

Halbjahresbericht  
zum 31. Dezember 2023.

## **Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit**

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



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2023

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Die Teuerungsraten entfernten sich im zweiten Halbjahr 2023 deutlich von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland und im Euroraum die Konjunktur merklich abgekühlt, was eine Schrumpfung des deutschen Bruttoinlandsprodukts sowie einen leichten Rückgang des Wirtschaftswachstums im gesamten Euroraum im vierten Quartal 2023 wahrscheinlich werden lässt. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) sorgten im Berichtszeitraum teilweise für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin insbesondere auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zuletzt etwas abmilderte. Während die US-Notenbank Fed seit Mitte Juli 2023 bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB zuletzt im September ihren Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten entfernten sich die Verzinsungen in den letzten Wochen aufgrund des nahenden Endes des Zinserhöhungs-Zyklus merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Zehnjährige Euroland-Staatsanleihen rentierten zum Jahresende bei 2,0 Prozent, laufzeitkongruente US-Treasuries notierten Ende Dezember bei 3,9 Prozent.

Auf der Aktienseite erholten sich die meisten Börsen im vierten Quartal 2023 von ihren zwischenzeitlichen Rückschlägen und legten, getrieben von rückläufigen Inflationszahlen, sinkenden Renditen und Spekulationen auf baldige Leitzinssenkungen, deutlich zu. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro nach volatiltem Verlauf Ende Dezember bei 1,10 US-Dollar, bei den Rohstoffen lag der Rohölpreis bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future). Die Feinunze Gold kletterte im Dezember über der Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

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 31. Dezember 2023	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

# Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, durch die Nutzung von Chancen und die Vermeidung von Risiken, die sich aus ökonomischen, ökologischen und sozialen Entwicklungen ergeben, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds durch eine risikogestreuete, weltweite Anlage mindestens 61 % des Netto-Fondsvermögens in Aktien an. Der Fonds investiert überwiegend in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen aus dem Gesundheitswesen. Dazu zählen Unternehmen, die an der Entdeckung, Erforschung und Entwicklung, der Herstellung, dem Vertrieb und der Vermarktung von Gesundheitsfürsorgeprodukten arbeiten oder Dienstleistungen auf diesem Gebiet erbringen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienausswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss- Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index MSCI World Health Care Net in EUR<sup>1)</sup> verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden die Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien orientieren sich beispielsweise an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	1,6%
Anteilklasse TF	1,3%

### ISIN

Anteilklasse CF	LU0348413229
Anteilklasse TF	LU0348413815

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

Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen z.B. den Schutz der internationalen Menschenrechte achten und sicherstellen.

Sie sollen unter anderem die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

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

<sup>1)</sup> 1Referenzindex: MSCI World Healthcare Net Index in EUR. MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

# Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>678.935.271,97</b>	<b>98,21</b>
<b>Aktien</b>								<b>658.013.610,01</b>	<b>95,18</b>
<b>EUR</b>								<b>38.098.300,00</b>	<b>5,52</b>
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder <sup>1)</sup>	STK		11.000	11.000	9.250	EUR 342,900	3.771.900,00	0,55
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		50.000	18.650	0	EUR 143,400	7.170.000,00	1,04
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK		150.000	38.900	0	EUR 39,350	5.902.500,00	0,85
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		190.000	19.050	0	EUR 89,770	17.056.300,00	2,47
DE000A3ENQ51	SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		30.000	38.800	8.800	EUR 33,800	1.014.000,00	0,15
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		60.000	60.000	0	EUR 53,060	3.183.600,00	0,46
<b>AUD</b>								<b>16.913.545,60</b>	<b>2,45</b>
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK		80.000	0	0	AUD 286,650	14.143.551,00	2,05
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		140.000	0	0	AUD 32,080	2.769.994,60	0,40
<b>CHF</b>								<b>16.931.199,84</b>	<b>2,46</b>
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		119.700	0	0	CHF 84,210	10.830.373,59	1,57
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK		90.000	90.000	0	CHF 26,890	5.902.272,91	0,88
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien	STK		24.000	0	0	CHF 135,750	3.500.553,34	0,51
<b>DKK</b>								<b>33.522.727,27</b>	<b>4,85</b>
DK00062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		350.000	370.000	20.000	DKK 698,700	32.808.978,21	4,75
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier	STK		14.000	14.000	0	DKK 380,000	713.749,06	0,10
<b>GBP</b>								<b>33.677.059,70</b>	<b>4,87</b>
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		148.000	0	37.200	GBP 105,880	18.048.905,22	2,61
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group PLC Reg.Shares	STK		1.000.000	1.000.000	0	GBP 2,442	2.812.683,57	0,41
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		630.000	31.650	0	GBP 14,584	10.582.600,98	1,53
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK		180.000	180.000	277.800	GBP 10,770	2.232.869,93	0,32
<b>JPY</b>								<b>34.993.536,27</b>	<b>5,06</b>
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK		260.250	0	0	JPY 1.686,000	2.803.178,30	0,41
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		110.000	110.000	0	JPY 5.342,000	3.754.040,76	0,54
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		240.000	154.500	0	JPY 3.872,000	5.936.753,34	0,86
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares	STK		55.500	0	0	JPY 7.052,000	2.500.389,70	0,36
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		51.850	0	0	JPY 17.625,000	5.838.272,91	0,84
JP3435750009	M3 Inc. Reg.Shares	STK		42.850	0	0	JPY 2.333,000	638.657,45	0,09
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		39.200	0	0	JPY 2.516,000	630.084,97	0,09
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Reg.Shares	STK		90.000	90.000	33.300	JPY 5.289,000	3.041.014,50	0,44
JP3351100007	Sysmex Corp. Reg.Shares	STK		34.200	0	0	JPY 7.858,000	1.716.882,39	0,25
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		197.158	0	0	JPY 4.054,000	5.106.232,24	0,74
JP3546800008	Terumo Corp. Reg.Shares	STK		102.550	0	0	JPY 4.622,000	3.028.084,71	0,44
<b>SEK</b>								<b>2.068.652,60</b>	<b>0,30</b>
SE0000163628	Elektro AB Namn-Aktier B	STK		277.800	0	0	SEK 82,360	2.068.652,60	0,30
<b>USD</b>								<b>481.808.588,73</b>	<b>69,67</b>
US35104E1001	4D Molecular Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		46.000	46.000	0	USD 21,010	873.754,63	0,13
US2825591033	89bio Inc. Reg.Shares	STK		70.000	70.000	0	USD 11,340	717.656,63	0,10
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		200.000	70.000	40.950	USD 110,400	19.962.028,75	2,89
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		165.500	0	66.000	USD 154,750	23.154.439,02	3,35
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc Reg.Shares	STK		27.800	0	0	USD 195,710	4.918.848,21	0,71
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		50.000	0	35.500	USD 288,460	13.039.508,18	1,89
US03237H1014	Amylyx Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	USD 14,750	666.757,07	0,10
US04335A1051	Arvinas Inc. Reg.Shares	STK		22.000	22.000	0	USD 41,990	835.168,61	0,12
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK		17.100	0	0	USD 243,030	3.757.176,57	0,54
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares	STK		59.800	0	0	USD 97,130	5.251.219,60	0,76
US1013710177	Boston Scientific Corp. Reg.Shares	STK		180.000	43.250	0	USD 56,280	9.158.665,58	1,32
US1102121083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		250.000	150.000	41.050	USD 51,220	11.576.710,97	1,67
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK		51.700	0	0	USD 100,280	4.687.167,53	0,68
US1420381089	Caribou Biosciences Inc. Reg.Shares	STK		130.000	130.000	0	USD 5,880	691.076,76	0,10
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		79.350	0	0	USD 73,890	5.300.760,78	0,77
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares	STK		9.300	0	0	USD 379,370	3.189.712,50	0,46
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		128.900	0	10.000	USD 78,970	9.202.814,39	1,33
US23282W6057	Cytokinetics Inc. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 83,240	1.505.108,04	0,22
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		90.000	30.200	0	USD 233,130	18.969.080,55	2,74
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK		60.000	41.550	20.000	USD 124,160	6.735.014,92	0,97
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK		129.650	0	0	USD 76,710	8.991.457,82	1,30
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK		17.100	0	0	USD 468,670	7.245.508,54	1,05
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		90.000	6.000	9.200	USD 580,850	47.262.001,63	6,85
US29415F1049	Envista Holdings Corp. Reg.Shares	STK		46.300	0	0	USD 24,360	1.019.679,96	0,15
US30063P1057	Exact Sciences Corp. Reg.Shares	STK		22.700	0	0	USD 75,720	1.553.968,00	0,22
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		165.000	127.000	13.300	USD 81,140	12.103.878,49	1,75
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		58.400	0	0	USD 71,260	3.762.394,00	0,54
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	USD 285,760	2.583.491,55	0,37
US4523271090	illumina Inc. Reg.Shares	STK		10.000	20.200	10.200	USD 142,130	1.284.965,19	0,19
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		25.000	25.000	0	USD 31,770	718.063,47	0,10
US46116X1019	Intra-Cellular Therapies Inc. Reg.Shares	STK		11.000	11.000	0	USD 71,990	715.929,84	0,10
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK		50.000	5.000	10.600	USD 338,390	15.296.537,38	2,21
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK		40.000	2.950	0	USD 232,730	8.416.237,23	1,22
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		300.000	99.496	4.646	USD 156,580	42.468.131,27	6,14
US50127T1097	Kura Oncology Inc. Reg.Shares	STK		65.000	65.000	0	USD 14,310	840.927,58	0,12
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK		14.130	0	0	USD 457,500	5.844.385,68	0,85
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		145.300	0	0	USD 82,730	10.867.615,04	1,57
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		240.000	0	42.050	USD 108,770	23.600.759,43	3,41
NL0011606264	Merus N.V. Aandelen aan toonder	STK		31.000	31.000	0	USD 28,130	788.382,61	0,11
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		35.000	35.000	0	USD 108,820	3.443.359,55	0,50
US1770811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		575.000	130.000	67.900	USD 28,790	14.966.323,12	2,17

# Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US74340E1038	Progyny Inc. Reg.Shares		STK	29.100	0	0	USD 37,750	993.151,61	0,14
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	30.250	0	0	USD 137,660	3.764.772,62	0,54
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	8.500	7.350	3.500	USD 881,700	6.775.562,79	0,98
US75901B1070	Regenxbio Inc. Reg.Shares		STK	37.000	37.000	0	USD 18,540	620.179,01	0,09
US7140461093	Revvity Inc. Reg.Shares		STK	52.000	52.000	0	USD 110,770	5.207.521,92	0,75
US80706P1030	Scholar Rock Holding Corp. Reg.Shares		STK	38.000	38.000	0	USD 20,320	698.092,40	0,10
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	47.500	23.550	0	USD 299,120	12.845.312,36	1,86
US87918A1051	Teladoc Health Inc. Reg.Shares		STK	69.450	0	0	USD 22,100	1.387.618,66	0,20
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	24.000	0	5.900	USD 299,400	6.496.338,49	0,94
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	51.000	21.100	0	USD 532,940	24.572.769,19	3,55
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	17.000	17.000	0	USD 48,270	741.876,86	0,11
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	76.950	0	0	USD 524,900	36.516.639,54	5,28
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A		STK	20.000	6.350	0	USD 194,010	3.508.001,08	0,51
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	15.000	0	19.200	USD 409,270	5.550.176,30	0,80
CA98420N1050	Xenon Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	19.000	19.000	0	USD 46,300	795.316,88	0,12
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	75.000	6.650	15.000	USD 197,160	13.368.592,35	1,93
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>20.921.661,96</b>	<b>3,03</b>
<b>CHF</b>								<b>20.921.661,96</b>	<b>3,03</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	80.000	14.000	10.950	CHF 243,400	20.921.661,96	3,03
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>8.487.026,49</b>	<b>1,23</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>8.487.026,49</b>	<b>1,23</b>
<b>USD</b>								<b>8.487.026,49</b>	<b>1,23</b>
US031162DD92	3,0000 % Amgen Inc. Notes 22/29		USD	10.000.000	0	0	% 93,875	8.487.026,49	1,23
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>392,50</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								<b>392,50</b>	<b>0,00</b>
<b>EUR</b>								<b>392,50</b>	<b>0,00</b>
CA15677A2065	CerMed International Inc. Reg.Shares New		STK	392.500	0	0	EUR 0,001	392,50	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 687.422.690,96</b>	<b>99,44</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	795.672,77			% 100,000	795.672,77	0,12
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	165.155,49			% 100,000	22.157,82	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	390,03			% 100,000	34,63	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	386.594,77			% 100,000	34.953,85	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	1.120,43			% 100,000	691,04	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	54.300,30			% 100,000	37.084,67	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	16.305,79			% 100,000	17.519,73	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	19.639,07			% 100,000	22.620,18	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	954,22			% 100,000	110,44	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS	2.107,86			% 100,000	525,52	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	27.564.183,00			% 100,000	176.095,21	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	528,22			% 100,000	302,54	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	3.401.064,32			% 100,000	3.074.825,35	0,44
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	0,38			% 100,000	0,02	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 4.182.593,77</b>	<b>0,61</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 4.182.593,77</b>	<b>0,61</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	96.434,92				96.434,92	0,01
	Dividendenansprüche		EUR	397.424,34				397.424,34	0,06
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	49.058,41				49.058,41	0,01
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	663,14				663,14	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 543.580,81</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-679.326,51				-679.326,51	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-115.575,85				-115.575,85	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-218,84				-218,84	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-97.823,04				-97.823,04	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-18.004,88				-18.004,88	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -910.949,12</b>	<b>-0,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 691.237.916,42</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>STK 1.002.049,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>								<b>STK 710.494,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>EUR 415,64</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>								<b>EUR 386,70</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>99,44</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung).

# Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
argenx SE Aandelen aan toonder	STK 1.000		342.900,00	
Centene Corp. Reg.Shares	STK 1.000		66.802,28	
Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK 1.781		255.395,40	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK 20.000		1.061.200,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>1.726.297,68</b>	<b>1.726.297,68</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 2.554.879,40 EUR

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Renten per: 28./29.12.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.12.2023

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45360	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26130	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,52645	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	4,01100	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,64005	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62138	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,74595	= 1 Euro (EUR)

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	1.726.297,68	0,25

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.726.297,68	Deutschland

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

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

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.726.297,68

### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

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

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

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

# Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit

## Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

Von dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

unbefristet

### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

2.554.879,40

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

### absolute Beträge in EUR

2.939,07

### in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

Kostenanteil des Fonds

969,89

33,00

Ertragsanteil der KVG

969,89

33,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,25% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

### Wertpapier-Darlehen

### absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

The Goldman Sachs Group Inc.

1.535.344,55

NRW.BANK

549.764,07

LfA Förderbank Bayern

469.770,79

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

### Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

2

Clearstream Banking Frankfurt

1.019.534,85 EUR

J.P.Morgan AG Frankfurt

1.535.344,55 EUR

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

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots

0,00

Sammelkonten / Depots

0,00

andere Konten / Depots

0,00

Verwahrt bestimmt Empfänger

0,00

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

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.



# Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit

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>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000COH5	Cochlear Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.210
<b>CHF</b>				
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	0	14.800
<b>DKK</b>				
DK00060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK	0	34.200
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier	STK	0	85.500
<b>EUR</b>				
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	101.850
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	5.250	5.250
FR0000031577	Virbac S.A. Actions au Porteur	STK	0	5.550
<b>HKD</b>				
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	497.550
<b>JPY</b>				
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	36.900
<b>NOK</b>				
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer	STK	0	92.600
<b>USD</b>				
US0162551016	Align Technology Inc. Reg.Shares	STK	14.300	14.300
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	8.550
US1488061029	Catalent Inc. Reg.Shares	STK	0	59.800
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares	STK	0	68.400
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Reg.Shares	STK	0	101.850
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	15.000
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares	STK	37.319	51.569
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares	STK	0	51.300
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Reg.Shares	STK	0	27.800
US8793691069	Teleflex Inc. Reg.Shares	STK	0	6.200
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	28.017	28.017
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	0	18.750
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>DKK</b>				
DK00060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	20.000	190.950
<b>USD</b>				
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares	STK	0	59.800
US81181C1045	Seagen Inc. Reg.Shares	STK	0	37.050

# Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit

---

Luxemburg, den 2. Januar 2024  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

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

### Vorstand

Holger Hildebrandt  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

## 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

Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg,  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2023

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  
Luxembourg

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

 **Finanzgruppe**