

Jahresbericht zum 30. Juni 2024. Invest Evolution

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

Deka
Investments

 Kreissparkasse
Ludwigsburg



Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Invest Evolution für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024.

Die europäische Wirtschaft hat in 2024 nach einer schwachen Entwicklung im Vorjahr wieder an Schwung gewonnen. Auch Deutschland als größtes EWU-Mitglied dürfte 2024 auf den Wachstumspfad zurückkehren. Der Trend rückläufiger Inflationsraten stabilisierte die Finanzmärkte und verlieh insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Insgesamt lässt der Rückgang der Teuerung mehr Spielraum für steigende Ausgaben und bildet damit einen zentralen Impuls für die gesamtwirtschaftliche Belebung. Während sich in Europa ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnet, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA weiterhin sehr robust. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

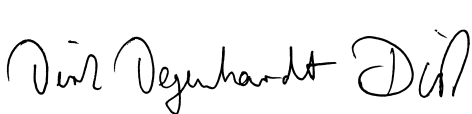
Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken konzentrierte sich weiterhin auf die Inflationsbekämpfung, wobei sich die Hinweise für eine Senkung der Leitzinsen in den letzten Monaten verdichteten. Während die Fed ab Juli 2023 das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB noch im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. Im Juni dieses Jahres nahmen die europäischen Währungshüter eine erste Absenkung um 25 Basispunkte auf aktuell 4,25 Prozent vor. In diesem Umfeld zogen an den Rentenmärkten die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Verzinsungen ab November wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende Juni bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,4 Prozent.

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren ein Antriebsfaktor für die Kurse der weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Der DAX in Deutschland, der Dow Jones Industrial sowie der technologielastige Nasdaq Composite in den USA und der Nikkei 225 in Japan kletterten jeweils auf ein neues Rekordhoch. Die großen US-Technologiewerte mit Bezug zum Trendthema Künstliche Intelligenz verzeichneten dabei die stärksten Zuwächse. Der chinesische Aktienmarkt litt bis April unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer weiter schwelenden Immobilienkrise und hinkte der internationalen Marktentwicklung hinterher.

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.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	7
Anhang	15
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	20
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	22

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 01.07.2023 bis 30.06.2024

Invest Evolution

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds ist es, ein 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 u. a. in Aktien, Renten und Geldmarktpapiere (direkt in Einzeltitel oder indirekt über Zielfonds) an. Zudem ist der Erwerb von Zertifikaten und Aktienanleihen auf nationale und internationale Einzelwerte sowie auf Indizes beabsichtigt.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentansatz basiert sowohl auf volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen und fundamentalen Analysen als auch auf charttechnischen Faktoren, welche in die Bewertung mit einfließen. Der wesentliche Erfolgsfaktor für den Anlageerfolg liegt in einer breiten Streuung auf die erfolgversprechendsten Anlagealternativen innerhalb eines Anlagesegments. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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.

Der Fonds wird von der Kreissparkasse Ludwigsburg beraten. Die Verwaltungsgesellschaft ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main. Zur Verwaltung setzt sie ihre rechtlich unselbständige Zweigniederlassung, die Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg ein. 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.

Positive Entwicklung

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren die europäische als auch die deutsche Wirtschaft im Jahr 2023 zunächst an Schwung. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflationsentwicklung jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was zu einer Belebung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes unterlagen in der Betrachtungsperiode einigen Schwankungen. Nach einem schwachen dritten Quartal 2023 konnten die Börsenindizes getragen von unter anderem starken US-Technologiewerten überwiegend deutlich zulegen. An den Rentenmärkten zogen die Renditen zunächst noch signifikant an, entfernten sich mit der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus jedoch wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen. Im ersten Quartal 2024 führten die Daten zur Preisentwicklung in den USA wieder zu anziehenden Renditen. Zum Ende der Berichtsperiode senkte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz um 25 Basispunkte auf 4,25 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

Invest Evolution

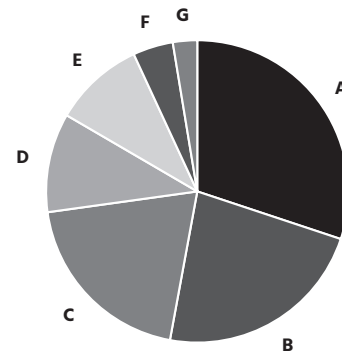
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	6,4%	0,2%	2,1%

ISIN LU1608590672

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

Fondsstruktur

Invest Evolution



A	Aktien	30,1%
B	Anleihen	22,8%
C	Zertifikate	19,9%
D	Rentenfonds	10,6%
E	Aktienfonds	9,7%
F	Gemischte Fonds	4,3%
G	Barrreserve, Sonstiges	2,6%

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

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode moderate Anpassungen vorgenommen. Ende Juni 2024 war der Fonds mit 30,1 Prozent des Fondsvermögens in Einzelaktien investiert, was im Stichtagsvergleich einer leichten Erhöhung entsprach. Ein Schwerpunkt lag hierbei weiterhin auf europäischen und US-amerikanischen Titeln. Aktienfonds umfassten zuletzt 9,7 Prozent des Fondsvolumens. Ein weiterer Fokus lag auf Aktienzertifikaten (u.a. Express-Zertifikate). Bei den Direktanlagen in Aktien erschien unter Branchengesichtspunkten der Technologiesektor als aussichtsreich, insbesondere im Hinblick auf das Thema Künstliche Intelligenz. Banken und Versicherungen profitierten durch die Zinsentwicklung ebenfalls und erwirtschafteten zum Großteil gute Gewinne. Der Gesundheitssektor blieb aufgrund der demographischen Entwicklung und die durch gestiegenem Wohlstand hervorgerufene Erkrankungen, die in Summe zu erhöhten Gesundheitsausgaben führen, ein Dauerthema. Zum Ende des Berichtszeitraums zählte u.a. Novo Nordisk zu den favorisierten Einzeltiteln. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums trennte

Invest Evolution

sich der Fonds aufgrund einer drohenden weiteren Eskalation im Nahost-Konflikt von Aktien der Reisebranche (u.a. Lufthansa und TUI). Zum Stichtag befand sich zudem eine Put Option auf den Euro STOXX 50 im Bestand.

Auf der Rentenseite bestanden die Anlagen insbesondere aus Unternehmensanleihen. Ein Teil entfiel dabei auf Wertpapiere mit besonderen Ausstattungsmerkmalen (z. B. Credit Linked Notes). Rentenfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten umfassten zuletzt einen Anteil von 10,6 Prozent des Fondsvolumens. Aufgrund zunehmender geopolitischer Spannungen zwischen dem globalen Westen und dem globalen Osten (u.a. China und Russland) entschied sich das Fondsmanagement für einen weitgehenden Rückzug aus Emerging Markets-Titeln. Gemischte Fonds rundeten die Portfoliostruktur ab.

Als vorteilhaft für die Wertentwicklung des Fonds erwiesen sich u.a. die insgesamt verhältnismäßig hohe Aktienquote angesichts der guten Börsenentwicklung sowie der unverändert hohe Umfang an Investitionen im Technologiesektor. Darüber hinaus resultierten positive Effekte aus Einzeltitelentscheidungen (z.B. Novo Nordisk und Microsoft) sowie dem Engagement im Finanzsektor. Als nachteilig erwiesen sich indes u.a. der geringe Anteil im Chemiesektor und rückblickend zu frühe partielle Gewinnmitnahmen bei mehreren Werten. Der Fonds Invest Evolution verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 6,4 Prozent.

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 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Invest Evolution

Index: 30.06.2023 = 100



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

Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde 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 überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

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 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>.

Invest Evolution

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								33.313.652,58	49,06
Aktien								20.406.759,58	30,01
EUR								8.104.847,90	11,92
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.450	0	400	EUR 261,700	379.465,00	0,56
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		12.400	0	1.600	EUR 30,570	379.068,00	0,56
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		6.500	0	0	EUR 45,705	297.082,50	0,44
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		13.400	9.000	0	EUR 26,575	356.105,00	0,52
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		4.000	0	0	EUR 88,820	355.280,00	0,52
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK		25.200	25.200	0	EUR 15,046	379.159,20	0,56
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		9.200	0	500	EUR 38,030	349.876,00	0,52
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		15.850	0	4.150	EUR 23,510	372.633,50	0,55
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St.	STK		2.800	2.800	0	EUR 70,420	197.176,00	0,29
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK		62.600	0	0	EUR 3,512	219.851,20	0,32
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		48.000	0	0	EUR 6,530	313.440,00	0,46
FI0009007132	Fortum Oyj Reg.Shares	STK		14.000	0	0	EUR 13,915	194.810,00	0,29
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK		2.650	2.650	0	EUR 105,700	280.105,00	0,41
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		10.000	0	0	EUR 34,660	346.600,00	0,51
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares ClB	STK		7.500	0	0	EUR 46,170	346.275,00	0,51
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		4.250	0	0	EUR 65,020	276.335,00	0,41
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		910	0	340	EUR 470,700	428.337,00	0,63
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK		6.600	7.450	850	EUR 57,680	380.688,00	0,56
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		10.100	0	0	EUR 32,370	326.937,00	0,48
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		17.200	18.500	1.300	EUR 22,270	383.044,00	0,56
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		7.500	0	1.000	EUR 51,580	386.850,00	0,57
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		11.400	0	0	EUR 32,880	374.832,00	0,55
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		9.800	0	0	EUR 28,020	274.596,00	0,40
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		1.750	0	0	EUR 105,750	185.062,50	0,27
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		12.000	12.000	0	EUR 26,770	321.240,00	0,47
AUD								248.273,45	0,37
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares	STK		18.700	18.700	0	AUD 21,410	248.273,45	0,37
CHF								1.538.930,78	2,27
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien	STK		6.200	0	0	CHF 40,250	259.330,66	0,38
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK		3.600	3.600	0	CHF 79,620	297.866,02	0,44
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		2.150	0	0	CHF 92,340	206.312,06	0,30
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK		685	685	0	CHF 511,000	363.753,98	0,54
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		820	0	0	CHF 483,100	411.668,06	0,61
DKK								967.071,46	1,42
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		6.030	6.400	370	DKK 999,800	808.349,79	1,19
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		3.150	1.100	0	DKK 375,800	158.721,67	0,23
GBP								1.158.755,95	1,70
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		58.000	0	0	GBP 4,783	327.902,84	0,48
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		6.450	6.450	0	GBP 36,490	278.195,68	0,41
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK		8.400	0	0	GBP 24,040	238.687,98	0,35
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares	STK		27.000	0	0	GBP 9,838	313.969,45	0,46
HKD								416.581,87	0,61
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		15.000	0	0	HKD 232,000	416.581,87	0,61
JPY								2.026.435,32	2,97
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares	STK		23.500	0	0	JPY 1901,000	259.465,66	0,38
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK		50.000	0	10.000	JPY 1729,000	502.105,42	0,74
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		350.000	0	0	JPY 151,800	308.581,39	0,45
JP3397200001	Suzuki Motor Corp. Reg.Shares	STK		26.000	19.500	0	JPY 1851,000	279.517,93	0,41
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		8.500	0	0	JPY 4172,000	205.964,86	0,30
JP3228600007	The Kansai El. Power Co. Inc. Reg.Shares	STK		30.000	0	0	JPY 2.702,000	470.800,06	0,69
NOK								643.366,01	0,95
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK		23.000	0	0	NOK 177,100	356.493,96	0,53
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		27.000	9.300	0	NOK 121,400	286.872,05	0,42
SEK								635.484,73	0,93
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)	STK		18.000	7.000	0	SEK 191,150	301.991,95	0,44
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK		14.000	0	0	SEK 271,400	333.492,78	0,49
USD								4.667.012,11	6,87
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		2.850	1.050	0	USD 103,170	274.849,97	0,40
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		2.390	0	610	USD 168,990	377.534,21	0,56
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		17.000	6.700	0	USD 18,750	297.952,89	0,44
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		9.100	9.100	0	USD 39,250	333.870,82	0,49
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK		1.200	0	0	USD 80,380	90.162,65	0,13
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK		4.200	0	1.250	USD 99,620	391.104,88	0,58
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK		9.500	0	0	USD 18,610	165.259,86	0,24
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK		1.100	0	0	USD 376,790	387.426,62	0,57
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares	STK		6.500	0	0	USD 37,390	227.177,98	0,33
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		5.000	0	0	USD 68,830	321.695,64	0,47
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		11.050	0	1.550	USD 34,710	358.520,75	0,53
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		2.000	0	0	USD 145,800	272.574,31	0,40
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		1.030	0	570	USD 452,850	436.002,52	0,64
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		8.000	0	0	USD 27,800	207.889,33	0,31
US83444M1018	Solventum Corp. Reg.Shares	STK		712	712	0	USD 51,330	34.162,42	0,05
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		6.000	0	0	USD 63,910	358.440,83	0,53

Invest Evolution

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	850	0	550	USD 166,620	132.386,43	0,20
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26		EUR	500.000	500.000	0	% 100,098	500.487,50	0,74
XS2630111719	4,6250 % Bayer AG MTN 23/33		EUR	500.000	0	0	% 102,841	514.205,00	0,76
XS2630117328	4,0000 % Continental AG MTN 23/28		EUR	750.000	250.000	0	% 101,614	762.101,25	1,12
XS2660380622	4,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A161 23/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,081	1.010.805,00	1,49
XS2722717555	4,3000 % EnBW International Finance BV MTN 23/34		EUR	700.000	700.000	0	% 103,476	724.332,00	1,07
EU000A3K4EU0	3,2500 % Europaeische Union MTN 24/50		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,088	960.880,00	1,42
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials AG MTN 23/32		EUR	400.000	400.000	0	% 99,770	399.078,00	0,59
XS1854830889	3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24		EUR	700.000	200.000	0	% 99,250	694.750,00	1,02
XS2778370051	4,6250 % METRO AG MTN 24/29		EUR	500.000	500.000	0	% 101,872	509.357,50	0,75
XS2555198162	3,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 22/34		EUR	500.000	500.000	0	% 100,371	501.852,50	0,74
XS0213101073	5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 05/25 Reg.S		EUR	1.200.000	600.000	0	% 100,010	1.200.120,00	1,78
XS2615940215	4,5000 % Porsche Automobil Holding SE MTN 23/28		EUR	600.000	0	0	% 103,620	621.717,00	0,92
XS2802892054	4,1250 % Porsche Automobil Holding SE MTN 24/32		EUR	600.000	600.000	0	% 99,599	597.591,00	0,88
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27		EUR	600.000	0	0	% 101,749	610.491,00	0,90
XS2536502227	4,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 22/29		EUR	600.000	0	0	% 102,021	612.123,00	0,90
XS1972547696	2,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/27		EUR	1.000.000	0	0	% 96,353	963.525,00	1,42
USD									
US25245BAA52	4,2500 % Diageo Investment Corp. Notes 12/42		USD	600.000	600.000	0	% 88,956	498.914,75	0,74
Zertifikate									
EUR									
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.		STK	17.500	0	0	EUR 69,975	1.224.562,50	1,81
								15.842.936,84	23,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
DE000PR8E040	0,0000 % BNP Paribas EHGmbH Anl. SX5E 18/25		STK	1.000	0	0	EUR 1.293,000	1.293.000,00	1,91
AT0000A268E7	2,1800 % Erste Group Bank AG Credit Lkd MTN S.177 19/26		EUR	700.000	0	0	% 96,088	672.616,00	0,99
AT0000A268F4	2,3300 % Erste Group Bank AG Credit Lkd MTN S.178 19/26		EUR	700.000	0	0	% 96,408	674.856,00	0,99
DE000LB2WAU1	1,4000 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. BonSchuld HOT 22/29		EUR	600.000	0	0	% 87,720	526.320,00	0,78
DE000LB1M0D8	1,4500 % Ldsbk Baden-Württemb. BonSchuld HEI 17/25		EUR	600.000	0	0	% 98,660	591.960,00	0,87
DE000LB1D0Y5	1,7000 % Ldsbk Baden-Württemb. BonSchuld TNE5 17/25		EUR	400.000	0	0	% 98,770	395.080,00	0,58
DE000LB12627	2,4800 % Ldsbk Baden-Württemb. BonSchuld VSA2 19/26		EUR	700.000	0	0	% 97,470	682.290,00	1,01
								11.006.814,84	16,21
Zertifikate									
EUR									
DE000PF99GE3	BNP Paribas EHGmbH Ak-Mem.Expr.-Zert. AFR 21/27		STK	500	0	0	EUR 757,440	378.720,00	0,56
DE000PF99GD5	BNP Paribas EHGmbH Ak-Mem.Expr.-Zert. ASME 21/24		STK	500	0	0	EUR 1.002,600	501.300,00	0,74
DE000PZ9RC73	BNP Paribas EHGmbH Ak-Mem.Expr.-Zert. LHA 19/25		STK	1.000	0	0	EUR 817,500	817.500,00	1,20
DE000DK05BR6	DekaBank Dt.Girozent. Ak-Mem.Exp.-Zert. TNE5 18/24		STK	1.000	0	0	EUR 969,530	969.530,00	1,43
AT0000A32S45	Erste Group Bank AG Ak.-Zert.Mem.Exp. PAH3 23/26		EUR	500.000	0	0	% 100,750	503.750,00	0,74
AT0000A32RR6	Erste Group Bank AG Ak-Mem.Exp.-Zert. FME 23/26		EUR	500.000	0	0	% 102,850	514.250,00	0,76
DE000UBS9WH1	UBS AG (London Branch) Express Zert. AFX 23/29		STK	500	0	0	EUR 785,570	392.785,00	0,58
DE000UBS94M1	UBS AG Al-Zert.Exp. AB2 24/30		STK	500	500	0	EUR 1.007,120	503.560,00	0,74
DE000CS8B4F4	UBS AG Ak-M.E.-Zert. DUE 18/24		STK	1.000	0	0	EUR 1.027,890	1.027.890,00	1,51
DE000CS8DH86	UBS AG Ak-M.E.-Zert.ICOV 22/28		STK	500	0	0	EUR 969,160	484.580,00	0,71
DE000CS8DFZ8	UBS AG Ak-M.E.-Zert.TNTC 21/27		STK	500	0	0	EUR 532,980	266.490,00	0,39
DE000UBS2WH6	UBS AG Express Zert. WCH 21/27		STK	500	0	0	EUR 838,900	419.450,00	0,62
DE000UBS7WH5	UBS AG Mem.Express XFJO 22/28		STK	500	0	0	EUR 1.021,380	510.690,00	0,75
DE000HVB7J23	UniCredit Bank GmbHHVB Ak-Mem.Exp.-Zert. EG4 23/29		STK	500	0	0	EUR 970,070	485.035,00	0,71

Invest Evolution

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000HV4XH89	UniCredit Bank GmbH HVB Ak-Mem.Expr.-Zert. RNL 24/30		STK	500	500	0	EUR 1.055,365	527.682,50	0,78
DE000VU2N066	Vontobel Fin. Pr. Ak-Mem.Expr.-Zert. SDF 23/28		STK	500	0	0	EUR 1.048,935	524.467,50	0,77
DE000VX57260	Vontobel Fin. Prod. Ak-Mem.Expr.-Zert. DAI 22/27		STK	500	0	0	EUR 989,295	494.647,50	0,73
DE000VM04TG5	Vontobel Fin. Prod. Ak-Mem.Expr.-Zert. IFX 23/28		STK	500	500	0	EUR 1.066,295	533.147,50	0,79
DE000VF3W890	Vontobel Finan. Prod. Ak.-Zert. M.Expr. TUI1 19/25		STK	500	0	0	EUR 481,400	240.700,00	0,35
USD								910.639,84	1,35
DE000PF99GH6	BNP Paribas EHGmbH Ak-Mem.Expr.-Zert. FMC1 21/24		STK	500	0	0	USD 996,390	465.689,85	0,69
DE000VD06AD6	Vontobel Fin. Prod. Ak-Mem.Expr.-Zert. INL 24/29		STK	500	500	0	USD 952,015	444.949,99	0,66
Wertpapier-Investmentanteile								16.721.538,18	24,66
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								16.721.538,18	24,66
EUR								14.341.642,87	21,16
LU1165977643	AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. AR		ANT	66.000	0	0	EUR 10,640	702.240,00	1,03
DE000A0X7582	ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A		ANT	20.000	0	0	EUR 43,390	867.800,00	1,28
LU1970681679	AGIF-AiI.GI.Artif.Intellig. Act. au Port. P Dis.		ANT	380	0	0	EUR 2.084,350	792.053,00	1,17
LU1811047916	Bellevue-Bellevue Dig.Health Namens-Anteile I		ANT	2.260	0	0	EUR 199,030	449.807,80	0,66
LU1297909035	CT (Lux) Glob.Multi Asset Inc. Nam.-Ant.AEP Retail		ANT	72.000	0	0	EUR 9,486	682.992,00	1,01
LU2708675454	Inv.Inv.Sust.Gibl Inc.Fd Act.Nom. Z-AD Dis.		ANT	80.338	80.338	0	EUR 10,892	875.034,07	1,29
LU1314349363	JPM Inv.Fds-Global Macro Fd Namens-Ant.C(inc)		ANT	4.300	0	0	EUR 89,320	384.076,00	0,57
LU1458463152	JPM.Inv.Fds-Gl.Inc.Conserva.Fd Namens-Anteile A		ANT	10.000	0	0	EUR 87,740	877.400,00	1,29
LU0848065107	JPMorgl.-Global Macro Opp.Fd Namens-Ant. C (dist)		ANT	9.300	0	0	EUR 107,780	1.002.354,00	1,48
LU1039371676	JPMorgan Fds-Glob.Bond Opp.Fd AN.JPM-Gbl B.Op.A		ANT	14.200	0	0	EUR 61,570	874.294,00	1,29
LU1076433389	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Namens-Ant.D Bd Q Inc.		ANT	95.000	0	0	EUR 7,500	712.500,00	1,05
FR0010245514	MUF-Amundi Topix II UCITS ETF Act. au Port. D		ANT	5.000	5.000	0	EUR 158,820	794.100,00	1,17
IE00BTL1H815	Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond Reg.Shares Hedged		ANT	10.000	0	0	EUR 88,183	881.832,00	1,30
DE000A2DKRH6	nordIX Anleihen Defensiv Inhaber-Anteile I		ANT	4.500	0	0	EUR 103,440	465.480,00	0,69
IE00B3VYV533	PIMCO GL INV.-Euro Income Bond Reg.Inc.Shs Inst.		ANT	93.000	0	0	EUR 9,700	902.100,00	1,33
LU0838782315	Xtrackers DAX ESG Screened UC Inhaber-Anteile ID		ANT	12.000	0	0	EUR 126,940	1.523.280,00	2,25
LU0274211217	Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D		ANT	30.000	0	0	EUR 51,810	1.554.300,00	2,30
USD								2.379.895,31	3,50
LU1061846231	JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN.JPM-EMSB C(per)		ANT	12.500	0	0	USD 76,880	898.298,75	1,32
LU0129496690	JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C		ANT	10.600	0	0	USD 105,020	1.040.579,55	1,53
LU1244139827	T. Rowe Price-Gl.Techn.Eq.Fd Namens-Anteile I Acc.		ANT	14.000	0	0	USD 33,700	441.017,01	0,65
Summe Wertpapiervermögen								EUR 65.878.127,60	97,06
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte**)									
Optionsrechte auf Aktienindices									
DJ Euro Stoxx50 Index (\$X5E) Put Dez. 24 4950		XEUR		Anzahl 112			EUR 187,600	210.112,00	0,31
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR 210.112,00	0,31
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 600.000,00		OTC						-27,78	0,00
Summe der Devisen-Derivate								EUR -27,78	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
Bayerische Landesbank		EUR		598.819,49			% 100,000	598.819,49	0,88

Invest Evolution

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	576.750,73			% 100,000	576.750,73	0,85
	Kreissparkasse Köln		EUR	37,89			% 100,000	37,89	0,00
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	8.149,80			% 100,000	8.149,80	0,01
	Nassauische Sparkasse		EUR	65,81			% 100,000	65,81	0,00
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	49,51			% 100,000	6,64	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	127.324,49			% 100,000	11.143,40	0,02
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	12.886,64			% 100,000	13.391,71	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	2.704,17			% 100,000	3.196,32	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	51,72			% 100,000	6,19	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	13.550,49			% 100,000	12.666,38	0,02
	Summe der Bankguthaben						EUR	1.224.234,36	1,80
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	1.224.234,36	1,80
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	227.809,48				227.809,48	0,34
	Dividendenansprüche		EUR	41.085,50				41.085,50	0,06
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	353.039,94				353.039,94	0,52
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	146,56				146,56	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	9.156,41				9.156,41	0,01
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	631.237,89	0,93
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.902,01				-3.902,01	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-41.798,28				-41.798,28	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-21.104,64				-21.104,64	-0,03
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-66.804,93	-0,10
	Fondsvermögen						EUR	67.876.879,14	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	925.773,000	
	Anteilwert						EUR	73,32	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								97,06
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,31

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

2.966.472,93

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Citigroup Global Markets Europe AG
DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien, Renten, Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27./28.06.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2024

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84603 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45815 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,42600 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,39335 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96229 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06980 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	172,17500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,35370 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61261 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC

Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2024 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	USD/EUR	0,6 Mio.	EUR	560.852,50
-------------------------------	---------	----------	-----	------------

Invest Evolution

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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				
CAD				
CA11777Q2099	B2Gold Corp. Reg.Shares	STK	0	73.000
CA0585861085	Ballard Power Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	13.700
EUR				
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK	0	3.300
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	7.400	7.400
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK	0	42.000
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	STK	28.500	28.500
DE000TUAG505	TUI AG Namens-Aktien	STK	0	45.353
NOK				
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier	STK	0	861
NO0010081235	NEL ASA Navne-Aksjer	STK	0	104.000
SEK				
SE0000862997	Billerud AB Namn-Aktier	STK	0	18.000
USD				
US0138721065	Alcoa Corp. Reg.Shares	STK	0	5.700
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	0	1.530
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	0	4.800
US7140461093	Revvity Inc. Reg.Shares	STK	0	1.800
US8851601018	Thor Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	4.300
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
AT0000A1Z0X6	1,6500 % Erste Group Bank AG Credit Lkd MTN S.169 17/23	EUR	0	500.000
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR	100.000	700.000
Zertifikate				
EUR				
DE000CS8DQM3	Credit Suisse AG Ak-M.E.-Zert. IFX 22/28	STK	0	500
AT0000A32KR1	Erste Group Bank AG M.Exp.A.Anl. ADS 23/26	EUR	0	500.000
DE000UBS8WH3	UBS AG Express Zert. AXA 22/28	STK	0	500
DE000UBSOWHO	UBS AG Express Zert. QS51 23/29	STK	0	500
DE000UBS1XH6	UBS AG Express Zert. XCA 23/29	STK	0	500
DE000HVB7H58	UniCredit Bank GmbH Ak-Mem.Expr.-Zert.AEND 23/29	STK	0	500
DE000HVB6AJ1	UniCredit Bank GmbH HVB Ak-Mem.Expr.-Zert.BNP 22/28	STK	0	500
DE000VV5HDQ1	Vontobel Fin. Prod. Ak-Mem.Expr.-Zert. BMW 22/27	STK	0	500
DE000VF8WZV7	Vontobel Finan. Prod. Ak.-Zert. M.Expr. GZF 19/25	STK	0	1.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	3.200
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
AT0000A16QN0	3,6100 % Erste Group Bank AG Credit Lkd MTN S.47 14/24	EUR	0	500.000
Zertifikate				
EUR				
DE000CS8B5A2	Credit Suisse AG Ak-M.E.-Zert. LEO 18/24	STK	0	1.000
DE000CS8DQB6	Credit Suisse AG Ak-M.E.-Zert. OMV 22/28	STK	0	500
DE000CS8BVW6	Credit Suisse AG Ak-M.E.-Zert.INN1 17/23	STK	0	500
DE000LB3MZN2	Ldsbk Baden-Wuerttemb. Mem.-Expr.-Zert. DTG 23/26	STK	0	500
DE000LB1KXY2	Ldsbk Baden-Wuerttemb. Mem.-Expr.-Zert. BAYN 17/24	STK	0	500
DE000UBS6WH7	UBS AG Express Zert. VOW3 22/28	STK	0	500
DE000HVB22J9	UniCredit Bank AG HVB Ak-Mem.Expr.-Zert.PSM 17/23	STK	0	500
DE000HVB23D0	UniCredit Bank AG HVB Ak-Mem.Expr.-Zert.SGE 17/23	STK	0	500
DE000HVB7J31	UniCredit Bank GmbH HVB Ak-Mem.Ex.-Zert. ENI 23/29	STK	0	500
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1752425386	AGIF-All.Oriental Income Inhaber Anteile P	ANT	0	340
LU1642785650	Invesco Fds-Inv.Gl Target.Ret. Act. Nom.Z A.Dis.	ANT	0	102.000
FR0010524777	MUF-Amundi MSCI NewEnerESGScr. Act. au Port. Dist	ANT	0	6.250
LU0207127910	T. Rowe Price-Emerg.Mkts Bond Namens-Anteile In	ANT	0	92.000
USD				
LU1889098924	Invesco-Belt and Road Debt Fd Act.Nom. Z.-Gr-Q Dis.	ANT	0	101.000

Invest Evolution

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	2.326.427,55	68.875.927,63
Mittelrückflüsse	-5.935.481,59	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-3.609.054,04
Ertragsausschüttung		-1.603.598,70
Ertragsausgleich		-50.447,35
Ordentlicher Ertragsüberschuss		1.821.415,91
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		-2.753.128,84
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ¹⁾		5.195.764,53
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		67.876.879,14

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlafs am Beginn des Geschäftsjahres	976.193,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33.386,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	83.806,000
Anzahl des Anteilumlafs am Ende des Geschäftsjahres	925.773,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2021	75.817.919,05	77,91	973.186,000
2022	69.899.258,23	69,84	1.000.918,000
2023	68.875.927,63	70,56	976.193,000
2024	67.876.879,14	73,32	925.773,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Invest Evolution

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	624.533,56
Wertpapierzinsen	1.289.034,43
davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren	-510,00
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	94.970,66
davon aus negativen Einlagezinsen	-3,78
davon aus positiven Einlagezinsen	94.974,44
Erträge aus Investmentanteilen	501.261,13
Bestandsprovisionen	21.724,15
Sonstige Erträge****)	143,46
Ordentlicher Ertragsausgleich	-87.852,12
Erträge insgesamt	2.443.815,27
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	541.197,25
Verwahrstellenvergütung**)	50.562,34
Taxe d'Abonnement	28.680,15
Zinsen aus Kreditaufnahmen	2.973,79
Sonstige Aufwendungen****)	21.357,00
davon aus EMIR-Kosten	58,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-22.371,17
Aufwendungen insgesamt	622.399,36
Ordentlicher Ertragsüberschuss	1.821.415,91
Netto realisiertes Ergebnis ¹⁾	-2.869.057,14
Außerordentlicher Ertragsausgleich	115.928,30
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-2.753.128,84
Aufwandsüberschuss	-931.712,93
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ¹⁾	5.195.764,53
Ergebnis des Geschäftsjahres	4.264.051,60

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 6 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung EUR 2,20 je Anteil und wird per 23. August 2024 mit Beschlussfassung vom 12. August 2024 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,10%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 13.859,95 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

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

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

****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Verzugszinsen aus Quellensteuerrückerstattungen.

*****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Prüfungskosten.

Invest Evolution

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% STOXX® Global 1800 NR in EUR

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	29,86%
maximale Auslastung:	62,88%
durchschnittliche Auslastung:	45,00%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 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)
0,3	0,3

Verwaltungsvergütung der in dem Fonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2024, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2024
AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. AR	1,10
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	0,98
AGIF-All.GI.Artif.Intellig. Act. au Port. P Dis.	1,08
Bellevue-Bellevue Dig.Health Namens-Anteile I	0,90
CT (Lux) Glob.Multi Asset Inc. Nam.-Ant.AEP Retail	1,25
Inv.Inv.Sust.Glbl Inc.Fd Act.Nom. Z-AD Dis.	0,62
JPM Inv.Fds-Global Macro Fd Namens-Ant.C(inc)	0,60
JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN.JPM-EMSB C(per)	0,50
JPM.Inv.Fds-GI.Inc.Conserva.Fd Namens-Anteile A	1,25
JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Ant. C (dist)	0,60
JPMorgan Fds-Glob.Bond Opp.Fd AN.JPM-Gbl B.Op.A	1,00
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C	0,65
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Namens-Ant.D Bd Q Inc.	0,50
MUF-Amundi Topix II UCITS ETF Act. au Port. D	0,45
Nomura Fds Ire-GI.Dynamic Bond Reg.Shares Hedged	0,60
PIMCO GL INV.-Euro Income Bond Reg.Inc.Shs Inst.	0,49
T. Rowe Price-GI.Techn.Eq.Fd Namens-Anteile I Acc.	0,84
Xtrackers DAX ESG Screened UC Inhaber-Anteile 1D	0,01
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D	0,01
nordIX Anleihen Defensiv Inhaber-Anteile I	0,60

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Fonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

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 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 erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

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

- 0,08 % für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,
- 0,06 % für die 50 Mio. Euro übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 250 Mio. Euro,
- 0,05 % für die 250 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen.

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 Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

Invest Evolution			
	Verwaltungsvergütung	Verwahrstellenvergütung	Ertragsverwendung
Invest Evolution	bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,80% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben	Ausschüttung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Vermögensmanagement GmbH 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 Vermögensmanagement GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH 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 Vermögensmanagement GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Vermögensmanagement GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 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 Vermögensmanagement GmbH 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.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung 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 sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung 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 Geschäftsführungs-Ebene 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 75 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 2023 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zu-

sammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH war im Geschäftsjahr 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung		13.917.185,09 EUR
davon feste Vergütung		11.510.831,50 EUR
davon variable Vergütung		2.406.353,59 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG		131
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**		1.232.270,86 EUR
davon Geschäftsführung		910.061,19 EUR
davon weitere Risktaker		322.209,67 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion		- EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführung und Risktaker		- EUR
<small>* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt</small>		
<small>** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführung oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind.</small>		
<small>Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführung befinden</small>		

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung		63.521.373,38 EUR
davon feste Vergütung		47.888.259,53 EUR
davon variable Vergütung		15.633.113,85 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		489

Invest Evolution

Luxemburg, den 22. Oktober 2024
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg
Die Geschäftsführung

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Invest Evolution

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Invest Evolution (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. Juni 2024, 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 Invest Evolution zum 30. Juni 2024 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

Die Geschäftsführung 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 gewonnenen 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 der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Die Geschäftsführung 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 die Geschäftsführung 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 die Geschäftsführung 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 die Geschäftsführung 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 der Geschäftsführung 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 die Geschäftsführung 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, 24. Oktober 2024

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

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

Jan van Delden, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Zweigniederlassung

Deka Vermögensmanagement GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxembourg

Eigenmittel der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

zum 31. Dezember 2023

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,2 Mio.

EUR 29,7 Mio.

Leitung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg

Jörg Palms

Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)

Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;

Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxembourg;

Aufsichtsrat der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne

Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der

DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin

Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der

S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;

Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann

Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth

Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,
Frankfurt am Main

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,

Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg

6, rue Lou Hemmer

1748 Luxembourg-Findel,

Luxembourg

Cabinet de révision agréé für den Fonds

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

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Kreissparkasse Ludwigsburg
Schillerplatz 6
71638 Ludwigsburg
Deutschland

Stand: 30. Juni 2024

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

Überreicht durch:

Kreissparkasse Ludwigsburg
Schillerplatz 6
71638 Ludwigsburg
Deutschland

**Deka Vermögens-
management GmbH**

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52
www.deka.de



**Deka Vermögens-
management GmbH,
Zweigniederlassung
Luxemburg**

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel
Postfach 5 04
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90