,44	1,60
US86960BAP76	2,9644 % Svenska Handelsbanken AB FLR MTN 16/19		USD	1.700.000	0	0	% 100,093	1.701.581,00	1,22
US38148FAA75	3,6115 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR Notes 14/19		USD	2.800.000	0	0	% 100,252	2.807.056,00	2,01
US38148LAB27	3,7515 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR Notes 15/20		USD	2.000.000	0	0	% 100,586	2.011.720,00	1,44
US89114QC633	2,6703 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 18/20		USD	2.500.000	0	0	% 100,149	2.503.725,00	1,80
US89236TFM27	2,5720 % Toyota Motor Credit Corp. FLR MTN 18/20		USD	2.000.000	0	0	% 99,925	1.998.500,00	1,43
USU9273ACL71	3,3053 % Volkswagen Grp America Fin.LLC FLR Notes 18/20 R.S		USD	2.363.000	2.363.000	0	% 100,248	2.368.860,24	1,70
US94974BGG95	3,2628 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 15/20		USD	1.020.000	0	0	% 100,326	1.023.325,20	0,73
US949746RT05	3,8425 % Wells Fargo & Co. FLR Notes 16/21		USD	2.332.000	2.332.000	0	% 101,567	2.368.542,44	1,70
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>9.114.867,92</b>	<b>6,53</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>9.114.867,92</b>	<b>6,53</b>
<b>USD</b>								<b>9.114.867,92</b>	<b>6,53</b>
XS1148298117	2,9203 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 14/19		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 99,975	999.750,00	0,72
US23636AAG67	3,0544 % Danske Bank AS FLR MTN 16/19 144A		USD	800.000	0	0	% 100,002	800.016,00	0,57
US78013XX293	2,9803 % Royal Bank of Canada FLR MTN S.H 19/21		USD	3.304.000	3.304.000	0	% 100,198	3.310.541,92	2,37
XS1489339876	3,0195 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/19 Reg.S		USD	4.000.000	0	0	% 100,114	4.004.560,00	2,87
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>USD 108.583.338,31</b>	<b>77,90</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	902.491,49			% 100,000	902.491,49	0,65
<b>Termingelder</b>									
	2,40% Landesbank Berlin AG (02.07.2019)		USD	12.000.000,00			% 100,000	12.000.000,00	8,60
	2,50% Landesbank Hessen-Thüringen G (05.08.2019)		USD	3.000.000,00			% 100,000	3.000.000,00	2,15
	2,87% Commerzbank AG (12.08.2019)		USD	2.000.000,00			% 100,000	2.000.000,00	1,43
	2,87% Commerzbank AG (22.04.2020)		USD	2.500.000,00			% 100,000	2.500.000,00	1,79
<b>Tagesgelder</b>									
	2,20 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		USD	3.000.000,00			% 100,000	3.000.000,00	2,15
	2,25 % Commerzbank AG		USD	7.000.000,00			% 100,000	7.000.000,00	5,02
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>USD 30.402.491,49</b>	<b>21,79</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>USD 30.402.491,49</b>	<b>21,79</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		USD	533.842,03				533.842,03	0,38
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		USD	48.852,35				48.852,35	0,04
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>USD 582.694,38</b>	<b>0,42</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		USD	-26.940,51				-26.940,51	-0,02
	Taxe d'Abonnement		USD	-3.447,86				-3.447,86	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		USD	-126.939,84				-126.939,84	-0,09
	Kostenpauschale		USD	-6.465,73				-6.465,73	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten		USD	-53,87				-53,87	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>USD -163.847,81</b>	<b>-0,11</b>

# DekaLux-Geldmarkt: USD

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens *)
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>139.404.676,37</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.449.519,000</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>USD</b>	<b>96,173</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>77,90</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten per: 28.06.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2019

## 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.

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
IT0005001422	2,2988 % Banca IMI S.p.A. FLR Obbl. 14/19	USD	0	3.582.000
US172967HN46	3,5739 % Citigroup Inc. FLR Notes 14/19	USD	0	3.500.000
US345397WP47	2,3750 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 14/19	USD	0	1.285.000
US345397YH03	2,2620 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/19	USD	0	425.000
XS1042118288	2,7399 % General Electric Co. FLR MTN 14/20	USD	0	1.608.000
US80283LAL71	4,2575 % Santander UK PLC FLR Notes 16/19	USD	0	622.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US00206RCD26	3,4411 % AT & T Inc. FLR Notes 14/19	USD	0	2.000.000
US06675GAG01	2,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/19 Reg.S	USD	0	1.390.000
US22532MAL63	2,5000 % Crédit Agricole S.A. MTN 14/19 Reg.S	USD	0	400.000
US25152R7D94	3,8946 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR IHS 17/19	USD	0	996.000
US25156PAT03	2,8685 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR Nts 16/19 144A	USD	0	745.000
US345397WQ20	3,6059 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR Notes 14/19	USD	0	552.000
US345397XS76	3,9881 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR Notes 16/19	USD	0	1.555.000
US345397XT59	2,9430 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 16/19	USD	0	3.000.000
US36966THX37	3,3968 % General Electric Co. FLR Notes 13/20	USD	0	1.461.000
US378272AE88	3,7963 % Glencore Funding LLC FLR Nts 13/19 144A	USD	0	933.000
US44987DAN66	2,3000 % ING Bank N.V. MTN 16/19 Reg.S	USD	0	331.000
US46115HAL15	3,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Notes 13/19	USD	0	3.000.000
US609207AC96	3,0610 % Mondelez International Inc. FLR Notes 14/19	USD	0	737.000
US61746BDN38	3,3374 % Morgan Stanley Notes 14/19	USD	0	240.000
US65535HAG48	2,7500 % Nomura Holdings Inc. MTN 14/19	USD	0	1.500.000
US65557DAK72	2,3750 % Nordea Bank Abp MTN 14/19 Reg.S	USD	0	500.000
US685218AA79	2,7500 % Orange S.A. Notes 14/19	USD	0	1.050.000
US78413KAA07	2,5000 % SES Global Americas Hldgs GP Notes 14/19 144A	USD	0	254.000
USU81516AA16	2,5000 % SES Global Americas Hldgs GP Notes 14/19 Reg.S	USD	0	2.250.000
US38141GVV30	3,8106 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR Notes 16/19	USD	0	3.234.000
US94974BFU98	2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 14/19	USD	0	932.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
XS1074242709	3,0151 % Commonwealth Bank of Australia FLR MTN 14/19	USD	0	4.000.000
US25152R5E95	4,6070 % Deutsche Bank AG FLR Senior Notes 16/19	USD	0	4.500.000
US268317AJ34	2,1500 % Electricité de France (E.D.F.) Notes 14/19 144A	USD	0	300.000
XS1076256079	2,9706 % General Electric Co. FLR MTN 14/19	USD	0	2.000.000
XS0938722583	3,7963 % Glencore Funding LLC FLR Nts 13/19 Reg.S	USD	0	1.615.000
XS0938722401	2,5000 % Glencore Funding LLC Notes 13/19 Reg.S	USD	0	2.080.000
US78013XRJ99	2,8915 % Royal Bank of Canada FLR MTN 18/20	USD	0	460.000

# DekaLux-Geldmarkt: USD

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1048562331	2,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 14/19 Reg.S	USD	0	1.375.000
<b>Geldmarktpapiere USD</b>				
XS1798888829	3,0216 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 18/19	USD	0	2.000.000

# Fondszusammensetzung.

	DekaLux-Geldmarkt: Euro in EUR	DekaLux-Geldmarkt: USD in USD	Gesamt in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>			
Wertpapiervermögen	41.541.897,50	108.583.338,31	136.899.180,64
Bankguthaben/Geldmarktfonds	35.344.374,39	30.402.491,49	62.043.673,14
Sonstige Vermögensgegenstände	328.086,92	582.694,38	839.805,88
Sonstige Verbindlichkeiten	-287.098,76	-163.847,81	-430.988,99
<b>Fondsvermögen</b>	<b>76.927.260,05</b>	<b>139.404.676,37</b>	<b>199.351.670,67</b>

Vermögenswerte in ausländischer Währung werden zum  
Devisenkurs per 28.06.2019 in Euro umgerechnet:

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

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,13870 = 1 Euro (EUR)

# 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)