

Jahresbericht
zum 30. Juni 2023.
DekaLux-BioTech

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 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaLux-BioTech für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023.

Russlands Krieg gegen die Ukraine und die Auswirkungen auf die Volkswirtschaften weltweit stellten wesentliche Faktoren auf das Kapitalmarktgeschehen in der Berichtsperiode dar und führten wiederholt zu Verunsicherung. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Spirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Gaslieferung an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte oder sogar ganz einstellte. Zudem führte in der ersten Berichtshälfte die rigide Null-Covid-Politik in China zu spürbaren Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich sukzessive nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember reduzierten. Im März schürte der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Großbank Credit Suisse zeitweilig die Angst vor einer neuerlichen Bankenkrise.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis Juni auf 4,00 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken zuletzt eine Seitwärtstendenz zu konstatieren war. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutsche Bundesanleihen auf 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei 3,8 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis September 2022 überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe im weiteren Verlauf eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck stand zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Der Ölpreis war seit dem Sommer 2022 rückläufig und tendierte zuletzt bei knapp 75 US-Dollar pro Barrel (Brent).

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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 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.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	8
Anhang	17
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	23
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	25

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

Jahresbericht 01.07.2022 bis 30.06.2023

DekaLux-BioTech

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel dieses Fonds ist es, über einen vollständigen Marktzyklus hinweg (wobei man üblicherweise von einer Dauer von drei bis fünf Jahren ausgeht) einen angemessenen Gesamtertrag (einschließlich Einkommen und Kapitalgewinnen) in der Basiswährung zu erzielen, der von Aktien, überwiegend aus dem Biotechnologiebereich herrührt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in Aktien (mindestens zwei Drittel des Wertpapiervermögens) an, die weltweit von Unternehmen ausgegeben werden, die im Bereich der Entdeckung, Erforschung, Entwicklung, Herstellung, Vertrieb oder Vermarktung von medizinischen Produkten im Biotechnologiebereich tätig sind.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index 100% NASDAQ Biotechnology Total Return¹⁾ umgerechnet in Euro verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Leichtes Plus

Während die Corona-Pandemie sukzessive in den Hintergrund rückte, stand Russlands Krieg gegen die Ukraine insbesondere in der ersten Berichtshälfte im Fokus der internationalen Finanzmärkte. Hohe Energie- und Rohstoffpreise als Folge von Sanktionsmaßnahmen sorgten zeitweise für erhebliche Verunsicherung und volatile Kurse an den Aktienmärkten. Vor allem in Europa stellte sich vor dem Winter die Ungewissheit um die Versorgungssicherheit im Energiesektor besonders belastend dar. Im weiteren Verlauf schwangen sich Inflation und die Geldpolitik der Notenbanken zu den dominierenden Themen an den Börsen auf.

Wichtige Kennzahlen

DekaLux-BioTech

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	2,0%	-0,6%	4,9%
Anteilklasse TF	1,3%	-1,3%	4,1%

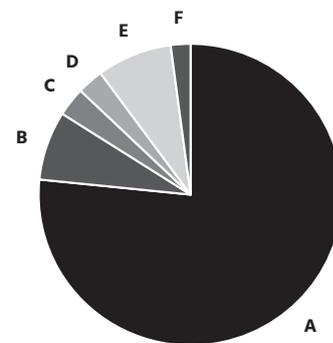
ISIN

Anteilklasse CF	LU0348461467
Anteilklasse TF	LU0348461897

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

Fondsstruktur

DekaLux-BioTech



A USA	76,6%
B Großbritannien	7,4%
C Frankreich	3,1%
D Irland	2,8%
E Sonstige Länder	8,0%
F Barreserve, Sonstiges	2,1%

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

Die Abkehr von der strikten Null-Covid-Politik in China mit damit verbundener Lockdown-Maßnahmen belebte den globalen Handel.

Im betrachteten Zeitraum blieb der Investitionsgrad unverändert auf hohem Niveau. Die Wertpapierquote des DekaLux-BioTech umfasste zum Stichtag rund 98 Prozent des Fondsvolumens und wurde über Aktieneinzeltitel dargestellt.

Aus der Einzeltitelüberlegung ergab sich implizit die Länderzusammensetzung. Die größte Länderposition bildete dabei weiterhin die USA mit zuletzt 76,6 Prozent des Fondsvolumens, gefolgt von Großbritannien (7,4 Prozent) und Frankreich (3,1 Prozent). Auf Einzeltitelebene stellten Vertex Pharmaceutical, Amgen und Regeneron Pharmaceuticals die größten Positionen dar. Im Berichtszeitraum trugen insbesondere Regeneron Pharmaceuticals,

Prometheus Biosciences sowie Horizon Therapeutics positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei. Favorisiert wurde zuletzt u.a. Biomarin Pharmaceutical und Krystal Biotech. Aufstockungen erfolgten beispielsweise bei Sanofi.

Positiv auf die Wertentwicklung des Fonds wirkte sich die Einzeltitelselektion aus. Das Fondsmanagement konzentrierte sich im Berichtszeitraum hierbei auf Engagements in Nuvalent, Karuna Therapeutics und Horizon Therapeutics, die einen positiven Wertbeitrag lieferten. Eine defensive Positionierung in den Werten Royalty Pharma, Crispr Therapeutics und Nektar Therapeutics erwies sich ebenfalls als vorteilhaft.

Leicht nachteilige Effekte ergaben sich aus der Positionierungen in Biontech, Fate Therapeutics, Verve Therapeutics sowie Regeneron Pharmaceuticals und Gilead Sciences.

Zum Berichtsstichtag befanden sich keine Devisentermingeschäfte zu Absicherungszwecken im Bestand.

Der Fonds DekaLux-BioTech verzeichnete eine Wertsteigerung um 2,0 Prozent (Anteilkategorie CF), die Anteilklasse (TF) erwirtschaftete einen Wertzuwachs von 1,3 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 319 Mio. Euro.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

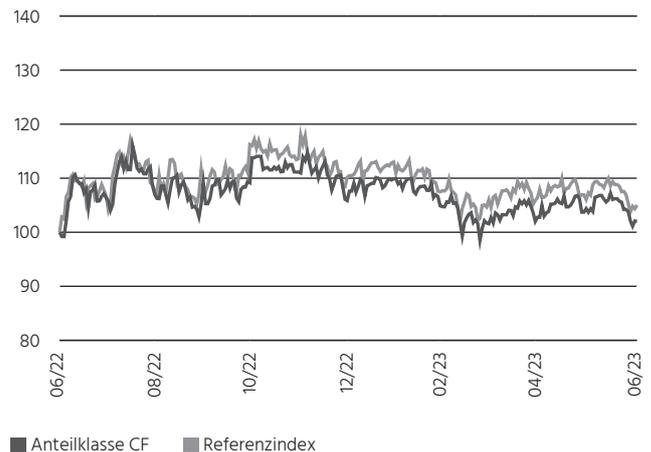
PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum DekaLux-BioTech vs. Referenzindex

Index: 30.06.2022 = 100



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

Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überstritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch

DekaLux-BioTech

im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

1) Referenzindex: NASDAQ Biotechnology Total Return Index in EUR. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

DekaLux-BioTech

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								312.252.214,99	97,86
Aktien								312.252.214,99	97,86
DKK								1.722.795,14	0,54
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK		5.000	3.920	0	DKK 2.566,000	1.722.795,14	0,54
GBP								10.620.435,77	3,33
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares ¹⁾	STK		80.728	0	0	GBP 113,000	10.620.435,77	3,33
JPY								1.855.135,14	0,58
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares	STK		30.000	50.000	20.000	JPY 9.724,000	1.855.135,14	0,58
SEK								531.564,84	0,17
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier	STK		30.000	30.000	0	SEK 209,200	531.564,84	0,17
USD								297.522.284,10	93,24
US2825591033	89bio Inc. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 17,720	326.440,38	0,10
US0003802040	Abcam PLC Reg.Shs(Sp.ADRs)	STK		140.000	140.000	0	USD 23,640	3.048.496,29	0,96
CA00288U1066	AbCellera Biologics Inc. Reg.Shares	STK		87.000	0	0	USD 6,580	527.297,01	0,17
US0042251084	Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		90.000	17.300	0	USD 24,000	1.989.591,49	0,62
US00847X1046	Agios Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		40.000	20.000	0	USD 27,450	1.011.375,67	0,32
US00973Y1082	Akero Therapeutics Inc Reg.Shares	STK		14.000	14.000	0	USD 44,640	575.655,14	0,18
US01444Z1072	Alector Inc. Reg.Shares	STK		100.000	74.900	0	USD 5,860	539.768,80	0,17
IE00B56GV515	Alkermes PLC Reg.Shares	STK		41.350	0	0	USD 31,330	1.193.290,19	0,37
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc Reg.Shares	STK		55.000	17.990	0	USD 191,060	9.679.270,48	3,03
US00166B1052	ALX Oncology Holdings Inc. Reg.Shares	STK		41.000	16.700	0	USD 7,330	276.820,34	0,09
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		89.000	0	2.559	USD 221,160	18.130.373,51	5,67
US03152W1099	Amicus Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		217.700	0	0	USD 12,570	2.520.599,64	0,79
US03209R1032	Amphastar Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		16.800	0	0	USD 55,910	865.184,91	0,27
US03237H1014	Amylyx Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		33.000	53.000	20.000	USD 20,980	637.719,34	0,20
US00182C1036	ANI Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 53,510	985.768,89	0,31
US03940C1009	Arcellx Inc. Reg.Shares	STK		16.000	16.000	0	USD 31,170	459.374,57	0,14
US03969T1097	Arcturus Therapeutics Hlgs Inc Reg.Shares	STK		40.000	40.000	26.100	USD 26,580	979.321,14	0,31
US03969F1093	Arcus Biosciences Inc. Reg.Shares	STK		20.000	0	23.000	USD 19,710	363.100,45	0,11
US0396971071	Ardelyx Inc. Reg.Shares	STK		100.000	100.000	0	USD 3,330	306.728,69	0,10
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK		10.000	4.000	410	USD 382,960	3.527.472,02	1,11
US04280A1007	Arrowhead Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		35.000	0	45.050	USD 35,930	1.158.338,32	0,36
US82835W1080	ARS Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		35.000	35.000	0	USD 6,610	213.098,14	0,07
US04335A1051	Arvinas Inc. Reg.Shares	STK		20.000	0	10.800	USD 26,120	481.186,39	0,15
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt. (Spons.ADRs)	STK		30.000	16.940	2.000	USD 87,500	2.417.906,32	0,76
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shares (Spons.ADRs)	STK		80.000	20.000	20.000	USD 70,850	5.220.835,44	1,64
US05370A1088	Avidity Biosciences Inc. Reg.Shares	STK		60.000	84.000	24.000	USD 11,090	612.904,71	0,19
US05464T1043	Axsome Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		30.000	5.000	15.000	USD 73,120	2.020.540,69	0,63
US07373V1052	Beam Therapeutics Inc Reg.Shares	STK		55.000	51.000	10.000	USD 31,810	1.611.523,05	0,51
US0887861088	Bicycle Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)	STK		30.000	16.800	0	USD 24,910	688.343,39	0,22
US09058V1035	BioCryst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		73.765	0	0	USD 6,960	472.900,47	0,15
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK		36.000	0	18.040	USD 282,130	9.355.390,78	2,93
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares	STK		100.000	16.650	0	USD 88,930	8.191.406,07	2,57
US09077A1060	Biomea Fusion Inc. Reg.Shares	STK		40.000	40.000	0	USD 21,660	798.047,25	0,25
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK		50.000	20.000	32.650	USD 107,000	4.927.923,36	1,54
US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp. Reg.Shares	STK		25.150	0	0	USD 66,370	1.537.517,16	0,48
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc. Reg.Shares	STK		100.000	140.200	80.000	USD 16,990	1.564.910,08	0,49
US16961L1061	Chinook Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		11.300	0	0	USD 38,540	401.144,02	0,13
US19240Q2012	Cogent Biosciences Inc. Reg.Shares	STK		85.000	85.000	0	USD 11,570	905.862,85	0,28
US19249H1032	Coherus Biosciences Inc. Reg.Shares	STK		120.000	3.400	0	USD 4,190	463.132,69	0,15
US22663K1079	Crinetics Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		11.300	0	0	USD 17,810	185.375,58	0,06
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien	STK		40.000	20.000	25.660	USD 57,020	2.100.861,24	0,66
NL0015436031	CureVac N.V. Namensaktien	STK		120.000	120.000	0	USD 10,880	1.202.597,25	0,38
US23282W6057	Cytokinetics Inc. Reg.Shares	STK		55.000	11.000	12.100	USD 32,750	1.659.144,29	0,52
US24823R1059	Denali Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		59.800	0	0	USD 29,360	1.617.213,65	0,51
US23345J1043	Dice Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	USD 46,500	214.157,42	0,07
US26818M1080	Dyne Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		40.000	40.000	0	USD 10,430	384.285,91	0,12
US28036F1057	Edgewise Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		80.000	70.200	10.000	USD 7,530	554.874,96	0,17
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares	STK		130.000	22.000	0	USD 18,960	2.270.344,95	0,71
US3741631036	Geron Corp. (Del.) Reg.Shares	STK		120.000	120.000	0	USD 3,080	340.441,21	0,11
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		230.000	0	128.150	USD 76,010	16.103.071,89	5,04
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares CIA	STK		45.000	12.450	0	USD 36,290	1.504.214,07	0,47
US40637H1095	Halozyne Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		50.000	0	26.900	USD 34,670	1.596.739,28	0,50
IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares	STK		50.000	8.500	50.000	USD 103,160	4.751.070,79	1,49
US45166A1025	Ideaya Biosciences Inc. Reg.Shares	STK		50.000	38.700	0	USD 23,230	1.069.865,98	0,34
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares	STK		45.000	14.380	15.000	USD 185,490	7.688.527,61	2,41
US45256X1037	ImmunityBio Inc. Reg.Shares	STK		196.200	0	0	USD 2,720	491.561,74	0,15
US45258D1054	Immunocore Holdings PLC Reg.Shares (ADS)	STK		15.000	15.000	0	USD 57,520	794.731,27	0,25
US45253H1014	ImmunoGen Inc. Reg.Shares	STK		69.900	0	0	USD 18,790	1.209.801,50	0,38
US45258J1025	Immunovant Inc. Reg.Shares	STK		32.600	0	0	USD 18,520	556.120,30	0,17
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares	STK		54.770	0	0	USD 61,850	3.120.273,11	0,98
US45720L1070	Inhibrx Inc. Reg.Shares	STK		26.400	0	0	USD 25,730	625.682,31	0,20
US4576693075	Insmed Inc. Reg.Shares	STK		50.000	0	48.600	USD 20,320	935.844,89	0,29
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		50.000	17.000	0	USD 40,900	1.883.664,16	0,59
US46116X1019	Intra-Cellular Therapies Inc. Reg.Shares	STK		40.000	5.000	0	USD 61,960	2.282.872,01	0,72
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		90.000	13.624	0	USD 41,110	3.408.004,42	1,07

DekaLux-BioTech

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US4622601007	Iovance Biotherapeutics Inc. Reg.Shares		STK	100.000	0	23.900	USD 7,050	649.380,56	0,20	
US46583P1021	IVERIC Bio Inc. Reg.Shares		STK	80.000	80.000	115.700	USD 39,070	2.879.012,57	0,90	
US47103J1051	Janux Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	49.500	0	0	USD 11,530	525.708,10	0,16	
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	19.430	0	0	USD 123,670	2.213.335,88	0,69	
US48576A1007	Karuna Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	18.000	0	2.150	USD 216,760	3.593.865,43	1,13	
US4923271013	Keros Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	7.550	0	0	USD 39,870	277.270,30	0,09	
US5011471027	Krystal Biotech Inc. Reg.Shares		STK	30.300	0	0	USD 115,670	3.228.297,33	1,01	
US5015751044	Kymera Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	22.000	0	0	USD 22,400	453.921,61	0,14	
US52490G1022	Legend Biotech Corp. Reg.Shs (Spons.ADS)/2		STK	6.800	0	0	USD 70,200	439.699,72	0,14	
US53220K5048	Ligand Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares New		STK	10.000	5.460	0	USD 72,600	668.723,81	0,21	
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	8.000	8.000	0	USD 220,210	1.622.696,08	0,51	
US56600D1072	Maravai LifeSciences Hldgs Inc Reg.Shares CIA		STK	44.000	0	0	USD 12,510	507.014,23	0,16	
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares		STK	10.000	0	5.700	USD 234,940	2.164.049,19	0,68	
NL0011606264	Merus N.V. Aandelen aan toonder		STK	25.000	35.600	15.000	USD 26,280	605.167,41	0,19	
US60468T1051	Mirati Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	20.000	0	17.140	USD 36,460	671.671,35	0,21	
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	110.000	21.640	25.000	USD 122,110	12.372.403,63	3,88	
US61775R1059	Morphic Holding Inc. Reg.Shares		STK	13.000	13.000	0	USD 54,530	652.963,66	0,20	
US62855J1043	Myriad Genetics Inc. Reg.Shares		STK	28.100	0	0	USD 22,990	595.052,73	0,19	
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	27.280	0	0	USD 94,490	2.374.326,16	0,74	
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Reg.Shares		STK	35.000	35.000	0	USD 40,290	1.298.899,28	0,41	
US6707031075	Nuvalent Inc. Reg.Shares CIA		STK	20.000	40.000	50.000	USD 42,840	789.204,62	0,25	
US67576A1007	Ocular Therapeutix Inc. Reg.Shares		STK	100.000	100.000	0	USD 5,070	467.001,34	0,15	
US69404D1081	Pacific Biosci.of California Reg.Shares		STK	73.300	0	0	USD 13,120	885.825,08	0,28	
US6951271005	Pacira BioSciences Inc. Reg.Shares		STK	27.515	0	0	USD 39,510	1.001.351,86	0,31	
US7291391057	Pliant Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	40.000	40.000	0	USD 18,260	672.776,68	0,21	
US73730P1084	Poseida Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	100.000	100.000	0	USD 1,660	152.903,79	0,05	
US74366E1029	Protagonist Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	15.800	0	0	USD 27,670	402.695,16	0,13	
IE00B91XRN20	Prothena Corp. PLC Reg.Shares		STK	14.000	0	0	USD 68,640	885.147,15	0,28	
US69366J2006	PTC Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	24.000	7.200	0	USD 41,230	911.453,97	0,29	
US75615P1030	Reata Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	17.000	0	5.640	USD 100,900	1.579.975,13	0,50	
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	25.000	5.620	10.000	USD 708,420	16.313.268,55	5,10	
US75901B1070	Regenxbio Inc. Reg.Shares		STK	37.600	0	0	USD 19,830	686.784,88	0,22	
US75943R1023	Relay Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	60.000	29.900	0	USD 12,800	707.410,31	0,22	
US7602731025	Repare Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	40.000	25.400	0	USD 10,750	396.076,08	0,12	
US76029N1063	Replimmune Group Inc. Reg.Shares		STK	17.700	0	0	USD 23,110	376.776,12	0,12	
US7613301099	Revance Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	86.100	0	0	USD 24,700	1.958.890,99	0,61	
US76155X1000	Revolution Medicines Inc. Reg.Shares		STK	50.000	26.200	0	USD 26,220	1.207.571,50	0,38	
US77313F1066	Rocket Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	89.700	0	0	USD 20,050	1.656.597,43	0,52	
BMG762791017	Roivant Sciences Ltd. Reg.Shares		STK	350.000	350.000	0	USD 9,900	3.191.636,35	1,00	
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.CIA Shares		STK	50.000	0	48.300	USD 30,580	1.408.372,86	0,44	
US78667J1088	Sage Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	22.220	0	0	USD 46,970	961.335,05	0,30	
US7995661045	Sana Biotechnology Inc. Reg.Shares		STK	112.300	0	0	USD 5,900	610.297,98	0,19	
US80105N1054	Sanoofi S.A. Act.Nom. (Sp. ADRs)		STK	200.000	111.900	0	USD 52,990	9.761.893,80	3,06	
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	30.000	0	7.960	USD 112,240	3.101.552,07	0,97	
US8181C1045	Seagen Inc. Reg.Shares		STK	79.000	16.620	0	USD 191,530	13.937.152,86	4,36	
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	17.250	0	0	USD 25,300	401.994,20	0,13	
US8684591089	Supernus Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	22.200	0	0	USD 29,910	611.617,00	0,19	
US87164F1057	Syndax Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	28.300	0	0	USD 20,470	533.598,31	0,17	
US87166B1026	Syneos Health Inc. Reg.Shares A		STK	40.000	0	21.800	USD 42,150	1.552.986,69	0,49	
US88322Q1085	TG Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	42.000	42.000	0	USD 24,110	932.731,54	0,29	
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	40.000	10.000	10.360	USD 46,650	1.718.785,98	0,54	
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	20.000	0	4.050	USD 219,790	4.049.002,90	1,27	
US92243G1085	Vaxcyte Inc. Reg.Shares		STK	20.000	6.500	0	USD 48,510	893.658,18	0,28	
US92332V1070	Ventyx Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	15.000	15.000	0	USD 31,820	439.644,45	0,14	
US92337F1075	Vercyte Inc. Reg.Shares		STK	24.200	0	0	USD 25,860	576.439,92	0,18	
US9250501064	Verona Pharma PLC Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	20.000	20.000	0	USD 20,800	383.180,58	0,12	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	80.000	0	5.730	USD 348,180	25.656.887,58	8,03	
US92539P1012	VERVE THERAPEUTICS INC. Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0	USD 18,770	864.459,08	0,27	
US92556V1061	Viatriis Inc. Reg.Shares		STK	400.000	200.000	0	USD 9,910	3.651.268,83	1,14	
US92764N1028	Vir Biotechnology Inc. Reg.Shares		STK	43.100	0	0	USD 24,970	991.301,98	0,31	
US98401F1057	Xencor Inc. Reg.Shares		STK	31.800	0	0	USD 25,250	739.603,00	0,23	
CA98420N1050	Xenon Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	20.000	7.600	0	USD 38,430	707.962,97	0,22	
US98887Q1040	Zai Lab Ltd.Reg.Shares (ADRs)		STK	60.000	37.000	0	USD 26,450	1.461.797,08	0,46	
Nichtnotierte Wertpapiere								0,00	0,00	
Aktien								0,00	0,00	
USD								0,00	0,00	
US68218J2024	OmniAb Inc. Reg.Shares (12,50 Ve.)		STK	3.792	3.792	0	USD 0,000	0,00	0,00	
US68218J3014	OmniAb Inc. Reg.Shares A (15 Vest.)		STK	3.792	3.792	0	USD 0,000	0,00	0,00	
US69329Y1047	PDL BioPharma Inc. Reg.Shares		STK	50.100	50.100	0	USD 0,000	0,00	0,00	
Andere Wertpapiere								0,00	0,00	
USD								0,00	0,00	
US013CVR0225	Albireo Pharma Inc. Anrechte (CVR Rights)		STK	45.000	45.000	0	USD 0,000	0,00	0,00	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	312.252.214,99	97,86
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										

DekaLux-BioTech

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	649.523,25			% 100,000	649.523,25	0,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	51.838,11			% 100,000	6.960,75	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	1,27			% 100,000	0,11	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	386.792,02			% 100,000	32.760,52	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	0,32			% 100,000	0,20	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	71.205,90			% 100,000	49.454,04	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	66.098,15			% 100,000	76.953,61	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	92.721.069,00			% 100,000	589.641,14	0,18
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	6.415.513,41			% 100,000	5.909.375,41	1,85
Summe der Bankguthaben							EUR	7.314.669,03	2,28
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	7.314.669,03	2,28
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	12.856,29				12.856,29	0,00
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	36,77				36,77	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	12.893,06	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-22.547,07				-22.547,07	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-357.047,64				-357.047,64	-0,11
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-79.392,19				-79.392,19	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-12,14				-12,14	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-8.655,72				-8.655,72	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-467.654,76	-0,14
Fondsvermögen							EUR	319.112.122,32	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF							STK	314.135,000	
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	336.514,000	
Anteilwert Klasse CF							EUR	515,96	
Anteilwert Klasse TF							EUR	466,64	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

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

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	
AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK 280		36.836,31	
Moderna Inc. Reg.Shares	STK 1.000		112.476,40	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			149.312,71	149.312,71

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 149.312,71 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 1.000.833,29 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien per: 29./30.06.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85894 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44720 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,70165 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,80665 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,43984 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,25000 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63958 = 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
	149.312,71	0,05

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	149.312,71	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	149.312,71

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 Anleiherrating, 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.

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 entnommen werden.

Von den 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/col/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	1.000.833,29

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	1.253,19	100,00
Kostenanteil des Fonds	413,56	33,00
Ertragsanteil der KVG	413,56	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 Wertpapierleihebesätzen 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 Bruttoleiheersatz.

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

DekaLux-BioTech

Total Return Swaps ²⁾	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	723.807,82	100,00
Kostenanteil des Fonds	95.973,06	13,26
Ertragsanteil der KVG	0,00	0,00

Beim Handel von Total Return Swaps ist neben den Transaktionskosten eine marktübliche Geld-/Briefmarge enthalten die i.d.R. nicht über 50 Basispunkte hinausgeht und den Ertragsanteil des Dritten enthält und zur Deckung seiner Kosten dient. Außergewöhnliche Marktsituationen (z.B. bezüglich des Basisgeschäftes/Underlyings, der Assetklasse, Volatilitäten oder Geldmarktzinsen) können hierbei zeitweise zu einer Ausdehnung der üblichen Spannen führen.

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

0,05% (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
Kreditanstalt für Wiederaufbau	607.841,01
Berlin Hyp AG	392.992,27

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	1
Clearstream Banking Frankfurt	1.000.833,29 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
Verwahrart 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.

²⁾ Ausweis realisierter Total Return Swaps exklusive offene Geschäfte

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Cl.A	STK	30.000	30.000
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	0	24.700
USD				
US88025U1097	10X GENOMICS Inc. Reg.Shares	STK	0	20.000
US90138Q1085	23andMe Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	49.500
US00461U1051	Aclaris Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	22.000
US00650F1093	Adaptive Biotechnologies Corp. Reg.Shares	STK	0	59.600
US0197701065	Allogene Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	68.100	120.000
US0198181036	Allovir Inc. Reg.Shares	STK	33.000	54.500
US0231112063	Amarin Corp. PLC Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	0	163.500
US0327241065	Anaptysbio Inc. Reg.Shares	STK	0	5.300
US0327973006	Anavex Life Sciences Corp. Reg.Shares	STK	0	55.000
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	57.700
US03969K1088	Arcutis Biotherapeutics Inc. Reg.Shares	STK	16.000	30.000
NL0015000DX5	atai Life Sciences B.V. Aandelen op naam	STK	0	82.500
US0465131078	Atara Biotherapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	31.200
CA05156V1022	Aurinia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	50.200
US07725L1026	BeiGene Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	9.000	25.000
US09077B1044	BioAtla Inc. Reg.Shares	STK	12.500	12.500
US1420381089	Caribou Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	15.800	40.000
US14843C1053	Castle Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	0	7.900
US1920051067	Codexis Inc. Reg.Shares	STK	0	20.400
US25056L1035	Design Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	18.700

DekaLux-BioTech

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US28106W1036	Editas Medicine Inc. Reg.Shares	STK	0	22.400
US29251M1062	Enanta Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	3.950
US31189P1021	Fate Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	31.550	60.000
US31572Q8087	FibroGen Inc. Reg.Shares	STK	0	30.750
US3596161097	Fulcrum Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
US3621LQ1099	G1 Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	17.000	17.000
US37148K1007	Generation Bio Co. Reg.Shares	STK	0	19.400
US38341P1021	Gossamer Bio Inc. Reg.Shares	STK	63.700	80.000
US39868T1051	Gritstone bio Inc. Reg.Shares	STK	0	55.000
US4131971040	Harmony Biosciences Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	21.500	30.000
US4495851085	IGM Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	0	9.100
US45773H2013	Inovio Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	61.100
US45783C1018	Instil Bio Inc. Reg.Shs	STK	0	8.800
US46565G1040	Iteos Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	11.300
US49372L1008	Kezar Life Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	20.000
US50127T1097	Kura Oncology Inc. Reg.Shares	STK	0	24.900
US55083R1041	Lyell Immunopharma Inc. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
US56400P7069	MannKind Corp. Reg.Shares New	STK	0	62.200
US57777K1060	MaxCyte Inc. Reg.Shares	STK	0	38.500
KYG596651029	MeiraGTX Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	18.000
US61225M1027	Monte Rosa Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	16.500
US63009R1095	NanoString Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	14.350
US6402681083	Nektar Therapeutics Reg.Shares	STK	0	61.100
US62921N1054	NGM Biopharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	25.700
US6700024010	Novavax Inc. Reg.Shares	STK	0	23.900
US67080M1036	NuriX Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	14.000
US68218J1034	OmniAb Inc. Reg.Shares	STK	49.001	49.001
US69353Y1038	PMV Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	17.600
US74017N1054	Precigen Inc. Reg.Shares	STK	0	52.800
US75120L1008	Rallybio Corp. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US75382E1091	Rapt Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	9.000
US75629V1044	Recursion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares CIA	STK	60.000	98.500
US76243J1051	Rhythm Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US8006771062	Sangamo Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	76.900
US80706P1030	Scholar Rock Holding Corp. Reg.Shares	STK	0	19.400
US81578P1066	Seer Inc. Reg.Shares CIA	STK	0	66.000
US8269171067	SIGA Technologies Inc. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US86150R1077	Stoke Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	10.000	20.000
US86627T1088	Summit Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
US89422G1076	Traverse Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	56.400
US90184D1000	Twist Bioscience Corp. Reg.Shares	STK	11.450	25.000
NL0010696654	uniQure N.V. Aandelen op naam	STK	0	39.400
US9216591084	Vanda Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	8.900
US92915B1061	Voyager Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
SG9999014716	Wave Life Sciences Ltd. Reg.Shares	STK	35.000	35.000
US9842411095	Y-Mabs Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	14.400
US98943L1070	Zentalis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	15.050
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
USD				
US01345P1066	Albireo Pharma Inc. Reg.Shares	STK	10.000	45.000
US16383L1061	ChemoCentryx Inc. Reg.Shares	STK	0	30.700
US37890U1088	Global Blood Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	24.250
US74349U1088	Prometheus Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	0	14.300
US89610F1012	Tricida Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
Andere Wertpapiere				
USD				
US743CVR0370	Progenics Pharmaceuticals Contingent Value Rights	STK	0	20.900

DekaLux-BioTech

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
		316.355.361,31
Mittelzuflüsse	18.562.809,16	
Mittelrückflüsse	-20.656.533,13	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-2.093.723,97
Ertragsausschüttung		-581.569,92
Ertragsausgleich		-81.676,62
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-5.565.717,86
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		-8.948.351,36
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾		20.027.800,74
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		319.112.122,32

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	313.536,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	19.045,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	18.446,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	314.135,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	341.235,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	16.610,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	21.331,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres	336.514,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse CF

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2020	139.747.864,01	527,16	265.097,000
2021	177.069.247,72	601,43	294.413,000
2022	159.121.030,61	507,50	313.536,000
2023	162.079.941,32	515,96	314.135,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse TF

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2020	161.387.085,64	485,55	332.378,000
2021	185.856.133,06	550,01	337.917,000
2022	157.234.330,70	460,78	341.235,000
2023	157.032.181,00	466,64	336.514,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

DekaLux-BioTech

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	596.319,35
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	120.996,90
davon aus negativen Einlagezinsen	-1.691,17
davon aus positiven Einlagezinsen	122.688,07
Erträge aus Wertpapierleihe	1.253,19
Ordentlicher Ertragsausgleich	-2.492,43
Erträge insgesamt	716.077,01
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	4.244.672,67
Verwahrstellenvergütung**)	22.547,07
Vertriebsprovision	1.188.641,06
Taxe d'Abonnement	163.266,17
Zinsen aus Kreditaufnahmen	17.289,26
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	413,56
Kostenpauschale***)	559.818,07
Sonstige Aufwendungen****)	114.862,61
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	114.862,61
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-29.715,60
Aufwendungen insgesamt	6.281.794,87
Ordentlicher Aufwandsüberschuss	-5.565.717,86
Netto realisiertes Ergebnis*) *****)	-9.002.804,81
Außerordentlicher Ertragsausgleich	54.453,45
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-8.948.351,36
Aufwandsüberschuss	-14.514.069,22
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	20.027.800,74
Ergebnis des Geschäftsjahres	5.513.731,52

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 9,85 je Anteil und für die Anteilklasse TF EUR 8,94 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 18. August 2023 mit Beschlussfassung vom 8. August 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,51%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 2,22%.

Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 109.912,79 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 1.233,29 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse CF erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse TF erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben. Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse TF eine Vertriebsprovision.

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin- und Swapgeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen- und Swapgeschäften

***) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

****) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,18 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,12 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

*****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Researchkosten.

*****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen Chiasma, Inc., FX-Benchmark Rates, Impax Laboratories, Inc., Juno Therapeutics, Inc., Odonate Therapeutics, Inc., OPKO Health, Inc., Orexigen Therapeutics, Inc. und PTC Therapeutics, Inc.

DekaLux-BioTech

Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% NASDAQ Biotechnology Total Return Index umgerechnet in Euro

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	91,78%
maximale Auslastung:	124,78%
durchschnittliche Auslastung:	100,84%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,0	0,0

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;

b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren.

Die tatsächlich erhobene, gestaffelte Verwahrstellenvergütung ergibt sich derzeit wie folgt:

- 0,120 % für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,
- 0,080 % für die 50 Mio. Euro übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 150 Mio. Euro,

- 0,075 % für die 150 Mio. Euro übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 400 Mio. Euro,
- 0,070 % für die 400 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,20% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Darüber hinaus erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Vergütung. Die erfolgsbezogene Vergütung wird grundsätzlich täglich berechnet und jährlich nachträglich abgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensionsgeschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 33 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

Weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab

und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Für Mitarbeitende im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung des Vorstands der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als **„risikorelevante Mitarbeitende“**) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden

DekaLux-BioTech

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Verwahstellenvergütung	erfolgsabhängige Vergütung
Anteilklasse CF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,32% p.a.	keine	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des NASDAQ Biotechnology Total Return Index (umgerechnet in Euro) liegt
Anteilklasse TF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,32% p.a.	bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,72% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des NASDAQ Biotechnology Total Return Index (umgerechnet in Euro) liegt

den sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.

- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der

Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.

- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	2.164.770,73 EUR
davon feste Vergütung	1.840.811,25 EUR
davon variable Vergütung	323.959,48 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 550.000,00 EUR
davon Vorstand	< 550.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	57.636.189,51 EUR
davon feste Vergütung	43.854.381,97 EUR
davon variable Vergütung	13.781.807,54 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	461

Luxemburg, den 17. Oktober 2023
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
DekaLux-BioTech

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DekaLux-BioTech (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DekaLux-BioTech zum 30. Juni 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung" weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des "réviseur d'entreprises agréé", welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 19. Oktober 2023

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

Cabinet de revision agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé
Managing Director

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: 30. Juni 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