

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023. 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.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Invest Evolution für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

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

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

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

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

Invest Evolution Anlagepolitik.

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 Indices 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.

Der Fonds wird von der Kreissparkasse Ludwigsburg beraten.

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 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.

Wichtige Kennzahlen

Invest Evolution

Performance*	6 Monate
	3,0%
ISIN	LU1608590672

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

Invest Evolution

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								29.302.016,08	43,00
Aktien								20.856.681,83	30,62
EUR								9.082.935,10	13,34
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.850	0	0	EUR 241,750	447.237,50	0,66
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		14.000	0	0	EUR 29,495	412.930,00	0,61
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		6.500	0	0	EUR 48,790	317.135,00	0,47
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		4.400	0	0	EUR 33,705	148.302,00	0,22
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		4.000	0	0	EUR 101,040	404.160,00	0,59
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		7.400	7.400	0	EUR 34,190	253.006,00	0,37
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK		25.200	25.200	0	EUR 12,356	311.371,20	0,46
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		42.000	0	0	EUR 7,951	333.942,00	0,49
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		9.700	0	0	EUR 45,000	436.500,00	0,64
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		20.000	0	0	EUR 21,660	433.200,00	0,64
PTEDPOAM00009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK		62.600	0	0	EUR 4,556	285.205,60	0,42
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		48.000	0	0	EUR 6,747	323.856,00	0,47
FI0009007132	Fortum Oyj Reg.Shares	STK		14.000	0	0	EUR 13,110	183.540,00	0,27
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK		2.650	2.650	0	EUR 100,100	265.265,00	0,39
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		10.000	0	0	EUR 37,745	377.450,00	0,55
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares ClB	STK		7.500	0	0	EUR 45,390	340.425,00	0,50
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		4.250	0	0	EUR 62,730	266.602,50	0,39
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		1.250	0	0	EUR 376,200	470.250,00	0,69
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK		7.450	7.450	0	EUR 41,400	308.430,00	0,45
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		10.100	0	0	EUR 40,980	413.898,00	0,61
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		18.500	18.500	0	EUR 24,015	444.277,50	0,65
DE000TUA6505	TUI AG Namens-Aktien	STK		45.353	0	0	EUR 7,066	320.464,30	0,47
GB00010RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		8.500	0	0	EUR 43,765	372.002,50	0,55
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		11.400	0	0	EUR 34,360	391.704,00	0,57
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		9.800	0	0	EUR 28,620	280.476,00	0,41
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		1.750	0	0	EUR 111,900	195.825,00	0,29
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		12.000	12.000	0	EUR 28,790	345.480,00	0,51
AUD								334.699,87	0,49
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares	STK		18.700	18.700	0	AUD 29,020	334.699,87	0,49
CAD								46.875,99	0,07
CA0585861085	Ballard Power Systems Inc. Reg.Shares	STK		13.700	0	0	CAD 5,010	46.875,99	0,07
CHF								1.199.962,93	1,76
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien	STK		6.200	0	0	CHF 42,100	280.452,56	0,41
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		2.150	0	0	CHF 97,090	224.284,15	0,33
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK		685	685	0	CHF 421,600	310.296,44	0,46
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		820	0	0	CHF 436,900	384.929,78	0,56
DKK								758.204,76	1,11
DK00062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		6.400	6.400	0	DKK 698,700	599.935,60	0,88
DK00060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		3.150	1.100	0	DKK 374,500	158.269,16	0,23
GBP								890.335,29	1,30
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		58.000	0	0	GBP 4,644	310.238,31	0,45
GB0001FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK		8.400	0	0	GBP 25,790	249.520,28	0,37
GB00039J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares	STK		27.000	0	0	GBP 10,630	330.576,70	0,48
HKD								372.220,07	0,55
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		15.000	0	0	HKD 214,400	372.220,07	0,55
JPY								1.952.557,00	2,87
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares	STK		23.500	0	0	JPY 1.821,500	273.463,55	0,40
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK		60.000	0	0	JPY 1.211,500	464.383,82	0,68
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		350.000	0	0	JPY 172,300	385.261,61	0,57
JP3397200001	Suzuki Motor Corp. Reg.Shares	STK		6.500	0	0	JPY 6.033,000	250.523,86	0,37
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		8.500	0	0	JPY 4.054,000	220.143,10	0,32
JP3228600007	The Kansai El. Power Co. Inc. Reg.Shares	STK		30.000	0	0	JPY 1.872,000	358.781,06	0,53
NOK								715.521,30	1,04
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK		23.000	0	0	NOK 181,100	369.877,37	0,54
NO0010081235	NEL ASA Navne-Aksjer	STK		104.000	0	0	NOK 7,000	64.646,18	0,09
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		27.000	9.300	0	NOK 117,200	280.997,75	0,41
SEK								629.693,09	0,93
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)	STK		18.000	7.000	0	SEK 183,450	298.558,34	0,44
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK		14.000	0	0	SEK 261,600	331.134,75	0,49
USD								4.873.676,43	7,16
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		2.850	1.050	0	USD 109,690	282.629,51	0,41
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		3.000	0	0	USD 154,750	419.717,93	0,62
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		17.000	6.700	0	USD 16,740	257.282,34	0,38
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		9.100	9.100	0	USD 33,880	278.734,29	0,41
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK		1.200	0	0	USD 105,720	114.694,87	0,17
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK		5.450	0	0	USD 100,280	494.101,80	0,72
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK		9.500	0	0	USD 18,670	160.351,69	0,24
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK		1.100	0	0	USD 399,260	397.058,13	0,58
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares	STK		6.500	0	0	USD 37,640	221.191,57	0,32
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		5.000	0	0	USD 81,140	366.784,20	0,54
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		12.600	0	0	USD 30,180	343.791,70	0,50
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		2.000	0	0	USD 156,580	283.120,88	0,42
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		1.600	0	0	USD 375,280	542.851,46	0,80

Invest Evolution

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	8.000	0	0	USD 28,790	208.227,10	0,31
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	6.000	0	0	USD 58,750	318.687,28	0,47
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	1.400	0	0	USD 145,730	184.451,68	0,27
Verzinsliche Wertpapiere								7.396.384,25	10,84
EUR								7.396.384,25	10,84
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26		EUR	500.000	500.000	0	% 100,838	504.187,50	0,74
XS2630111719	4,6250 % Bayer AG MTN 23/33		EUR	500.000	0	0	% 104,647	523.232,50	0,77
XS2630117328	4,0000 % Continental AG MTN 23/28		EUR	750.000	250.000	0	% 103,350	775.121,25	1,14
XS2660380622	4,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A161 23/28		EUR	500.000	500.000	0	% 103,336	516.680,00	0,76
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials AG MTN 23/32		EUR	400.000	400.000	0	% 101,403	405.612,00	0,59
XS1854830889	3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24		EUR	700.000	200.000	0	% 99,628	697.392,50	1,02
XS2555198162	3,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 22/34		EUR	500.000	500.000	0	% 103,691	518.452,50	0,76
XS0213101073	5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 05/25 Reg.S		EUR	600.000	0	0	% 101,680	610.080,00	0,89
XS2615940215	4,5000 % Porsche Automobil Holding SE MTN 23/28		EUR	600.000	0	0	% 106,413	638.478,00	0,94
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27		EUR	600.000	0	0	% 102,718	616.305,00	0,90
XS2536502227	4,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 22/29		EUR	600.000	0	0	% 103,388	620.328,00	0,91
XS1972547696	2,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/27		EUR	1.000.000	0	0	% 97,052	970.515,00	1,42
Zertifikate								1.048.950,00	1,54
EUR								1.048.950,00	1,54
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.		STK	17.500	0	0	EUR 59,940	1.048.950,00	1,54
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								19.488.610,68	28,56
Verzinsliche Wertpapiere								5.943.291,00	8,70
EUR								5.943.291,00	8,70
DE000PR8E040	0,0000 % BNP Paribas EHGmbH Anl. SX5E 18/25		STK	1.000	0	0	EUR 1.227,800	1.227.800,00	1,79
AT0000A268E7	2,1800 % Erste Group Bank AG Credit Lkd MTN S.177 19/26		EUR	700.000	0	0	% 95,680	669.760,00	0,98
AT0000A268F4	2,3300 % Erste Group Bank AG Credit Lkd MTN S.178 19/26		EUR	700.000	0	0	% 96,417	674.919,00	0,99
AT0000A16QN0	3,6100 % Erste Group Bank AG Credit Lkd MTN S.47 14/24		EUR	500.000	0	0	% 99,850	499.250,00	0,73
DE000LB2WAU1	1,4000 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. BonSchuld HOT 22/29		EUR	600.000	0	0	% 86,480	518.880,00	0,76
DE000LB1M0D8	1,4500 % Ldsbk Baden-Württemb. BonSchuld HEI 17/25		EUR	600.000	0	0	% 97,500	585.000,00	0,86
DE000LB1D0Y5	1,7000 % Ldsbk Baden-Württemb. BonSchuld TNE5 17/25		EUR	400.000	0	0	% 97,790	391.160,00	0,57
DE000LB12627	2,4800 % Ldsbk Baden-Württemb. BonSchuld VSA2 19/26		EUR	700.000	0	0	% 97,020	679.140,00	1,00
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24		EUR	700.000	100.000	0	% 99,626	697.382,00	1,02
Zertifikate								13.545.319,68	19,86
EUR								13.121.777,50	19,24
DE000PF99GE3	BNP Paribas EHGmbH Ak-Mem.Expr.-Zert. AFR 21/27		STK	500	0	0	EUR 908,590	454.295,00	0,67
DE000PF99GD5	BNP Paribas EHGmbH Ak-Mem.Expr.-Zert. ASME 21/24		STK	500	0	0	EUR 966,300	483.150,00	0,71
DE000PZ9RC73	BNP Paribas EHGmbH Ak-Mem.Expr.-Zert. LHA 19/25		STK	1.000	0	0	EUR 895,600	895.600,00	1,31
DE000CS8B4F4	Credit Suisse AG Ak-M.E.-Zert. DUE 18/24		STK	1.000	0	0	EUR 962,500	962.500,00	1,41
DE000CS8DH86	Credit Suisse AG Ak-M.E.-Zert.ICOV 22/28		STK	500	0	0	EUR 997,870	498.935,00	0,73
DE000CS8DFZ8	Credit Suisse AG Ak-M.E.-Zert.TNTC 21/27		STK	500	0	0	EUR 538,240	269.120,00	0,39
DE000DK0SBR6	DekaBank Dt.Girozent. Ak-Mem.Exp.-Zert. TNE5 18/24		STK	1.000	0	0	EUR 807,570	807.570,00	1,18
AT0000A32S45	Erste Group Bank AG Ak.-Zert.Mem.Exp. PAH3 23/26		EUR	500.000	0	0	% 103,100	515.500,00	0,76
AT0000A32RR6	Erste Group Bank AG Ak-Mem.Exp.-Zert. FME 23/26		EUR	500.000	0	0	% 105,250	526.250,00	0,77
AT0000A32KR1	Erste Group Bank AG M.Exp.A.Anl. ADS 23/26		EUR	500.000	0	0	% 104,900	524.500,00	0,77
DE000LB3MZN2	Ldsbk Baden-Wuerttemb. Mem.-Expr.-Zert. DTG 23/26		STK	500	0	0	EUR 1.054,930	527.465,00	0,77
DE000LB1KXY2	Ldsbk Baden-Württemb. Mem.-Expr.-Zert. BAYN 17/24		STK	500	0	0	EUR 629,900	314.950,00	0,46
DE000UBS9WH1	UBS AG (London Branch) Express Zert. AFX 23/29		STK	500	0	0	EUR 1.006,200	503.100,00	0,74
DE000UBS0WH0	UBS AG Express Zert. QS51 23/29		STK	500	0	0	EUR 1.054,870	527.435,00	0,77
DE000UBS2WH6	UBS AG Express Zert. WCH 21/27		STK	500	0	0	EUR 807,740	403.870,00	0,59
DE000UBS1XH6	UBS AG Express Zert. XCA 23/29		STK	500	0	0	EUR 1.051,170	525.585,00	0,77

Invest Evolution

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000UBS7WH5	UBS AG Mem.Express XFJO 22/28		STK	500	0	0	EUR 981,050	490.525,00	0,72
DE000HVB7H58	UniCredit Bank GmbH		STK	500	0	0	EUR 1.060,885	530.442,50	0,78
	Ak-Mem.Expr.-Zert.AEND 23/29								
DE000HVB7J31	UniCredit Bank GmbH HVB		STK	500	0	0	EUR 1.052,050	526.025,00	0,77
	Ak-Mem.Ex.-Zert. ENI 23/29								
DE000HVB6AJ1	UniCredit Bank GmbH HVB		STK	500	0	0	EUR 1.016,565	508.282,50	0,75
	Ak-Mem.Exp.-Zert.BNP 22/28								
DE000HVB7J23	UniCredit Bank GmbH HVB		STK	500	0	0	EUR 1.040,795	520.397,50	0,76
	Ak-Mem.Exp.-Zert. EG4 23/29								
DE000VU2N066	Vontobel Fin. Pr. Ak-Mem.Expr.-Zert. SDF 23/28		STK	500	0	0	EUR 1.099,095	549.547,50	0,81
DE000VX57260	Vontobel Fin. Prod. Ak-Mem.Expr.-Zert. DAI 22/27		STK	500	0	0	EUR 982,330	491.165,00	0,72
DE000VM04TG5	Vontobel Fin. Prod. Ak-Mem.Expr.-Zert. IFX 23/28		STK	500	500	0	EUR 1.029,635	514.817,50	0,76
DE000VF3W890	Vontobel Finan. Prod. Ak.-Zert. M.Expr. TUI1 19/25		STK	500	0	0	EUR 501,500	250.750,00	0,37
USD								423.542,18	0,62
DE000PF99GH6	BNP Paribas EHGmbH Ak-Mem.Expr.-Zert. FMC1 21/24		STK	500	0	0	USD 936,960	423.542,18	0,62
Wertpapier-Investmentanteile								16.724.097,77	24,51
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								16.724.097,77	24,51
EUR								13.985.315,20	20,49
LU1165977643	AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. AR		ANT	66.000	0	0	EUR 10,610	700.260,00	1,03
DE000A0X7582	ACATIS Ifk Value Renten Inhaber-Anteile A		ANT	20.000	0	0	EUR 40,820	816.400,00	1,20
LU1970681679	AGIF-All.Gl.Artif.Intellig. Act. au Port. P Dis.		ANT	380	0	0	EUR 1.865,600	708.928,00	1,04
LU1811047916	Bellevue-Bellevue Dig.Health Namens-Anteile I		ANT	2.260	0	0	EUR 197,330	445.965,80	0,65
LU1297909035	CT (Lux) Glob.Multi Asset Inc. Nam.-Ant.AEP Retail		ANT	72.000	0	0	EUR 8,928	642.794,40	0,94
LU1642785650	Invesco Fds-Inv.Gl Target.Ret. Act. Nom.Z A.Dis.		ANT	102.000	0	0	EUR 8,698	887.196,00	1,30
LU1314349363	JPM Inv.Fds-Global Macro Fd Namens-Ant.C(inc)		ANT	4.300	0	0	EUR 89,730	385.839,00	0,57
LU1458463152	JPM.Inv.Fds-Gl.Inc.Conserva.Fd Namens-Anteile A		ANT	10.000	0	0	EUR 90,080	900.800,00	1,32
LU0848065107	JPMorgl.-Global Macro Opp.Fd Namens-Ant. C (dist)		ANT	9.300	0	0	EUR 106,270	988.311,00	1,45
LU1039371676	JPMorgan Fds-Glob.Bond Opp.Fd ANJPM-Gbl B.Op.A		ANT	14.200	0	0	EUR 62,010	880.542,00	1,29
LU1076433389	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Namens-Ant.D Bd Q Inc.		ANT	95.000	0	0	EUR 7,780	739.100,00	1,08
IE00BTL1H815	Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond Reg.Shares Hedged		ANT	10.000	0	0	EUR 89,821	898.214,00	1,32
DE000A2DKRH6	nordIX Treasury plus Inhaber-Anteile I		ANT	4.500	0	0	EUR 100,810	453.645,00	0,67
IE00B3VYV533	PIMCO GL INV.-Euro Income Bond Reg.Inc.Shs Inst.		ANT	93.000	0	0	EUR 9,850	916.050,00	1,34
LU0207127910	T. Rowe Price-Emerg.Mkts Bond Namens-Anteile In		ANT	92.000	0	0	EUR 8,910	819.720,00	1,20
LU0838782315	Xtrackers DAX ESG Screened UC Inhaber-Anteile 1D		ANT	12.000	0	0	EUR 116,000	1.392.000,00	2,03
LU0274211217	Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D		ANT	30.000	0	0	EUR 46,985	1.409.550,00	2,06
USD								2.738.782,57	4,02
LU1889098924	Invesco-Belt and Road Debt Fd Act.Nom. Z-Gr-Q Dis.		ANT	101.000	0	0	USD 7,150	652.916,01	0,96
LU1061846231	JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond ANJPM-EMSB C(per)		ANT	12.500	0	0	USD 76,930	869.383,42	1,28
LU0129496690	JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C		ANT	10.600	0	0	USD 90,420	866.514,78	1,27
LU1244139827	T. Rowe Price-Gl.Techn.Eq.Fd Namens-Anteile I Acc.		ANT	14.000	0	0	USD 27,650	349.968,36	0,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR	65.514.724,53	96,07
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte**)								196.040,00	0,29
Optionsrechte auf Aktienindices								196.040,00	0,29
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 24 4450		XEUR		Anzahl 130			EUR 150,800	196.040,00	0,29
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	196.040,00	0,29
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
Bayerische Landesbank			EUR	587.977,18			% 100,000	587.977,18	0,86

Invest Evolution

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
EUR				
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK	0	3.300
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	STK	28.500	28.500
NOK				
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier	STK	0	861
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
Zertifikate				
EUR				
DE000CS8DQM3	Credit Suisse AG Ak.-M.E.-Zert. IFX 22/28	STK	0	500
DE000UBS8WH3	UBS AG Express Zert. AXA 22/28	STK	0	500
DE000V5HDQ1	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
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
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
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1752425386	AGIF-All.Oriental Income Inhaber Anteile P	ANT	0	340
FR0010524777	MUF-Amundi MSCI NewEnerESGScr. Act. au Port. Dist	ANT	0	6.250

Invest Evolution

Verwaltungsvergütung der in dem Fonds gehaltenen Investmentanteile per 31.12.2023, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 31.12.2023
AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. AR	1,10
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	0,99
AGIF-AII.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
Invesco Fds-Inv.GI Target.Ret. Act. Nom.Z A.Dis.	0,00
Invesco-Belt and Road Debt Fd Act.Nom. Z-Gr-Q Dis.	0,63
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
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-Emerg.Mkts Bond Namens-Anteile In	0,65
T. Rowe Price-GI.Techn.Eq.Fd Namens-Anteile I Acc.	0,85
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	0,90

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

Invest Evolution

Luxemburg, den 2. Januar 2024
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg
Die Geschäftsführung

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 2022

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,2 Mio.

EUR 22,4 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: 31. Dezember 2023

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