

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 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.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaLux-BioTech 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 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

DekaLux-BioTech

Anlagepolitik.

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.

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

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 Return Index umgerechnet in Euro¹⁾ 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.

Wichtige Kennzahlen

DekaLux-BioTech

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	6,9%
Anteilklasse TF	6,5%

ISIN

Anteilklasse CF	LU0348461467
Anteilklasse TF	LU0348461897

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

1) 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 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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								315.616.046,86	94,67
Aktien								315.616.046,86	94,67
DKK								1.446.280,99	0,43
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier		STK	5.000	0	0	DKK 2.156,000	1.446.280,99	0,43
GBP								3.048.801,56	0,91
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	25.000	0	55.728	GBP 105,880	3.048.801,56	0,91
JPY								1.802.082,67	0,54
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares		STK	40.000	10.000	0	JPY 7.052,000	1.802.082,67	0,54
SEK								830.144,53	0,25
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier		STK	34.285	4.285	0	SEK 267,800	830.144,53	0,25
USD								308.488.737,11	92,54
US2825591033	89bio Inc. Reg.Shares		STK	20.000	0	0	USD 11,340	205.044,75	0,06
CA00288U1066	AbCellera Biologics Inc. Reg.Shares		STK	87.000	0	0	USD 5,930	466.422,57	0,14
US0042251084	Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	90.000	0	0	USD 31,385	2.553.702,20	0,77
US00847X1046	Agios Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	40.000	0	0	USD 22,790	824.156,95	0,25
US00973Y1082	Akero Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	20.000	6.000	0	USD 24,020	434.318,78	0,13
US0144421072	Alector Inc. Reg.Shares		STK	100.000	0	0	USD 8,000	723.261,91	0,22
US02043Q1076	Alynlyam Pharmaceuticals Inc Reg.Shares		STK	58.000	3.000	0	USD 195,710	10.262.345,18	3,08
US02155H2004	Altimmune Inc. Reg.Shares		STK	45.000	90.000	45.000	USD 11,620	472.742,07	0,14
US00166B1052	ALX Oncology Holdings Inc. Reg.Shares		STK	41.000	0	0	USD 15,285	566.571,74	0,17
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	89.000	0	0	USD 288,460	23.210.324,56	6,96
US03152W1099	Amicus Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	217.700	0	0	USD 14,520	2.857.792,24	0,86
US03209R1032	Amphastar Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	16.800	0	0	USD 62,170	944.269,05	0,28
US03237H1014	Amylyx Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	33.000	0	0	USD 14,750	440.059,67	0,13
US00182C1036	ANI Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	20.000	0	0	USD 54,820	991.230,45	0,30
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	55.000	55.000	0	USD 62,830	3.124.175,03	0,94
US03940C1009	Arcellx Inc. Reg.Shares		STK	30.000	14.000	0	USD 56,880	1.542.717,66	0,46
US03969T1097	Arcturus Therapeutics Hlgs Inc Reg.Shares		STK	40.000	0	0	USD 32,970	1.192.297,26	0,36
US03969F1093	Arcus Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	20.000	0	0	USD 19,630	354.940,78	0,11
US03969K1088	Arcutis Biotherapeutics Inc. Reg.Shares		STK	140.000	140.000	0	USD 3,300	417.683,75	0,13
US0396971071	Ardelyx Inc. Reg.Shares		STK	100.000	0	0	USD 6,420	580.417,68	0,17
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	6.000	0	4.000	USD 380,280	2.062.815,30	0,62
US04280A1007	Arrowhead Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	35.000	0	0	USD 31,000	980.923,97	0,29
US04335A1051	Arvinas Inc. Reg.Shares		STK	20.000	0	0	USD 41,990	759.244,19	0,23
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt. (Spons.ADRs)		STK	30.000	0	0	USD 127,360	3.454.298,89	1,04
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	80.000	0	0	USD 67,300	4.867.552,66	1,46
US05370A1088	Avidity Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	60.000	0	0	USD 9,330	506.102,52	0,15
US05464T1043	Axsome Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	30.000	0	0	USD 79,620	2.159.479,25	0,65
US07373V1052	Beam Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	50.000	25.000	30.000	USD 29,430	1.330.349,88	0,40
US07725L1026	BeiGene Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	13.600	13.600	0	USD 179,480	2.206.787,81	0,66
US0887861088	Bicycle Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)		STK	30.000	0	0	USD 18,690	506.916,19	0,15
US09058V1035	BioCryst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	73.765	0	0	USD 6,090	406.137,65	0,12
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	36.000	0	0	USD 260,580	8.481.041,50	2,54
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	100.000	0	0	USD 97,130	8.781.303,68	2,63
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	60.000	29.000	19.000	USD 105,720	5.734.743,69	1,72
US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp. Reg.Shares		STK	25.150	0	0	USD 91,350	2.077.074,86	0,62
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc. Reg.Shares		STK	100.000	0	0	USD 41,810	3.779.947,56	1,13
US15117B2025	Celldex Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	25.000	25.000	0	USD 40,000	904.077,39	0,27
US22663K1079	Crinetics Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	11.300	0	0	USD 35,750	365.224,66	0,11
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien		STK	40.000	0	0	USD 64,300	2.325.287,04	0,70
NL0015436031	CureVac N.V. Namensaktien		STK	80.000	0	40.000	USD 4,280	309.556,10	0,09
US23282W6057	Cytokinetics Inc. Reg.Shares		STK	55.000	0	0	USD 83,240	4.139.047,10	1,24
US24344T1016	Deciphera Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0	USD 16,430	742.699,58	0,22
US24823R1059	Denali Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	59.800	0	0	USD 21,950	1.186.701,02	0,36
US26818M1080	Dyne Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	40.000	0	0	USD 13,160	475.906,34	0,14
US28036F1057	Edgewise Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	80.000	0	0	USD 11,500	831.751,20	0,25
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares		STK	130.000	0	0	USD 24,130	2.836.000,36	0,85
US30223G1022	Exscientia PLC Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	80.000	80.000	0	USD 6,880	497.604,19	0,15
US30233G2093	EyePoint Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	35.000	35.000	0	USD 23,560	745.502,21	0,22
US34965K1079	Fortrea Holdings Inc. Reg.Shares		STK	32.750	32.750	0	USD 35,230	1.043.108,67	0,31
US3596161097	Fulcrum Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	60.000	60.000	0	USD 6,860	372.118,25	0,11
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	300.000	70.000	0	USD 81,140	22.007.051,80	6,60
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares CIA		STK	45.000	0	0	USD 27,860	1.133.441,82	0,34
US40637H1095	Halozyme Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	50.000	0	0	USD 37,150	1.679.323,75	0,50
US45166A1025	Ideaya Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	50.000	0	0	USD 35,830	1.619.654,64	0,49
US4523271090	illumina Inc. Reg.Shares		STK	55.000	10.000	0	USD 142,130	7.067.308,56	2,12
US45256X1037	ImmunityBio Inc. Reg.Shares		STK	196.200	0	0	USD 5,210	924.149,72	0,28
US45258D1054	Immunocore Holdings PLC Reg.Shares (ADS)		STK	15.000	0	0	USD 68,580	930.024,41	0,28
US45253H1014	ImmunoGen Inc. Reg.Shares		STK	69.900	0	0	USD 29,710	1.877.523,73	0,56
US45258J1025	Immunovant Inc. Reg.Shares		STK	32.600	0	0	USD 42,350	1.248.178,28	0,37
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares		STK	54.770	0	0	USD 62,730	3.106.158,67	0,93
US45720L1070	Inhibrx Inc. Reg.Shares		STK	26.400	0	0	USD 34,940	833.935,45	0,25
US4576693075	Insmed Inc. Reg.Shares		STK	50.000	0	0	USD 31,740	1.434.770,82	0,43
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	50.000	0	0	USD 31,770	1.436.126,93	0,43
US46116X1019	Intra-Cellular Therapies Inc. Reg.Shares		STK	40.000	0	0	USD 71,990	2.603.381,25	0,78
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	90.000	0	0	USD 50,500	4.109.031,73	1,23

DekaLux-BioTech

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US4622601007	Iovance Biotherapeutics Inc. Reg.Shares		STK	100.000	0	0	USD 8,580	775.698,40	0,23	
US47103J1051	Janux Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	49.500	0	0	USD 11,700	523.596,42	0,16	
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	19.430	0	0	USD 123,360	2.166.969,35	0,65	
US48576A1007	Karuna Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	20.000	2.000	0	USD 316,300	5.719.193,56	1,72	
US4923271013	Keros Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	7.550	0	0	USD 41,050	280.198,44	0,08	
US5011471027	Krystal Biotech Inc. Reg.Shares		STK	15.000	0	15.300	USD 127,760	1.732.573,91	0,52	
US50127T1097	Kura Oncology Inc. Reg.Shares		STK	30.000	30.000	0	USD 14,310	388.120,42	0,12	
US5015751044	Kymera Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	22.000	0	0	USD 26,820	533.441,82	0,16	
US52490G1022	Legend Biotech Corp. Reg.Shs (Spons.ADS)/2		STK	6.800	0	0	USD 59,810	367.695,51	0,11	
US53220K5048	Ligand Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares New		STK	10.000	0	0	USD 71,840	649.489,20	0,19	
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	8.000	0	0	USD 233,990	1.692.360,55	0,51	
US56600D1072	Maravai LifeSciences Hldgs Inc Reg.Shares CIA		STK	44.000	0	0	USD 6,720	267.317,60	0,08	
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares		STK	20.000	10.000	0	USD 310,640	5.616.852,00	1,68	
NL0011606264	Merus N.V. Aandelen aan toonder		STK	25.000	0	0	USD 28,130	635.792,42	0,19	
US60468T1051	Mirati Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	20.000	0	0	USD 58,910	1.065.183,98	0,32	
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	110.000	0	0	USD 98,790	9.824.518,58	2,95	
US61775R1059	Morphic Holding Inc. Reg.Shares		STK	13.000	0	0	USD 29,680	348.829,22	0,10	
US62855J1043	Myriad Genetics Inc. Reg.Shares		STK	28.100	0	0	USD 19,720	500.978,21	0,15	
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	32.000	4.720	0	USD 132,150	3.823.162,46	1,15	
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Reg.Shares		STK	35.000	0	0	USD 15,780	499.321,94	0,15	
US6707031075	Nuvalent Inc. Reg.Shares CIA		STK	17.000	0	3.000	USD 75,070	1.153.774,52	0,35	
US67576A1007	Ocular Therapeutix Inc. Reg.Shares		STK	100.000	0	0	USD 4,520	408.642,98	0,12	
US69404D1081	Pacific Biosci.of California Reg.Shares		STK	73.300	0	0	USD 10,360	686.545,52	0,21	
US6951271005	Pacira BioSciences Inc. Reg.Shares		STK	27.515	0	0	USD 33,580	835.325,65	0,25	
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	60.000	60.000	0	USD 28,790	1.561.703,28	0,47	
US7291391057	Pliant Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	40.000	0	0	USD 19,110	691.076,76	0,21	
US73730P1084	Poseida Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	100.000	0	0	USD 3,480	314.618,93	0,09	
US74366E1029	Protagonist Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	15.800	0	0	USD 23,130	330.398,70	0,10	
IE00B91XRN20	Prothena Corp. PLC Reg.Shares		STK	14.000	0	0	USD 38,470	486.918,00	0,15	
US69366J2006	PTC Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	24.000	0	0	USD 28,580	620.124,76	0,19	
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	30.000	5.000	0	USD 881,700	23.913.751,02	7,18	
US75901B1070	Regenxbio Inc. Reg.Shares		STK	37.600	0	0	USD 18,540	630.235,96	0,19	
US75943R1023	Relay Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	60.000	0	0	USD 11,330	614.591,81	0,18	
US7613301099	Revance Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	86.100	0	0	USD 8,880	691.228,64	0,21	
US76155X1000	Revolution Medicines Inc. Reg.Shares		STK	50.000	0	0	USD 29,370	1.327.637,65	0,40	
US77313F1066	Rocket Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	89.700	0	0	USD 30,900	2.505.858,42	0,75	
BMG762791017	Roivant Sciences Ltd. Reg.Shares		STK	350.000	0	0	USD 11,370	3.597.775,97	1,08	
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.CIA Shares		STK	50.000	0	0	USD 27,960	1.263.900,19	0,38	
US78667J1088	Sage Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	22.220	0	0	USD 22,060	443.154,51	0,13	
US7995661045	Sana Biotechnology Inc. Reg.Shares		STK	112.300	0	0	USD 4,350	441.646,32	0,13	
US80105N1054	Sanofi S.A. Act.Nom. (Sp. ADRs)		STK	200.000	75.000	75.000	USD 49,380	8.928.668,29	2,68	
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	30.000	0	0	USD 97,780	2.652.020,61	0,80	
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	40.000	22.750	0	USD 37,240	1.346.713,68	0,40	
US8684591089	Supernus Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	22.200	0	0	USD 29,430	590.675,35	0,18	
US87164F1057	Syndax Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	28.300	0	0	USD 21,590	552.388,57	0,17	
US87583X1090	Tango Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	60.000	60.000	0	USD 10,350	561.432,06	0,17	
US89422G1076	Travere Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	30.000	30.000	0	USD 9,410	255.221,05	0,08	
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	40.000	0	0	USD 48,270	1.745.592,62	0,52	
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	20.000	0	0	USD 219,240	3.964.198,54	1,19	
US92243G1085	Vaxcyte Inc. Reg.Shares		STK	20.000	0	0	USD 114,742,79	1.144.742,79	0,34	
US92337F1075	Veracyte Inc. Reg.Shares		STK	24.200	0	0	USD 28,620	626.167,62	0,19	
US9250501064	Verona Pharma PLC Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	20.000	0	0	USD 20,160	364.524,00	0,11	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	80.000	0	0	USD 409,270	29.600.940,24	8,89	
US92539P1012	VERVE THERAPEUTICS INC. Reg.Shares		STK	24.000	0	26.000	USD 14,950	324.382,97	0,10	
US92556V1061	Viartis Inc. Reg.Shares		STK	400.000	0	0	USD 10,850	3.923.695,87	1,18	
US98401F1057	Xencor Inc. Reg.Shares		STK	31.800	0	0	USD 21,420	615.817,74	0,18	
CA98420N1050	Xenon Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	20.000	0	0	USD 46,300	837.175,66	0,25	
US98887Q1040	Zai Lab Ltd.Reg.Shares (ADRS)		STK	60.000	0	0	USD 27,290	1.480.336,32	0,44	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								471.964,67	0,14	
Aktien								471.964,67	0,14	
SEK								471.964,67	0,14	
SE0002485979	Genovis AB Namn-Aktier		STK	100.000	150.000	50.000	SEK 52,200	471.964,67	0,14	
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	0	0	USD 0,000	0,00	0,00	
US68218J3014	OmniAb Inc. Reg.Shares A (15 Vest.)		STK	3.792	0	0	USD 0,000	0,00	0,00	
US69329Y1047	PDL BioPharma Inc. Reg.Shares		STK	50.100	0	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	0	0	USD 0,000	0,00	0,00	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	316.088.011,53	94,81

DekaLux-BioTech

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	9.084.893,55			% 100,000	9.084.893,55	2,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	30.945.261,94			% 100,000	4.151.720,23	1,25
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	1,27			% 100,000	0,11	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	2.246.118,23			% 100,000	203.082,08	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	0,32			% 100,000	0,20	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	72.899,44			% 100,000	49.787,05	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	22.726,81			% 100,000	26.176,63	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	24.976.343,00			% 100,000	159.562,66	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.868.407,14			% 100,000	1.689.184,65	0,51
	Summe der Bankguthaben						EUR	15.364.407,16	4,62
Geldmarktfonds									
KVG-eigene Geldmarktfonds									
	EUR							2.413.850,00	0,72
LU0052863874	DekaLux-Geldmarkt: EURO Inhaber-Anteile		ANT	50.000,00	100.000	50.000	EUR 48,277	2.413.850,00	0,72
	Summe der Geldmarktfonds						EUR	2.413.850,00	0,72
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	17.778.257,16	5,34
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	24.747,34				24.747,34	0,01
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	37,18				37,18	0,00
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	24.784,52	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-20.898,48				-20.898,48	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-329.358,77				-329.358,77	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-178.132,22				-178.132,22	-0,05
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-12,27				-12,27	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-8.266,40				-8.266,40	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-536.668,14	-0,16
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	333.354.385,07	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	315.252,000	
	Anteilwert Klasse CF						STK	334.062,000	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	540,91	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	487,42	94,81
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

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

†) 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	
Moderna Inc. Reg.Shares	STK 1.000		89.313,81	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			89.313,81	89.313,81

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 397.120,80 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Wertpapier-Investmentanteile 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)
Vereinigete Staaten, Dollar	(USD)	1,10610 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62138 = 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
	89.313,81	0,03

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	89.313,81	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	89.313,81

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 Anleihering, 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/coll/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	397.120,80

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	241,79	100,00
Kostenanteil des Fonds	79,79	33,00
Ertragsanteil der KVG	79,79	33,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihengeschäften 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.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,03% (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
Berlin Hyp AG	397.120,80

DekaLux-BioTech

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	397.120,80 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.

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				
DKK				
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	50.000	50.000
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier	STK	45.000	45.000
SEK				
SE0020846293	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier (08/23)	STK	4.285	4.285
USD				
US00509G2093	Acumen Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	40.000	40.000
IE00B56GVS15	Alkermes PLC Reg.Shares	STK	0	41.350
US82835W1080	ARS Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	35.000
US09077A1060	Biomea Fusion Inc. Reg.Shares	STK	0	40.000
US19240Q2012	Cogent Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	0	85.000
US19249H1032	Coherus Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	0	120.000
US3741631036	Geron Corp. (Del.) Reg.Shares	STK	0	120.000
KY61559X1045	Moonlake Immunotherapeutics Reg.Shares	STK	6.200	6.200
US7602731025	Repare Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	40.000
US76029N1063	Replimune Group Inc. Reg.Shares	STK	0	17.700
US88322Q1085	TG Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	42.000
US92332V1070	Ventyx Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	0	15.000
US92764N1028	Vir Biotechnology Inc. Reg.Shares	STK	0	43.100
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	25.000	25.000
USD				
US0003802040	Abcam PLC Reg.Shs(Sp.ADRs)	STK	0	140.000
US16961L1061	Chinook Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	11.300
US23345J1043	Dice Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	5.000
IE00BQPVPQZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares	STK	0	50.000
US46583P1021	IVERIC Bio Inc. Reg.Shares	STK	0	80.000
US75615P1030	Reata Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	17.000
US81181C1045	Seagen Inc. Reg.Shares	STK	0	79.000
US87166B1026	Syneos Health Inc. Reg.Shares A	STK	0	40.000
Andere Wertpapiere				
SEK				
SE0020846285	Swedish Orphan Biovitrum AB Anrechte	STK	30.000	30.000

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

 **Finanzgruppe**