

Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2024.

Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit

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

The logo for Deka Investments is displayed on a red background with a subtle, wavy texture. The word "Deka" is in a large, white, sans-serif font, with a small square icon to its left. Below it, the word "Investments" is in a smaller, white, sans-serif font.

Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Sinkende Notenbankzinsen sowie rückläufige Inflationsraten in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte, auch wenn sich die wirtschaftliche Lage weltweit uneinheitlich zeigte. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken wurde weiterhin durch die Inflationsentwicklung bestimmt. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. Bis Dezember führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in mehreren Schritten auf 3,15 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Dezember die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. Bis Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen erneut deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.


Globale Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Mehrzahl in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes wie der DAX, der Nikkei 225, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Rekordstände. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der im weiteren Verlauf wieder deutlich nachließ.

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 2024	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, durch die Nutzung von Chancen und die Vermeidung von Risiken, die sich aus ökonomischen, ökologischen und sozialen Entwicklungen ergeben, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

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

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienausswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss- Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index MSCI World Health Care Net in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	-6,6%
Anteilklasse TF	-7,0%

ISIN

Anteilklasse CF	LU0348413229
Anteilklasse TF	LU0348413815

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

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

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

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

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

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

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

Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								987.763.637,17	95,24
Aktien								960.705.001,27	92,63
EUR								59.860.400,00	5,77
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder	STK		14.000	17.000	3.000	EUR 596,200	8.346.800,00	0,80
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)	STK		45.000	13.000	0	EUR 102,500	4.612.500,00	0,44
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		23.000	42.000	64.000	EUR 234,600	5.395.800,00	0,52
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. CLA	STK		135.000	80.000	130.000	EUR 9,100	1.228.500,00	0,12
FR0000120578	Sanoſi S.A. Actions Port.	STK		240.000	100.000	15.000	EUR 93,670	22.480.800,00	2,17
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK		135.000	40.000	0	EUR 51,220	6.914.700,00	0,67
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK		57.000	17.000	0	EUR 190,900	10.881.300,00	1,05
AUD								11.840.394,38	1,14
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK		70.000	25.000	20.000	AUD 283,070	11.840.394,38	1,14
CHF								59.132.167,36	5,70
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK		128.000	38.000	0	CHF 77,020	10.481.696,88	1,01
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		27.000	13.000	0	CHF 536,000	15.386.741,80	1,48
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		160.000	105.000	187.000	CHF 88,850	15.114.560,63	1,46
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK		215.000	105.000	75.000	CHF 37,080	8.476.104,41	0,82
CH0014284498	Siegfried Holding AG Nam.Akt.	STK		4.000	4.000	0	CHF 983,000	4.180.532,67	0,40
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien	STK		45.000	90.000	45.000	CHF 114,800	5.492.530,97	0,53
DKK								53.615.009,76	5,16
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK		28.000	8.000	0	DKK 1.498,000	5.623.160,82	0,54
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		516.000	191.000	50.000	DKK 621,400	42.986.452,88	4,14
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier	STK		52.000	35.000	8.000	DKK 718,000	5.005.396,06	0,48
GBP								45.453.196,18	4,38
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		310.000	119.000	11.000	GBP 104,540	39.105.131,38	3,77
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group PLC Reg.Shares	STK		2.400.000	900.000	0	GBP 2,192	6.348.064,80	0,61
JPY								22.718.281,60	2,20
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		50.000	285.000	235.000	JPY 6.999,000	2.127.937,73	0,21
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		400.000	490.000	330.000	JPY 4.352,000	10.585.266,49	1,02
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Reg.Shares	STK		150.000	150.000	90.000	JPY 8.600,000	7.844.091,09	0,76
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		85.000	125.000	265.000	JPY 4.181,000	2.160.986,29	0,21
USD								708.085.551,99	68,28
US35104E1001	4D Molecular Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		30.000	0	0	USD 5,550	159.903,96	0,02
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		365.000	255.000	0	USD 114,990	40.308.619,45	3,89
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		207.000	96.000	115.000	USD 178,010	35.388.302,52	3,41
US00973Y1082	Akero Therapeutics Inc Reg.Shares	STK		45.000	45.000	0	USD 28,250	1.220.888,36	0,12
US0162551016	Align Technology Inc. Reg.Shares	STK		28.000	28.000	0	USD 211,430	5.685.512,61	0,55
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc Reg.Shares	STK		42.000	48.000	20.000	USD 237,970	9.598.789,92	0,93
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		76.000	74.000	28.000	USD 262,650	19.170.612,24	1,85
US03940C1009	Arcellx Inc. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	USD 79,080	1.139.207,68	0,11
US05352A1007	Avantor Inc. Reg.Shares	STK		320.000	250.000	330.000	USD 21,410	6.579.783,91	0,63
VGG110E1079	Biohaven Ltd. Reg.Shares	STK		30.000	30.000	0	USD 36,660	1.056.230,49	0,10
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK		10.000	3.000	0	USD 113,950	1.094.357,74	0,11
US1013171077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares	STK		360.000	175.000	80.000	USD 90,660	31.344.633,85	3,02
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		400.000	540.000	210.000	USD 57,680	22.157.983,19	2,14
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	USD 226,930	2.179.399,76	0,21
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		274.000	274.000	0	USD 44,490	11.707.332,53	1,13
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		80.000	37.000	45.000	USD 231,100	17.755.582,23	1,71
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK		21.000	15.900	25.000	USD 371,070	7.483.764,71	0,72
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		115.000	44.000	19.000	USD 783,170	86.496.566,63	8,33
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		55.000	243.000	235.000	USD 94,110	4.970.996,40	0,48
US45720N1037	Inhibrx Biosciences Inc. Reg.Shares	STK		6.600	6.600	0	USD 15,010	95.141,42	0,01
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		35.000	10.000	0	USD 11,970	402.352,94	0,04
US46116X1019	Intra-Cellular Therapies Inc. Reg.Shares	STK		16.000	5.000	0	USD 84,850	1.303.817,53	0,13
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK		73.000	29.000	14.000	USD 534,880	37.499.390,16	3,62
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK		50.000	18.000	0	USD 199,390	9.574.549,82	0,92
US47103J1051	Janux Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		15.000	25.000	10.000	USD 54,100	779.351,74	0,08
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		392.000	200.000	8.000	USD 145,050	54.607.058,82	5,26
US50127T1097	Kura Oncology Inc. Reg.Shares	STK		95.000	30.000	0	USD 8,670	791.020,41	0,08
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK		31.000	10.000	1.000	USD 576,640	17.167.673,47	1,66
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		130.000	85.000	0	USD 80,740	10.080.384,15	0,97
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		330.000	295.000	260.000	USD 99,700	31.597.599,04	3,05
NL0011606264	Merus N.V. Aandelen aan toonder	STK		21.000	6.000	0	USD 42,070	848.470,59	0,08
US6409791000	Neumora Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		80.000	80.000	0	USD 11,330	870.492,20	0,08
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		390.000	720.000	630.000	USD 26,620	9.970.516,21	0,96
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK		16.500	5.000	0	USD 152,630	2.418.626,65	0,23
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		24.700	8.700	0	USD 712,400	16.899.188,48	1,63
US75901B1070	Regenxbio Inc. Reg.Shares	STK		37.000	0	0	USD 7,410	263.308,52	0,03
US7140461093	Revvity Inc. Reg.Shares	STK		79.000	23.000	0	USD 111,990	8.496.720,29	0,82
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK		80.000	30.000	0	USD 367,110	28.205.330,13	2,72
US8808811074	Terns Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		140.000	140.000	0	USD 5,770	775.798,32	0,07
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK		65.000	47.000	6.000	USD 278,710	17.398.463,39	1,68
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		79.000	29.000	5.000	USD 526,070	39.913.114,05	3,85
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Reg.Shares	STK		27.000	10.000	0	USD 43,420	1.125.896,76	0,11
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		151.000	60.000	14.000	USD 509,990	73.957.733,49	7,13
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		50.000	29.000	3.000	USD 408,760	19.628.331,33	1,89
US92790C1045	Viridian Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		55.000	55.000	0	USD 19,450	1.027.370,95	0,10
CA98420N1050	Xenon Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		29.000	10.000	0	USD 38,830	1.081.459,78	0,10
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CIA	STK		100.000	31.000	6.000	USD 164,600	15.807.923,17	1,52

Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Beteiligungswertpapiere								27.058.635,90	2,61
CHF								27.058.635,90	2,61
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		100.000	134.000	78.000	CHF 254,500	27.058.635,90	2,61
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								12.423.394,96	1,20
Verzinsliche Wertpapiere								12.423.394,96	1,20
USD								12.423.394,96	1,20
US031162DD92	3,0000 % Amgen Inc. Notes 22/29	USD		14.000.000	4.000.000	0	% 92,399	12.423.394,96	1,20
Neuemissionen								0,00	0,00
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								0,00	0,00
Aktien								0,00	0,00
USD								0,00	0,00
US169CVR0169	Chinook Therapeutics Inc. Shares	STK		11.300	11.300	0	USD 0,000	0,00	0,00
US604CVR0279	Mirati Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 0,000	0,00	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere								392,50	0,00
Aktien								392,50	0,00
EUR								392,50	0,00
CA15677A2065	CerMed International Inc. Reg.Shares New	STK		392.500	0	0	EUR 0,001	392,50	0,00
USD								0,00	0,00
US457CVR0178	Inhibrx Inc. Reg.Shares	STK		26.400	26.400	0	USD 0,000	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 1.000.187.424,63	96,44
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.291.950,62			% 100,000	1.291.950,62	0,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	25.398.018,12			% 100,000	3.404.948,03	0,33
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	1.860,74			% 100,000	157,13	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	1.987,22			% 100,000	173,36	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	197.957,23			% 100,000	118.289,35	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	782,34			% 100,000	521,50	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	6.069.730,79			% 100,000	6.453.384,50	0,62
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	326.864,69			% 100,000	394.418,76	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	575,96			% 100,000	71,26	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			ILS	2.198,89			% 100,000	575,91	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	230.156.287,00			% 100,000	1.399.509,21	0,13
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	556,03			% 100,000	301,58	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	26.016.899,25			% 100,000	24.986.217,77	2,41
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	0,38			% 100,000	0,02	0,00
Summe der Bankguthaben								EUR 38.050.519,00	3,66
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 38.050.519,00	3,66
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	144.537,82				144.537,82	0,01
Dividendenansprüche			EUR	341.618,85				341.618,85	0,03
Forderungen aus Anteilsceingeschäften			EUR	6.567,24				6.567,24	0,00
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	312,40				312,40	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 493.036,31	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.124.698,55				-1.124.698,55	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-154.451,62				-154.451,62	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-103,09				-103,09	0,00
Kostenpauschale			EUR	-161.956,60				-161.956,60	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-22.466,96				-22.466,96	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -1.463.676,82	-0,14
Fondsvermögen								EUR 1.037.267.303,12	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK 1.433.970,000	
Umlaufende Anteile Klasse TF								STK 1.066.466,000	
Anteilwert Klasse CF								EUR 428,88	
Anteilwert Klasse TF								EUR 395,95	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Aktien und Renten per: 27./30.12.2024
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2024

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82873	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45915	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,84215	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,46310	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,94055	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,53820	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04125	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50016	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,81810	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	164,45500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,08255	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,67350	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,84370	= 1 Euro (EUR)

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

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte.
Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015 /2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile		
Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	4,749,40	100,00
Kostenanteil des Fonds	1,567,31	33,00
Ertragsanteil der KVG	1,567,31	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 Bruttogleihesatz.
Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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				
CHF				
CH0042615283	DocMorris AG Namens-Aktien	STK	30.000	95.000
EUR				
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom.	STK	50.000	165.000
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	STK	39.000	39.000
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	33.000	86.000
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	22.000	22.000
GBP				
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	260.000	410.000
JPY				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	530.000	530.000
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	22.000	73.850
USD				
US2825591033	89bio Inc. Reg.Shares	STK	0	70.000
US04335A1051	Arvinas Inc. Reg.Shares	STK	0	22.000
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	70.000	70.000
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	45.000	45.000
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares	STK	100.000	153.000
US1420381089	Caribou Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	0	130.000
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	160.000	160.000
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares	STK	24.000	40.000
US23282W6057	Cytokinetics Inc. Reg.Shares	STK	5.000	12.500
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK	58.000	160.000
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	63.000	170.000
US30063P1057	Exact Sciences Corp. Reg.Shares	STK	20.000	70.000
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	44.600	55.600
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	42.500	60.500
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares	STK	6.000	16.000
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US7599161095	RepliGen Corp. Reg.Shares	STK	45.000	45.000
US80706P1030	Scholar Rock Holding Corp. Reg.Shares	STK	0	38.000
US87918A1051	Teladoc Health Inc. Reg.Shares	STK	0	1
US92686J1060	Viking Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	12.000

Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere Andere Wertpapiere EUR				
IT0005598021	Amplifon S.p.A. Anrechte	STK	0	115.000

Deka-Nachhaltigkeit Gesundheit

Luxemburg, den 2. Januar 2025
Deka International S.A.
Der Vorstand

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2023

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;
Mitglied des Aufsichtsrats der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

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 sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2024

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf.
Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxembourg

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