

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021. **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 2021

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 2021 bis zum 30. Juni 2021.

Die europäische Wirtschaft litt im Berichtszeitraum zunächst unter den Belastungen der Corona-Pandemie. So schrumpfte in Deutschland die gesamtwirtschaftliche Leistung im ersten Quartal 2021 merklich. Vor allem der private Konsum büßte durch die Lockdown-Maßnahmen angesichts erneut steigender Infektionszahlen und auftretender Virusmutationen merklich ein. Erst in der zweiten Hälfte mehrten sich die Erholungszeichen. An den Finanzmärkten gewannen in den letzten sechs Monaten optimistisch stimmende Signale die Oberhand. Die Kombination aus erfolgreich verlaufenden Impfmaßnahmen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen befeuerte den Risikoappetit der Anleger.

Eine wichtige Stütze bildeten im Berichtszeitraum die Geld- und Finanzpolitik. Die EZB wie auch die US-Notenbank Federal Reserve bekräftigte ihren expansiven Kurs und die Regierung unter US-Präsident Joe Biden kündigte weitere staatliche Programme an. Ausgehend von den Impulsgebern USA und China vollzog sich die Erholung des Welthandels in raschem Tempo, was sich auch in deutlich gestiegenen Rohstoffpreisen und einer merklich anziehenden Inflation dokumentierte. Im Zuge verbesserter Konjunkturperspektiven ließen die Renditen an den Anleihemärkten ihre Tiefstände hinter sich. Ende Juni 2021 rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,5 Prozent.

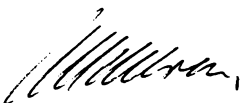
Die Aktienmärkte erzielten auf Halbjahressicht kräftige Kurssteigerungen, beflügelt von zahlreichen Konjunkturstimuli wie auch der anhaltenden Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken. Einige etablierte Aktienindizes erreichten in diesem Zuge neue Rekordmarken.

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 Anteilhaber im Internet unter 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 2021	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	8

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.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/ Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Das Fondsmanagement investierte in der Berichtsperiode weiterhin ausschließlich in derivative Finanzinstrumente, wobei Aktienindexoptionen dominierten. Im Rentensegment konzentrierten sich die Engagements auf Zinsterminkontrakte und Swaps mit Rentenkomponente. Ergänzend kamen Kreditderivate (Credit Default Swaps - CDS) zum Einsatz. Hingegen befanden sich Devisentermingeschäfte zuletzt nicht mehr im Bestand.

Das Sondervermögen Deka-OptiMix Europa wies im Berichtszeitraum in der Anteilklasse CF einen Rückgang um 1,1 Prozent bzw. in der Anteilklasse TF einen Rückgang um 1,3 Prozent auf.

Wichtige Kennzahlen

Deka-OptiMix Europa

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	-1,1%	-1,9%	-0,8%
Anteilklasse TF	-1,3%	-2,4%	-1,3%

ISIN

Anteilklasse CF	LU0347181306
Anteilklasse TF	LU0347181561

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

Deka-OptiMix Europa

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Optionsrechte**)										
								11.310.001,80	102,61	
								11.310.001,80	102,61	
Optionsrechte auf Aktienindices										
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Dez. 21 2000	XEUR	Anzahl 940				EUR 2.029,022	19.072.811,30	173,02	
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Dez. 21 3200	XEUR	Anzahl -940				EUR 858,332	-8.068.319,54	-73,19	
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 21 2000	XEUR	Anzahl -940				EUR 4,263	-40.072,25	-0,36	
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 21 3200	XEUR	Anzahl 940				EUR 36,764	345.582,29	3,14	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	11.310.001,80	102,61
Swaps										
Zinsswaps										
(Erhalten / Zahlen)										
	IRS -0.115% EUR / EURIBORM06 EUR / WMEM756199 06.05.2030	OTC	EUR	2.500.000				-32.484,26	-0,29	
	IRS 6-Monats-Euribor / 1,8900% EUR / DGZ_FRA 04.02.2023	OTC	EUR	1.400.000				-67.103,00	-0,61	
Credit Default Swaps (CDS)								5.272,90	0,05	
Protection Buyer										
	CDS CDX.NA.IG. S32 V1 5Y / BNP_PAR 20.06.2024	OTC	USD	600.000				-9.699,92	-0,09	
Protection Seller										
	CDS ITRAXX EUROPE S33 V1 5Y / BNP_PAR 20.06.2025	OTC	EUR	-600.000				14.972,82	0,14	
Summe der Swaps								EUR	-94.314,36	-0,85
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF	4.992,00			% 100,000	14,21	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN	3.363,89			% 100,000	745,53	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	1.751,31			% 100,000	172,97	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	13.469,73			% 100,000	8.509,20	0,08	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	380,50			% 100,000	257,92	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	11.848,21			% 100,000	13.771,54	0,12	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS	0,01			% 100,000	0,00	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	300.009,00			% 100,000	2.280,57	0,02	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN	5.065,01			% 100,000	214,82	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	8.642,03			% 100,000	5.079,66	0,05	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TRY	62.011,01			% 100,000	5.993,02	0,05	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	1.069,53			% 100,000	62,92	0,00	
Summe der Bankguthaben								EUR	37.102,36	0,33
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	37.102,36	0,33
Kurzfristige Verbindlichkeiten										
EUR-Kredite bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-217.955,56			% 100,000	-217.955,56	-1,98	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	-25.751,90			% 100,000	-2.786,34	-0,03	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-1.267,44			% 100,000	-1.064,94	-0,01	
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten								EUR	-221.806,84	-2,02
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verwaltungsvergütung		EUR	-6.806,20				-6.806,20	-0,06	
	Kostenpauschale		EUR	-1.089,00				-1.089,00	-0,01	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-11,86				-11,86	0,00	
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-7.907,06	-0,07
Fondsvermögen										
Umlaufende Anteile Klasse CF								EUR	11.023.075,90	100,00
Umlaufende Anteile Klasse TF								STK	65.022,000	
Anteilwert Klasse CF								STK	28.240,000	
Anteilwert Klasse TF								EUR	120,43	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								EUR	113,05	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										0,00
										101,76

*) 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.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Derivate per: 30.06.2021

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2021

Deka-OptiMix Europa

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86034	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,12515	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	10,34720	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,51210	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	351,39500	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	16,99885	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,19015	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47525	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	23,57785	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,87020	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	131,55000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,24220	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,58296	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,70130	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC

Over-the-Counter

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 2020

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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

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 2021

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

 **Finanzgruppe**