

Jahresbericht  
zum 31. Oktober 2024.

## **IFM-Invest:**

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



**iDeka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2024

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds IFM-Invest: bestehend aus den vier Teilfonds IFM-Invest: Aktien Europa, IFM-Invest: Aktien USA, IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien und IFM-Invest: Renten Europa für den Zeitraum vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024.

Rückläufige Inflationsraten sowie sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine wirtschaftliche Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren und militärischen Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war weiterhin auf die Inflationsbekämpfung ausgerichtet. Angesichts der Anzeichen eines nachlassenden Inflationsdrucks nahmen jedoch verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in zwei Schritten auf zuletzt 3,65 Prozent zurück, während die US-amerikanische Notenbank im September die Zinswende mit einem Absenken des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte auf 4,75 Prozent bis 5,00 Prozent einläutete. Mit den ersten Hinweisen auf ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus reduzierten sich die Renditen an den Rentenmärkten bereits im vierten Quartal 2023 zunächst signifikant, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung sorgten. Im Zuge der im Juni erfolgten ersten Zinssenkung der EZB konnten die Anleihekurse bis zum Ende des Berichtszeitraums dann erneut deutlich zulegen. Die Verzinsung 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende September bei 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 3,8 Prozent.

Die globalen Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes, wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite sowie der Nikkei 225 neue Rekordhöhe. Der chinesische Aktienmarkt hinkte zunächst der internationalen Marktentwicklung hinterher. Erst mit der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen durch die chinesische Regierung verzeichneten Aktien in China im letzten Berichtsmonat einen bemerkenswerten Anstieg, der auf die globalen Märkte abstrahlte.

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	
IFM-Invest: Aktien Europa	5
IFM-Invest: Aktien USA	7
IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien	9
IFM-Invest: Renten Europa	11
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024	
IFM-Invest: Aktien Europa	13
IFM-Invest: Aktien USA	22
IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien	32
IFM-Invest: Renten Europa	43
Fondszusammensetzung	67
Anhang	69
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	74
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	76

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

# Jahresbericht 01.11.2023 bis 31.10.2024

## IFM-Invest: Aktien Europa

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Teifonds IFM-Invest: Aktien Europa ist die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in Wertpapiere, Derivate und Geldmarktinstrumente an. Die Investition erfolgt überwiegend in Aktien von Unternehmen, die ihren juristischen Sitz oder wirtschaftlichen Schwerpunkt in einem europäischen Staat haben, und in Aktienfonds mit Anlageschwerpunkt in Europa.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Mitgliedstaat der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, investieren.

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.

#### Deutliches Plus

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren im Berichtszeitraum ein wesentlicher Antriebsfaktor für die Aktienmärkte. Trotz weltweit uneinheitlicher konjunktureller Signale präsentierten sich die Börsen in freundlicher Verfassung.

#### Wichtige Kennzahlen

##### IFM-Invest: Aktien Europa

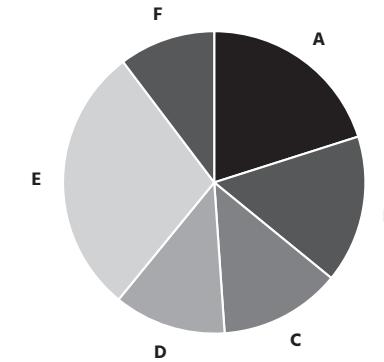
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	26,4%	9,8%	4,7%

ISIN LU0203962963

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

#### Fondsstruktur

##### IFM-Invest: Aktien Europa



A Großbritannien	20,1%
B Frankreich	15,8%
C Deutschland	13,0%
D Schweiz	12,0%
E Sonstige Länder	28,8%
F Barreserve, Sonstiges	10,3%

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

Getragen unter anderem von starken US-Technologiewerten legten viele Indizes deutlich zu und verzeichneten teilweise neue Rekordstände. Der chinesische Aktienmarkt profitierte gegen Ende des Berichtszeitraums von angekündigten Konjunkturmaßnahmen und verlieh damit auch den etablierten Märkten neue Aufwärtsimpulse.

Das Fondsmanagement hat den Investitionsgrad im Berichtszeitraum aktiv gesteuert, unter anderem durch den Einsatz von Aktienindex-Futures. Zuletzt war der Fonds mit 89,7 Prozent des Fondsvermögens in Aktien investiert. Durch den Einsatz der Derivate erhöhte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad um 54,2 Prozentpunkte.

Unter Einrechnung der Futures-Kontrakte wurden unter Länderspekten weiterhin britische Titel favorisiert, die im Stichtagsvergleich allerdings zurückgeführt wurden. Dahinter positionierten sich Aktien aus der Schweiz, Deutschland und Frankreich. Auf Branchenebene zählten die Sektoren Pharma, Körperpflege-, Drogerie-

# IFM-Invest: Aktien Europa

und Lebensmittelgeschäfte sowie Nahrungsmittel zu den favorisierten Sektoren. Zu den tendenziell vernachlässigten Branchen gehörten Technologie, Konsumgüter und der Automobilbereich.

Auf Einzeltitelebene bildeten zum Stichtag Novo Nordisk vor ASML Holding, Novartis, SAP und Roche die größten Positionen. Anteile an einem Geldmarktfonds wurden im Berichtszeitraum veräußert. Währungsseitig bestanden partielle Absicherungen im britischen Pfund sowie dem Schweizer Franken.

Positive Beiträge zur Wertentwicklung auf Einzeltitelebene lieferten u.a. die Engagements in AstraZeneca und Novo Nordisk (Pharma), Hermes und L'Oréal (Konsumgüter) sowie ASML (Technologie). Nachteile ergaben sich hingegen u.a. aus Engagements in Bayer (Pharma) und Bayerische Motoren Werke (Automobile).

Der Teifonds IFM-Invest: Aktien Europa verzeichnete im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von plus 26,4 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 292,9 Mio. Euro.

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

## PAI-Berücksichtigung

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

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds 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 Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### IFM-Invest: Aktien Europa

Index: 31.10.2023 = 100



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

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>.

# Jahresbericht 01.11.2023 bis 31.10.2024

## IFM-Invest: Aktien USA

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Teifonds IFM-Invest: Aktien USA ist die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in Wertpapiere, Derivate und Geldmarktinstrumente an. Die Investition erfolgt überwiegend in Aktien von Unternehmen, die ihren juristischen Sitz oder wirtschaftlichen Schwerpunkt in den Vereinigten Staaten von Amerika haben, und in Aktienfonds mit Anlageschwerpunkt in den Vereinigten Staaten von Amerika.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Mitgliedstaat der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, investieren.

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.

#### Signifikante Wertsteigerung

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren im Berichtszeitraum ein wesentlicher Antriebsfaktor für die Aktienmärkte. Trotz weltweit uneinheitlicher konjunktureller Signale präsentierten sich die Börsen in freundlicher Verfassung. Getragen unter anderem von starken US-Technologiewerten legten viele Indizes deutlich zu und verzeichneten teilweise neue Rekordstände.

#### Wichtige Kennzahlen

##### IFM-Invest: Aktien USA

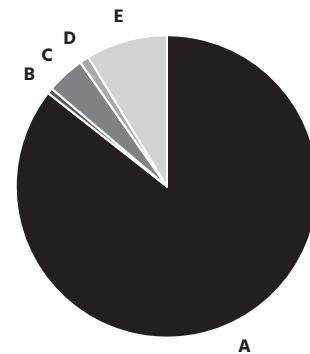
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	40,8%	8,9%	14,0%

ISIN LU0203963185

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

#### Fondsstruktur

##### IFM-Invest: Aktien USA



A Aktien Welt	85,6%
B Aktien Europa (ex Euro-Länder)	0,6%
C Aktien Euro-Länder	4,1%
D REIT	1,0%
E Barreserve, Sonstiges	8,7%

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

Der chinesische Aktienmarkt profitierte gegen Ende des Berichtszeitraums von angekündigten Konjunkturmaßnahmen und verlieh damit auch den etablierten Märkten neue Aufwärtsimpulse.

Vor diesem Hintergrund steuerte das Fondsmanagement die Aktieninvestitionsquote im Berichtszeitraum flexibel. Zum Stichtag waren 91,3 Prozent des Fondsvermögens in Aktien angelegt. E-Mini S&P 500-Futures wurden zur Liquiditätssteuerung eingesetzt. Der wirtschaftliche Gegenwert der Future-Positionen lag zum 31. Oktober 2024 bei plus 22,1 Prozentpunkten.

Aus Branchensicht lagen die Schwerpunkte nach dem dominierenden US-Technologiesektor u.a. in den Bereichen Pharma/Gesundheit, Industrie und Einzelhandel. Weniger Potenzial sah das Fondsmanagement u.a. in den Bereichen Konsumgüter und Banken, die im Portfolio unterrepräsentiert blieben.

Auf Einzeltitelebene standen verschiedene Werte im Blickpunkt. Die absolut betrachtet größten Positionen entfielen auf die Blue Chips Apple, NVIDIA, Microsoft, Amazon und Meta Platforms.

# IFM-Invest: Aktien USA

Anteile an einem Rentenfonds, der auf kurzfristige Wertpapiere ausgerichtet war und als Ersatz für Kassenpositionen diente, wurden im Berichtszeitraum veräußert. Darüber hinaus nutzte der Teifonds Devisentermingeschäfte auf den US-Dollar zur Steuerung der Futures-Positionen.

Die Engagements in die großen US-Technologiewerte lieferten im Berichtszeitraum signifikant positive Wertbeiträge zur Entwicklung des Fonds. Der Teifonds IFM-Invest: Aktien USA verzeichnete im Stichtagsvergleich eine Wertsteigerung um plus 40,8 Prozent, das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 455,5 Mio. Euro.

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

## PAI-Berücksichtigung

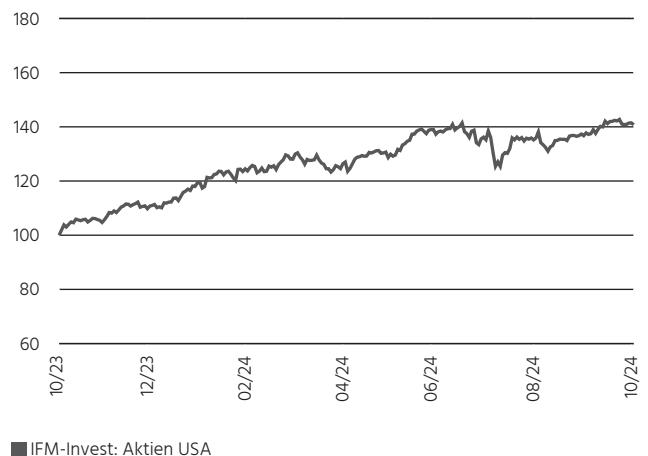
Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten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

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### IFM-Invest: Aktien USA

Index: 31.10.2023 = 100



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

Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstößen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstößen 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>.

# Jahresbericht 01.11.2023 bis 31.10.2024

## IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Teifonds IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien ist die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in Wertpapiere, Derivate und Geldmarktinstrumente an. Die Investition erfolgt überwiegend in Aktien und in Aktienfonds.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/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.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Mitgliedstaat der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, investieren.

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.

#### Deutliches Plus

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren im Berichtszeitraum ein wesentlicher Antriebsfaktor für die Aktienmärkte. Trotz weltweit uneinheitlicher konjunktureller Signale präsentierten sich die Börsen in freundlicher Verfassung. Getragen unter anderem von starken US-Technologiewerten legten viele Indizes deutlich zu und verzeichneten teilweise neue Rekordstände.

#### Wichtige Kennzahlen

##### IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

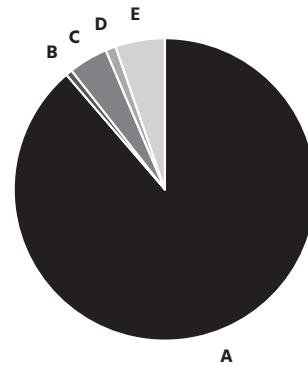
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	37,6%	9,1%	2,0%

ISIN LU0203963425

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

#### Fondsstruktur

##### IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien



A Aktien Welt	88,7%
B Aktien Europa (ex Euro-Länder)	0,7%
C Aktien Euro-Länder	4,2%
D REIT	1,1%
E Barreserve, Sonstiges	5,3%

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

Der chinesische Aktienmarkt profitierte gegen Ende des Berichtszeitraums von angekündigten Konjunkturmaßnahmen und verlieh damit auch den etablierten Märkten neue Aufwärtsimpulse.

Das Fondsmanagement hat den Investitionsgrad im Berichtszeitraum aktiv gesteuert und dabei im Stichtagsvergleich den Investitionsgrad in Aktien leicht erhöht. Zudem erfolgte eine Steuerung des Portfolios über den Einsatz von Aktienindex-Futures. Zuletzt war der Fonds mit 94,7 Prozent des Fondsvermögens in Aktien investiert. Durch den Einsatz der Futures erhöhte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad um 47,9 Prozentpunkte.

Unter Ländergesichtspunkten bildete zum Stichtag die USA das mit Abstand größte Aktienengagement, wobei die Positionierung im Stichtagsvergleich nochmals aufgestockt wurde. Auf Branchenebene unterlagen u.a. Öl & Gas sowie Telekommunikation im Stichtagsvergleich einer Reduktion. Aufstockungen verzeichneten die Bereiche Technologie und Finanzdienstleister.

# IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

Auf Einzeltitelebene führten die Large Caps Apple, NVIDIA, Microsoft und Amazon die Aufstellung an. Währungsseitig bestanden aus taktischen Überlegungen Devisentermingeschäfte im Schweizer Franken, britischen Pfund, japanischen Yen sowie dem US-Dollar.

Der Teifonds IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 37,6 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 361,9 Mio. Euro.

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

## PAI-Berücksichtigung

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

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

Index: 31.10.2023 = 100



■ IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

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

Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstößen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstößen 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>.

# Jahresbericht 01.11.2023 bis 31.10.2024

## IFM-Invest: Renten Europa

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Teilvermögens IFM-Invest: Renten Europa ist die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilvermögen hauptsächlich in Wertpapiere, Derivate und Geldmarktinstrumente an. Der Anteil der fest- und variabel verzinslichen Wertpapiere von Ausstellern mit Sitz in einem europäischen Staat darf 51 Prozent des Teilvermögens nicht unterschreiten.

Dem Teilvermögen liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilvermögensallokation/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.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Mitgliedstaat der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, investieren.

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 Wertentwicklung

Angesichts sinkender Inflationsraten nahmen verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. Insgesamt profitierten die Anleihekurse im Berichtszeitraum von der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus. Neben der EZB, die den Hauptfinanzierungssatz in drei Schritten reduzierte, vollzog im September auch die US-amerikanische Notenbank die Zinswende mit einer Verringerung des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte.

#### Wichtige Kennzahlen

##### IFM-Invest: Renten Europa

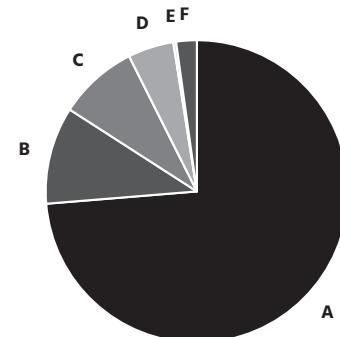
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	11,5%	-1,3%	-1,7%

ISIN LU0230856071

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

#### Fondsstruktur

##### IFM-Invest: Renten Europa



A Unternehmensanleihen	73,7%
B Wertpapiere mit bes. Merkmalen	10,4%
C Quasi- und Fremdwchg-Staatsanleihen	8,5%
D Staatsanleihen	4,9%
E Pfandbriefe	0,3%
F Barreserve, Sonstiges	2,2%

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

Zuletzt stiegen die Verzinsungen in den USA dennoch deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA.

Im Berichtszeitraum wurde die Zinssensitivität zurückgenommen, die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) sank im Januar 2024 von 4 Jahren in einem großen Schritt auf 1,5 Jahre und verblieb bis zum Stichtag stabil auf diesem Niveau. Die Steuerung der Duration erfolgte vorwiegend über den Einsatz von Zins-Derivaten (Zinsterminkontrakte), welche den wirtschaftlichen Investitionsgrad zum Stichtag um 20,8 Prozentpunkte reduzierten. Daneben nutzte der Fonds Devisenterminkontrakte zu Steuerungszwecken.

Bei der Wahl der Wertpapierklassen ergaben sich per saldo indes nur geringfügige Veränderungen. Im Fokus standen weiterhin Unternehmensanleihen, die zuletzt 84,0 Prozent des Fondsvermögens umfassten und teilweise besondere Ausstattungsmerkmale aufwiesen (z.B. Rating Linked Bonds). Daneben investierte der

# IFM-Invest: Renten Europa

Fonds in Staatsanleihen und in Anleihen halbstaatlicher Emittenten. Eine kleinere Position in Pfandbriefen ergänzte das Portfolio.

Positive Effekte resultierten unter anderem aus der bis ins 4. Quartal 2023 hohen Duration (Zinsbindungsdauer). Auch die Akzentuierung von langlaufenden Zinsfutures bei gleichzeitiger Zurückhaltung gegenüber in auf Euro notierenden Futures (u.a. EURO Buxl Future und EURO Bund Future) wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung des Fonds aus. Daneben lieferte die Investition in Rentenrandsegmente positive Effekte.

Der Teilfonds IFM-Invest: Renten Europa verzeichnete in der Berichtsperiode eine Wertentwicklung von plus 11,5 Prozent. Das Teilfondsvermögen lag zum Stichtag bei 292,9 Mio. Euro.

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

## PAI-Berücksichtigung

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

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### IFM-Invest: Renten Europa

Index: 31.10.2023 = 100



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

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 verstößen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstößen 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>.

# IFM-Invest: Aktien Europa

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								262.539.174,98	89,67
<b>Aktien</b>								256.268.046,21	87,53
<b>EUR</b>								141.966.969,58	48,48
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port.	STK		9.279	9.279	0	EUR	44,020	408.461,58
DE000A1EWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		4.107	4.107	0	EUR	218,300	896.558,10
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK		4.636	4.636	0	EUR	204,800	949.452,80
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK		16.097	16.097	0	EUR	47,620	766.539,14
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aand. aan toonder	STK		48.753	0	18.232	EUR	30,230	1.473.803,19
FRO000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		11.415	1.038	1	EUR	164,780	1.880.963,70
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		7.687	1.699	2.463	EUR	142,360	1.094.321,32
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		13.706	550	406	EUR	289,900	3.973.369,40
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		14.665	0	0	EUR	66,420	974.049,30
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		15.221	0	0	EUR	57,100	869.119,10
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		9.523	4.624	0	EUR	55,120	524.907,76
NL0000334118	ASM International N.V. RegShares	STK		1.039	1.039	0	EUR	522,400	542.773,60
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		12.124	2.498	1.682	EUR	629,700	7.634.482,80
FRO000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		85.824	0	4.844	EUR	34,420	2.954.062,08
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		244.573	0	90.275	EUR	9,094	2.224.146,86
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		424.650	0	0	EUR	4,479	1.901.795,03
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK		6.788	2.809	5.772	EUR	68,400	464.299,20
FRO000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		34.850	0	0	EUR	61,940	2.158.609,00
FRO000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		7.718	7.718	0	EUR	29,270	225.905,86
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK		4.597	0	4.980	EUR	59,500	273.521,50
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		98.142	0	0	EUR	5,580	547.632,36
FRO000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		7.680	0	0	EUR	160,900	1.235.712,00
FRO000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		41.215	41.215	0	EUR	14,535	599.060,03
FRO01400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK		43.878	43.878	0	EUR	31,080	1.363.728,24
FRO010667147	Coface S.A. Actions Port.	STK		46.410	23.333	0	EUR	14,760	685.01,60
FRO0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		24.716	0	0	EUR	82,860	2.047.967,76
FRO000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		9.274	0	4.201	EUR	65,640	608.745,36
FRO014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK		13.313	0	24.843	EUR	31,560	420.158,28
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK		38.256	0	0	EUR	15,562	595.339,87
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		6.874	1.422	0	EUR	213,600	1.468.286,40
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		30.555	0	95.177	EUR	6,366	194.513,13
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		133.424	60.592	0	EUR	27,860	3.717.192,64
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		8.542	3.298	0	EUR	39,420	336.725,64
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		137.570	0	21.196	EUR	12,400	1.705.868,00
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK		71.521	71.521	0	EUR	3,598	257.332,56
FRO000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		13.718	0	0	EUR	85,080	1.167.127,44
FRO012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK		27.916	0	6.528	EUR	20,320	567.253,12
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		30.417	30.417	40.482	EUR	19,860	604.081,62
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		313.705	221.030	0	EUR	7,013	2.200.013,17
FRO010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		25.386	0	0	EUR	15,390	390.690,54
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		18.246	0	14.089	EUR	13,924	254.057,30
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK		7.961	0	0	EUR	50,740	403.941,14
FRO0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		7.692	196	1.426	EUR	213,900	1.645.318,80
FRO000121121	Eurazeo SE Actions au Porteur	STK		10.949	10.949	0	EUR	69,850	764.787,65
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		42.903	8.751	0	EUR	33,360	1.431.244,08
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		29.545	0	2.820	EUR	45,380	1.340.752,10
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		66.172	23.283	11.693	EUR	25,540	1.690.032,88
IE0000669501	Glanbia PLC RegShares	STK		20.254	20.254	0	EUR	15,450	312.924,30
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	STK		14.734	6.968	2.063	EUR	100,800	1.485.187,20
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		18.799	3.548	3.587	EUR	79,860	1.501.288,14
FRO000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		531	0	372	EUR	2.086,000	1.107.666,00
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		253.360	54.754	45.908	EUR	13,765	3.487.500,40
ES0118594417	Indra Sistemas S.A. Acciones Port.	STK		41.415	0	13.791	EUR	16,350	677.135,25
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		51.740	0	5.402	EUR	52,640	2.723.593,60
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		64.491	0	6.304	EUR	29,520	1.903.774,32
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		96.706	15.800	0	EUR	15,720	1.520.218,32
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		661.511	231.440	0	EUR	3,957	2.617.599,03
FRO010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		9.949	1.234	0	EUR	111,100	1.105.333,90
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK		48.282	0	0	EUR	5,635	272.069,07
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		6.850	0	0	EUR	66,260	453.881,00
IE0004927939	Kingspan Group PLC RegShares	STK		11.365	11.365	0	EUR	81,000	920.565,00
FRO000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK		9.581	0	0	EUR	29,300	280.723,30
NL00000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		413.969	44.381	0	EUR	3,599	1.489.874,43
FIO009013403	KONE Oyj RegShares Cl.B	STK		12.077	12.077	0	EUR	50,140	605.540,78
FRO010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		16.578	0	2.529	EUR	103,500	1.715.823,00

# IFM-Invest: Aktien Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	4.652	0	3.090	EUR	344,750	1.603.777,00	0,55
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Action Port. (Cr.)	STK	6.465	237	1.043	EUR	612,400	3.959.166,00	1,35
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK	34.646	0	18.569	EUR	15,175	525.753,05	0,18
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	15.835	0	21.984	EUR	56,320	891.827,20	0,30
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	10.916	2.152	0	EUR	151,100	1.649.407,60	0,56
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vinkNamens-Aktien	STK	5.495	0	961	EUR	471,300	2.589.793,50	0,88
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.	STK	39.997	13.496	0	EUR	23,140	925.530,58	0,32
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	9.835	464	0	EUR	45,240	444.935,40	0,15
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	282.874	0	76.757	EUR	4,350	1.230.501,90	0,42
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	188.654	188.654	0	EUR	10,770	2.031.803,58	0,69
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	21.258	0	0	EUR	38,080	809.504,64	0,28
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	21.884	0	13.078	EUR	65,240	1.427.712,16	0,49
FRO000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	15.266	0	4.373	EUR	98,120	1.497.899,92	0,51
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.	STK	18.834	18.834	0	EUR	52,300	985.018,20	0,34
FRO0010451203	Relax S.A. Actions au Porteur	STK	49.986	0	0	EUR	24,960	1.247.650,56	0,43
FRO000073272	Safran Actions Port.	STK	8.981	1.435	0	EUR	208,800	1.875.232,80	0,64
FI4000552500	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK	18.055	13.590	0	EUR	40,880	738.088,40	0,25
FRO000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	27.768	0	16.195	EUR	97,930	2.719.320,24	0,93
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	28.899	0	1.521	EUR	217,550	6.286.977,45	2,15
FRO000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	14.765	1.075	1.453	EUR	238,550	3.522.190,75	1,20
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	26.471	0	2.807	EUR	178,920	4.736.191,32	1,62
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	21.963	10.402	0	EUR	36,750	807.140,25	0,28
FRO000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK	3.133	0	0	EUR	179,800	563.313,40	0,19
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK	29.503	19.379	85.205	EUR	12,586	371.324,76	0,13
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	21.687	0	7.000	EUR	25,470	552.367,89	0,19
BE0974464977	Syensqo S.A. Actions au Porteur	STK	4.999	11.561	6.562	EUR	71,040	355.128,96	0,12
DE0000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien	STK	37.790	0	0	EUR	13,315	503.173,85	0,17
FRO000054900	Television Fse 1.S.A. (TF1) Actions Port.	STK	22.817	0	0	EUR	7,805	178.086,69	0,06
PTPT0AM0006	The Navigator Company S.A. Accções Nom.	STK	98.301	98.301	0	EUR	3,540	347.985,54	0,12
FRO000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	69.475	0	1.677	EUR	57,300	3.980.917,50	1,36
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	61.085	0	0	EUR	40,860	2.495.933,10	0,85
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	18.662	18.662	0	EUR	26,910	502.194,42	0,17
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK	14.966	14.966	0	EUR	76,350	1.142.654,10	0,39
FRO000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	21.863	0	4.604	EUR	102,400	2.238.771,20	0,76
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	10.381	0	0	EUR	155,600	1.615.283,60	0,55
<b>CHF</b>								<b>27.526.626,59</b>	<b>9,41</b>
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	46.458	8.226	0	CHF	48,020	2.373.526,50	0,81
CH0043238366	Aryzta AG Namens-Aktien	STK	404.940	0	0	CHF	1,537	662.179,86	0,23
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien	STK	4.523	0	8.152	CHF	126,050	606.569,90	0,21
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	20.909	2.963	0	CHF	85,220	1.895.772,47	0,65
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	15.628	4.907	0	CHF	71,300	1.185.507,63	0,40
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	57.178	0	11.320	CHF	81,760	4.973.719,20	1,70
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	64.384	1.568	4.125	CHF	94,030	6.441.037,24	2,20
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein	STK	5.367	5.828	461	CHF	250,600	1.430.948,76	0,49
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK	3.212	0	0	CHF	317,200	1.083.977,17	0,37
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	14.664	5.867	0	CHF	110,700	1.727.076,17	0,59
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	83.643	0	15.287	CHF	26,850	2.389.380,48	0,82
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	5.071	565	0	CHF	511,000	2.756.931,21	0,94
<b>DKK</b>								<b>11.861.308,87</b>	<b>4,04</b>
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK	2.837	0	6.744	DKK	769,400	292.579,29	0,10
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	93.290	1.269	8.551	DKK	755,800	9.450.919,11	3,22
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK	9.998	0	2.214	DKK	1.037,500	1.390.379,33	0,47
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK	1.809	1.809	0	DKK	3.000,000	727.431,14	0,25
<b>GBP</b>								<b>60.790.434,30</b>	<b>20,78</b>
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	41.397	3.070	0	GBP	32,050	1.586.547,15	0,54
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK	47.517	47.517	0	GBP	22,500	1.278.461,37	0,44
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	45.612	4.760	7.155	GBP	110,780	6.042.220,30	2,06
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares	STK	217.916	0	0	GBP	4,572	1.191.383,05	0,41
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK	141.251	0	15.319	GBP	12,600	2.128.228,01	0,73
GB0009616222	Balfour Beatty PLC Reg.Shares	STK	147.277	0	0	GBP	4,454	784.406,57	0,27
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK	368.945	0	0	GBP	3,727	1.644.064,43	0,56
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	28.071	0	10.023	GBP	26,370	885.164,71	0,30
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares	STK	18.500	3.217	0	GBP	34,020	752.596,37	0,26
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares	STK	865.393	680.960	0	GBP	1,176	1.216.961,33	0,42
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK	44.760	3.732	8.954	GBP	27,160	1.453.703,79	0,50
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	23.225	11.078	26.555	GBP	25,050	695.696,04	0,24
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares	STK	16.159	16.159	0	GBP	22,120	427.420,83	0,15
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	44.209	8.812	15.187	GBP	24,105	1.274.306,53	0,44
IE00B00MZ448	Grafton Group PLC Reg.Shares	STK	44.150	0	0	GBP	10,324	545.048,04	0,19
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	165.148	0	24.732	GBP	13,820	2.729.213,06	0,93
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares	STK	8.718	8.718	0	GBP	24,810	258.642,39	0,09
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	46.848	46.848	0	GBP	18,770	1.051.505,16	0,36
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	575.027	11.076	0	GBP	7,112	4.890.306,33	1,67
GB00B06QF75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares	STK	28.878	0	0	GBP	8,900	307.335,83	0,10
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	49.095	0	0	GBP	22,990	1.349.684,67	0,46
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	130.787	13.094	0	GBP	8,132	1.271.797,67	0,43

# IFM-Invest: Aktien Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK	14.206	3.072	0	GBP	85,420	1.451.066,97	0,50
GB00B17BBQ50	Investec PLC Reg.Shares	STK	65.330	65.330	0	GBP	5,940	464.039,75	0,16
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs	STK	193.327	0	174.939	GBP	2,626	607.076,35	0,21
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK	164.608	0	0	GBP	2,966	583.818,92	0,20
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK	246.365	0	0	GBP	2,185	643.704,48	0,22
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Reg.Shares	STK	242.587	0	0	GBP	3,731	1.082.302,98	0,37
GB00BMWC6P49	Mondi PLC Reg.Shares	STK	27.977	27.977	0	GBP	12,450	416.511,09	0,14
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	55.780	0	0	GBP	9,788	652.872,76	0,22
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK	12.691	4.218	0	GBP	97,700	1.482.676,78	0,51
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares	STK	22.211	22.211	0	GBP	11,365	301.851,71	0,10
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	7.742	0	11.711	GBP	46,480	430.303,98	0,15
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	58.386	12.599	14.175	GBP	35,690	2.491.789,49	0,85
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	10.319	2.751	0	GBP	50,010	617.092,90	0,21
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Reg.Shares	STK	93.582	93.582	0	GBP	5,446	609.433,10	0,21
GB0007973794	Serco Group PLC Reg.Shares	STK	272.805	272.805	0	GBP	1,764	575.449,19	0,20
GB00BP6MD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK	157.179	0	13.771	GBP	25,220	4.740.189,27	1,62
GB00B1VY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares	STK	55.449	0	14.233	GBP	15,360	1.018.453,05	0,35
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK	47.377	47.377	54.447	GBP	17,750	1.005.592,43	0,34
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK	374.985	0	0	GBP	3,412	1.529.956,20	0,52
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares	STK	40.642	0	0	GBP	9,788	475.691,20	0,16
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	83.404	9.911	22.342	GBP	47,020	4.689.489,67	1,60
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	490.806	0	0	GBP	0,720	422.335,03	0,14
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	STK	19.789	19.789	0	GBP	31,020	734.043,37	0,25
<b>NOK</b>								<b>4.905.487,63</b>	<b>1,68</b>
N00010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	53.114	0	0	NOK	228,300	1.017.937,52	0,35
N00010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	15.840	15.840	0	NOK	264,850	352.177,30	0,12
N00003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK	44.608	31.507	0	NOK	192,350	720.296,23	0,25
N00003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK	91.224	91.224	0	NOK	101,700	778.818,51	0,27
N00010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer	STK	16.876	16.876	0	NOK	574,500	813.890,07	0,28
N00010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	91.223	91.223	0	NOK	135,400	1.036.881,71	0,35
N00011202772	Var Energi ASA Navne-Aksjer	STK	63.934	0	62.122	NOK	34,560	185.486,29	0,06
<b>SEK</b>								<b>9.217.219,24</b>	<b>3,14</b>
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	18.992	0	0	SEK	333,600	546.504,09	0,19
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	36.172	0	0	SEK	176,350	550.230,50	0,19
SE0017486897	Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)	STK	102.926	0	0	SEK	155,700	1.382.325,69	0,47
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	54.769	54.769	0	SEK	300,200	1.418.215,32	0,48
SE001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B	STK	26.331	53.633	27.302	SEK	68,620	155.852,85	0,05
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK	38.887	38.887	0	SEK	151,200	507.169,24	0,17
Namn-Aktier A (fria)									
SE0000108227	SKF AB Namens-Aktier B	STK	46.923	46.923	0	SEK	204,100	826.086,35	0,28
SE0000171100	SSAB AB Namn-Aktier A (fria)	STK	25.926	16.881	86.214	SEK	50,860	113.738,77	0,04
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK	91.072	15.718	0	SEK	111,050	872.368,77	0,30
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK	69.766	69.766	0	SEK	111,850	673.095,19	0,23
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)	STK	36.025	0	8.563	SEK	353,200	1.097.542,52	0,37
SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria)	STK	24.040	5.952	0	SEK	279,600	579.786,77	0,20
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK	20.673	0	0	SEK	277,200	494.303,18	0,17
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>6.271.128,77</b>	<b>2,14</b>
<b>CHF</b>								<b>6.271.128,77</b>	<b>2,14</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	21.912	893	1.981	CHF	269,000	627.128,77	0,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>262.539.174,98</b>	<b>89,67</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX-Index Future (FDAX) Dez. 24	XEUR	EUR	Anzahl 25					-2.002.634,29	-0,69
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez.24	XEUR	EUR	Anzahl 990					266.250,00	0,09
FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 24	IFEU	GBP	Anzahl 469					-275.437,50	-0,09
FTSE MIB INDEX Future (IFS) Dez. 24	XMIL	EUR	Anzahl 17					-1.077.642,85	-0,37
IBEX 35 Future (MFXI) Nov. 24	XMAD	EUR	Anzahl 38					-51.375,00	-0,02
Swiss Market Index Future (S30) Dez. 24	XEUR	CHF	Anzahl 362					-29.130,00	-0,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>-2.002.634,29</b>	<b>-0,69</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 39.500.000,00	OTC							-139.932,78	-0,05
GBP/EUR 33.300.000,00	OTC							128.135,08	0,04
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>-11.797,70</b>	<b>-0,01</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		13.815.201,10		%	100,000	13.815.201,10	4,71	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale	DKK		1.161.660,68		%	100,000	155.708,15	0,05	
DekaBank Deutsche Girozentrale	NOK		700.750,92		%	100,000	58.826,08	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale	SEK		618.882,10		%	100,000	53.383,20	0,02	

# IFM-Invest: Aktien Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		4.286.845,83			%	100,000	4.560.886,71
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		3.809.966,05			%	100,000	4.555.931,49
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		34.094,92			%	100,000	31.406,52
<b>Summe der Bankguthaben<sup>1)</sup></b>							EUR		<b>23.231.343,25</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							EUR		<b>23.231.343,25</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche		EUR		214.976,86					214.976,86
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		7.343.582,40					7.343.582,40
Einschüsse (Initial Margins)		GBP		1.768.130,00					2.114.317,83
Sonstige Forderungen		EUR		852,81					852,81
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							EUR		<b>9.673.729,90</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung		EUR		-19.670,20					-19.670,20
Verwaltungsvergütung		EUR		-256.736,41					-256.736,41
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR		-300.000,00					-300.000,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR		-754,81					-754,81
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							EUR		<b>-577.161,42</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile</b>							EUR		<b>292.852.654,72</b>
<b>Anteilwert</b>							STK		<b>6.163.478,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>							EUR		<b>47,51</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>89,67</b>
									<b>-0,70</b>
Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.									

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

<sup>1)</sup> In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

240.565.534,56

### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Citigroup Global Markets Europe AG  
DekaBank Deutsche Girozentrale  
DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg  
J.P. Morgan SE

### Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

#### Euro-Guthaben von:

DekaBank Deutsche Girozentrale 300.000,00

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 30./31.10.2024  
Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2024

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,83627 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen (DKK)	7,46050 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen (NOK)	11,91225 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen (SEK)	11,59320 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken (CHF)	0,93992 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,08560 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XMAD	Madrid - Bolsa de Madrid
XMLIL	Mailand - Borsa Italiana

### OTC

Over-the-Counter

# IFM-Invest: Aktien Europa

**Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.10.2024 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:**

Devisentermingeschäfte (Kauf)	CHF/EUR GBP/EUR	39,5 Mio. 33,3 Mio.	EUR EUR EUR	42.147.207,45 39.743.684,29 <b>81.890.891,74</b>
Finanztermingeschäfte - gekaufte Terminkontrakte auf Indices			EUR	<b>158.720.544,27</b>

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

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

**Ertrags- und Kostenanteile**

**Wertpapier-Darlehen**

	<b>absolute Beträge in EUR</b>	<b>in % der Bruttoerträge des Fonds</b>
Ertragsanteil des Fonds	9.844,43	100,00
Kostenanteil des Fonds	3.248,68	33,00
Ertragsanteil der KVG	3.248,68	33,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar. Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz. Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CHF</b>				
CH0002432174	Bucher Industries AG Namens-Aktien	STK	0	975
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost)	STK	0	559
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien	STK	0	8.587
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	0	3.723
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK	0	644
CH0012255144	The Swatch Group AG Namens-Aktien	STK	0	4.002
<b>DKK</b>				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	86	787
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/S Navne-Aktier	STK	0	5.302
<b>EUR</b>				
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	0	21.974
DE0000BASF11	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	8.087
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	17.877
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	0	17.519
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.204
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	0	106.882
FRO014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK	0	6.476
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	12.507
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien	STK	0	11.448
FRO010908533	Edenred SE Actions Port.	STK	0	22.820
NL00000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	7.802
DE000A1PHF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK	0	9.030
FRO000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	0	1.120
FIO009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	0	28.023
FIO009014575	Metso Oyj Reg.Shares	STK	0	62.231
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	0	1.874
FIO0090002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares CLA	STK	0	118.596
FRO000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(CR.)	STK	0	2.426
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	0	17.622
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	15.923
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK	0	61.333
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	29.563
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares	STK	29.563	29.563
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK	0	54.778
FRO000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	0	35.964
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	19.330	198.554
FRO000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	0	8.626
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	0	12.380
FRO000121204	Wendel SE Actions Port.	STK	0	4.703
AT00000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK	4.381	26.690
<b>GBP</b>				
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	0	9.175

# IFM-Invest: Aktien Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares		STK	0	53.893
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares		STK	0	79.446
GB000B162K685	Pets At Home Group PLC Reg.Shares		STK	0	55.374
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares		STK	29.563	29.563
<b>NOK</b>					
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer		STK	0	139.639
NO00010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	0	21.643
<b>SEK</b>					
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier		STK	0	16.104
SE0015658117	Epiroc AB Namn-Aktier B		STK	0	32.412
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares		STK	0	188.654
<b>Andere Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
ES0644580957	Iberdrola S.A. Anrechte		STK	225.050	225.050
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>GBP</b>					
GB00B2863827	CVS Group PLC Reg.Shares		STK	0	8.001
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>EUR</b>					
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	6.619	6.619
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24		STK	3.736	3.736
<b>GBP</b>					
JE00BJVNNS43	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	4.016	4.016
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares		STK	0	30.775
<b>Andere Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte		STK	216.745	216.745
<b>GBP</b>					
GB00BSRK4Y08	National Grid PLC Anrechte		STK	16.269	16.269
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>					
<b>Gruppeneigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>					
<b>EUR</b>					
LU0052863874	DekaLux-Geldmarkt: EURO Inhaber-Anteile		ANT	50.000	150.000

# IFM-Invest: Aktien Europa

## Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	268.905.500,45
Mittelzuflüsse	34.736.404,99
Mittelrückflüsse	-73.110.969,83
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)	-38.374.564,84
Ertragsausschüttung	-5.501.264,90
Ertragsausgleich	1.012.396,25
Ordentlicher Ertragsüberschuss	6.423.640,37
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*	26.687.919,40
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*	33.699.027,99
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>292.852.654,72</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	7.018.238,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	742.933,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	1.597.693,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6.163.478,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2021	466.590.742,38	36,62	12.742.192,000
2022	420.742.005,84	36,99	11.374.037,000
2023	268.905.500,45	38,32	7.018.238,000
2024	292.852.654,72	47,51	6.163.478,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# IFM-Invest: Aktien Europa

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024 (inkl. Ertragsausgleich)

EUR

<b>Erträge</b>	
Dividenden	8.747.974,77
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	1.005.428,70
davon aus negativen Einlagezinsen	-7.823,78
davon aus positiven Einlagezinsen	1.013.252,48
Erträge aus Wertpapierleihe	9.844,43
Bestandsprovisionen	199,88
Sonstige Erträge***)	14.805,08
Ordentlicher Ertragsausgleich	-228.321,87
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>9.549.930,99</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	2.929.022,03
Verwahrstellenvergütung**)	228.566,98
Taxe d'Abonnement	29.591,15
Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,04
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	3.248,68
Sonstige Aufwendungen****)	38.053,26
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	11.596,32
davon aus EMIR-Kosten	58,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-102.191,52
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>3.126.290,62</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>6.423.640,37</b>
Netto realisiertes Ergebnis*) *****	27.574.185,30
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-886.265,90
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>26.687.919,40</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>33.111.559,77</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	33.699.027,99
<b>Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>	<b>66.810.587,76</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung EUR 1,03 je Anteil und wird per 20. Dezember 2024 mit Beschlussfassung vom 3. Dezember 2024 vorgenommen.

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

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 279.241,44 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 8.083,04 EUR

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

\*\*) 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 Erträge aus REITs.

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Researchkosten.

\*\*\*\*\*) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus dem Class-Action-Verfahren gegen Daimler AG.

# IFM-Invest: Aktien Europa

## 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% Euro STOXX 50® Net Return in EUR

**Maximalgrenze:** 200,00%

## Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	91,94%
maximale Auslastung:	138,91%
durchschnittliche Auslastung:	109,61%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Halbedauer 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 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 Derivateeinsatzes 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)
0,7	0,8

# IFM-Invest: Aktien USA

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>USD</b>									
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	7.733	6.000	4.371	USD	127,560	908.641,75	0,20
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	25.951	0	0	USD	114,450	2.735.899,00	0,60
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	18.603	0	914	USD	201,500	3.452.933,40	0,76
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CIA	STK	9.372	0	1.125	USD	346,570	2.991.943,66	0,66
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	4.132	0	0	USD	486,680	1.852.396,61	0,41
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	2.612	5.251	2.639	USD	148,600	357.537,95	0,08
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK	18.782	0	1.992	USD	110,090	1.904.670,58	0,42
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK	7.627	0	3.817	USD	100,510	706.143,86	0,16
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	11.516	0	9.390	USD	131,490	1.394.840,49	0,31
US0090661010	Airbnb Inc. Reg.Shares	STK	3.828	0	0	USD	136,500	481.320,93	0,11
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK	9.283	7.661	0	USD	101,850	870.922,58	0,19
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK	2.993	2.993	8.620	USD	139,050	383.360,95	0,08
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares	STK	7.572	0	0	USD	108,080	753.852,03	0,17
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CIA	STK	51.474	0	1.210	USD	176,140	8.351.722,88	1,83
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CIA	STK	56.658	0	1.402	USD	174,460	9.105.153,54	2,00
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK	14.392	0	4.920	USD	50,500	669.487,84	0,15
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	76.055	4.228	11.422	USD	192,730	13.502.284,59	2,96
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	120.990	120.990	0	USD	11,060	1.232.635,78	0,27
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	6.238	0	0	USD	274,080	1.574.899,63	0,35
US0268747849	American International Grp Inc Reg.Shares New	STK	5.935	0	1.709	USD	76,840	420.086,04	0,09
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK	1.116	0	0	USD	514,040	528.434,64	0,12
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK	6.531	0	2.597	USD	168,910	1.016.167,29	0,22
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	3.937	0	1.988	USD	315,540	1.144.326,62	0,25
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK	3.579	2.845	1.590	USD	369,470	1218.066,63	0,27
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	136.517	3.152	34.941	USD	230,100	28.935.668,48	6,34
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	16.307	7.632	0	USD	185,300	2.783.425,85	0,61
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Reg.Shares	STK	9.365	0	0	USD	105,140	906.997,14	0,20
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK	6.032	0	0	USD	55,530	308.545,47	0,07
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares	STK	3.091	0	4.409	USD	396,000	1.127.520,27	0,25
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares	STK	2.371	0	0	USD	284,480	621.317,32	0,14
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	2.900	0	0	USD	288,820	771.534,64	0,17
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	9.621	0	4.232	USD	292,780	2.594.727,69	0,57
US0534841012	Avalonbay Communities Inc. Reg.Shares	STK	1.424	0	0	USD	227,760	298.756,67	0,07
US0565251081	Badger Meter Inc. Reg.Shares	STK	3.382	5.487	2.105	USD	204,960	638.517,61	0,14
US0605050146	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	35.480	21.759	0	USD	42,310	1.382.791,82	0,30
US0708301041	Bath & Body Works Inc. Reg.Shares	STK	2.236	0	0	USD	28,830	59.380,88	0,01
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	9.974	9.974	0	USD	35,860	329.465,40	0,07
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK	9.317	1.615	233	USD	454,960	3.904.626,31	0,86
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	2.053	0	0	USD	90,410	170.976,17	0,04
US09290D1019	BlackRock Funding Inc. Reg.Shares	STK	880	1.770	890	USD	979,870	794.294,03	0,17
US0936711052	Block H. & R. Inc. Reg.Shares	STK	3.720	3.720	0	USD	60,700	207.999,26	0,05
US09739D1000	Boise Cascade Co. Reg.Shares	STK	7.543	610	0	USD	134,370	933.633,85	0,20
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK	436	0	0	USD	4.463.930	1.792.809,03	0,39
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs CIA	STK	12.771	3.425	0	USD	71,760	844.184,75	0,19
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	37.220	33.848	441	USD	176,640	6.056.135,59	1,33
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares	STK	2.680	0	0	USD	105,830	261.260,50	0,06
CH1300646267	Bunge Global S.A. Namens-Aktien	STK	1.570	1.570	0	USD	85,860	124.171,15	0,03
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)	STK	10.132	0	4.260	USD	109,640	1.023.279,73	0,22
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	6.317	0	0	USD	290,000	1.687.481,58	0,37
US1331311027	Camden Property Trust Reg.Shs of Benef. Int.	STK	1.030	0	0	USD	117,360	111.349,30	0,02
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	6.701	3.884	0	USD	107,890	665.964,34	0,15
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares	STK	515	0	0	USD	422,160	200.269,34	0,04
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK	10.929	0	16.791	USD	73,600	740.949,15	0,16
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK	8.159	0	1.045	USD	379,240	2.850.238,73	0,63
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK	3.272	2.113	0	USD	210,120	633.301,99	0,14
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares	STK	8.437	2.086	1.888	USD	229,480	1.783.458,70	0,39
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	19.461	19.461	5.803	USD	61,780	1.107.498,69	0,24
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares	STK	6.733	0	0	USD	29,260	181.473,45	0,04
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares	STK	7.451	5.353	0	USD	81,780	561.295,85	0,12
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares	STK	6.519	9.049	2.530	USD	173,890	1.044.204,96	0,23
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares	STK	1.122	1.122	0	USD	535,800	553.765,29	0,12
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	12.268	0	6.849	USD	148,050	1.673.063,19	0,37
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares	STK	13.150	12.887	47	USD	55,730	675.064,02	0,15
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	4.668	0	0	USD	283,640	1.219.631,10	0,27
US1720621010	Cincinnati Financial Corp. Reg.Shares	STK	5.507	5.507	0	USD	143,440	727.638,25	0,16
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK	9.716	7.287	214	USD	207,850	1.860.234,52	0,41
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	26.528	0	58.019	USD	55,590	1.358.411,50	0,30
US18539C2044	Clearway Energy Inc. Reg.Shares C	STK	17.405	34.700	17.295	USD	27,770	445.225,54	0,10
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	3.840	0	0	USD	227,260	803.867,35	0,18
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs CIA	STK	5.750	0	0	USD	74,350	393.802,97	0,09
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CIA	STK	31.099	0	0	USD	42,240	1.210.042,15	0,27
US1999081045	Comfort Systems USA Inc. Reg.Shares	STK	1.883	0	3.199	USD	390,150	676.724,81	0,15
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK	11.449	0	2.044	USD	102,980	1.086.051,97	0,24

# IFM-Invest: Aktien USA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	3.896	0	0	USD	102,720	368.641,41	0,08
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK	2.623	0	0	USD	879,090	2.124.035,62	0,47
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	14.289	14.289	0	USD	95,960	1.263.054,94	0,28
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares CLA	STK	2.182	0	0	USD	307,450	617.958,64	0,14
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new	STK	4.742	0	0	USD	107,810	470.923,93	0,10
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK	12.123	0	10.389	USD	33,540	374.544,42	0,08
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	3.232	1.761	0	USD	331,840	987.939,28	0,22
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares	STK	3.363	0	0	USD	169,290	524.430,98	0,12
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	3.377	3.377	4.934	USD	242,320	753.790,20	0,17
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK	3.306	3.306	0	USD	141,220	430.060,17	0,09
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Reg.Shares	STK	8.586	7.352	0	USD	169,520	1.340.732,06	0,29
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	4.060	1.113	1.602	USD	404,690	1.513.486,92	0,33
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK	3.949	0	0	USD	71,800	261.181,10	0,06
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Reg.Shares	STK	1.815	0	0	USD	176,650	295.338,75	0,06
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc. Reg.Shares	STK	4.611	0	0	USD	200,880	853.221,89	0,19
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares	STK	17.252	15.134	0	USD	68,980	1.096.207,59	0,24
US25754A2015	Domino's Pizza Inc. Reg.Shares	STK	398	0	0	USD	410,020	150.320,52	0,03
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares CLA	STK	25.740	32.931	68.583	USD	26,170	620.500,92	0,14
US2681501092	Dynatrace Inc. Reg.Shares	STK	2.259	0	0	USD	55,060	114.573,08	0,03
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	4.011	0	0	USD	342,810	1.266.590,74	0,28
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	12.548	12.548	0	USD	62,630	723.914,19	0,16
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	7.109	0	0	USD	68,630	449.420,29	0,10
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	12.301	2.949	0	USD	149,140	1.689.914,46	0,37
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK	6.148	791	1.438	USD	410,760	2.326.227,41	0,51
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	8.522	0	0	USD	846,830	6.647.646,70	1,46
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares	STK	2.259	0	3.492	USD	431,770	898.460,23	0,20
US291011044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK	6.224	0	0	USD	109,020	625.037,29	0,14
US29358P1012	Ensign Group Inc. Reg.Shares	STK	10.412	3.637	1.875	USD	156,010	1.496.293,40	0,33
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares	STK	12.573	12.573	0	USD	134,400	1.556.568,90	0,34
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK	3.454	0	0	USD	120,520	383.452,54	0,08
US29414B1044	EPAM Systems Inc. Reg.Shares	STK	779	0	0	USD	189,110	135.700,71	0,03
US29530P1021	Erie Indemnity Co. Reg.Shares CLA	STK	289	0	0	USD	450,230	119.856,73	0,03
BMG3223R1088	Everest Group Ltd. Reg.Shares	STK	488	0	0	USD	380,000	170.817,98	0,04
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares	STK	15.000	0	0	USD	39,720	548.820,93	0,12
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK	10.831	0	3.343	USD	119,550	1.192.746,91	0,26
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	28.311	10.864	26.211	USD	116,690	3.043.119,56	0,67
US3032501047	Fair Isaac Corp. Reg.Shares	STK	498	0	720	USD	2.006.990	920.671,54	0,20
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK	6.282	0	0	USD	78,340	453.327,08	0,10
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	1.489	1.489	0	USD	274,080	375.925,87	0,08
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc. Reg.Shares	STK	8.284	8.284	0	USD	197,060	1.503.726,09	0,33
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	6.695	0	0	USD	199,810	1.232.247,56	0,27
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	19.190	0	0	USD	78,740	1.391.876,01	0,31
US34964C1062	Fortune Brands Innovations Inc Reg.Shares	STK	10.164	0	0	USD	84,030	786.736,29	0,17
US35137L1052	Fox Corp. Reg.Shares A	STK	3.062	0	0	USD	42,030	118.548,14	0,03
US3546131018	Franklin Resources Inc. Reg.Shares	STK	3.034	0	0	USD	20,890	58.382,70	0,01
US364647J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares	STK	2.718	0	0	USD	50,780	127.137,10	0,03
US3647601083	Gap Inc. Reg.Shares	STK	38.198	47.084	8.886	USD	21,460	755.093,11	0,17
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK	1.655	0	0	USD	204,920	312.401,07	0,07
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	3.320	995	829	USD	517,950	1.584.003,32	0,35
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	26.591	0	0	USD	88,290	2.162.600,76	0,47
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares CLA	STK	6.370	5.875	1.200	USD	161,600	948.224,02	0,21
US3841091040	Graco Inc. Reg.Shares	STK	1.748	0	0	USD	81,610	131.405,93	0,03
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK	9.203	0	0	USD	27,690	234.737,54	0,05
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	4.450	0	0	USD	360,920	1.479.452,84	0,32
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc. Reg.Shares	STK	5.663	0	0	USD	22,720	118.518,20	0,03
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK	51.519	38.748	0	USD	20,340	965.269,40	0,21
US4039491000	HF Sinclair Corp. Reg.Shares	STK	23.444	0	8.707	USD	40,820	881.525,50	0,19
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.975	0	0	USD	238,410	653.343,54	0,14
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	11.485	0	17.132	USD	81,150	858.518,56	0,19
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	7.256	0	0	USD	204,200	1.364.844,51	0,30
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares	STK	69.043	61.555	0	USD	17,760	1.129.517,02	0,25
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	39.078	8.576	11.651	USD	36,540	1.315.318,83	0,29
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK	536	0	0	USD	431,660	213.126,16	0,05
US4435731009	HubSpot Inc. Reg.Shares	STK	479	0	0	USD	561,110	247.578,93	0,05
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	915	0	4.371	USD	266,320	224.468,31	0,05
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK	3.188	0	0	USD	264,330	776.238,06	0,17
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares	STK	4.200	0	0	USD	97,280	376.359,62	0,08
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	13.938	0	29.308	USD	22,300	286.309,32	0,06
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK	3.670	0	0	USD	49,030	165.751,75	0,04
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	15.094	0	0	USD	204,900	2.848.895,17	0,63
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	4.100	1.335	281	USD	621,110	2.345.754,42	0,52
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	32.350	0	3.025	USD	160,610	4.786.047,81	1,05
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	22.824	8.288	9.484	USD	224,410	4.718.067,28	1,04
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares	STK	5.467	8.005	5.363	USD	80,850	407.154,52	0,09
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK	3.829	0	0	USD	134,410	474.075,06	0,10
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK	1.389	0	0	USD	691,800	885.142,04	0,19
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New	STK	14.390	14.390	0	USD	76,450	1.013.370,95	0,22
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.534	0	0	USD	77,250	109.157,61	0,02
US5260571048	Lennar Corp. Reg.Shares CLA	STK	2.674	0	0	USD	171,500	422.430,91	0,09
US55261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares	STK	320	0	0	USD	600,490	177.005,16	0,04
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	5.440	0	0	USD	473,400	2.372.232,87	0,52
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	2.672	0	3.699	USD	261,390	643.362,27	0,14

# IFM-Invest: Aktien USA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Reg.Shares	STK	1.270	0	0	USD	303,850	355.461,96	0,08
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	2.878	0	0	USD	87,150	231.040,62	0,05
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares	STK	6.852	0	0	USD	26,080	164.609,58	0,04
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	2.478	0	2.498	USD	144,760	330.430,43	0,07
US5719032022	Marriott International Inc. Reg.Shares CIA	STK	1.962	0	885	USD	264,260	477.595,91	0,10
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK	11.854	4.164	3.147	USD	221,020	2.413.385,30	0,53
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	5.287	0	2.252	USD	513,690	2.501.730,87	0,55
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK	3.467	0	4.548	USD	291,520	931.005,75	0,20
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	3.561	1.351	3.092	USD	499,340	1.637.941,91	0,36
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares	STK	3.003	0	1.034	USD	318,350	880.623,66	0,19
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	29.230	3.970	10.432	USD	104,830	2.822.568,99	0,62
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CIA	STK	19.056	304	2.130	USD	591,800	10.388.117,91	2,28
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK	790	265	356	USD	1.302.240	947.650,70	0,21
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares	STK	52.863	52.863	0	USD	25,360	1.234.898,38	0,27
US5529531015	MGM Resorts International Reg.Shares	STK	3.413	0	0	USD	41,410	130.188,22	0,03
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares	STK	3.979	0	19.899	USD	75,580	277.019,92	0,06
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	4.048	4.048	0	USD	104,080	388.094,92	0,09
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	68.837	927	10.035	USD	432,530	27.426.370,31	6,01
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	5.147	5.654	1.148	USD	324,190	1.537.035,68	0,34
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	3.797	3.797	0	USD	117,920	412.437,58	0,09
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	3.073	1.157	0	USD	453.000	1.282.303,80	0,28
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK	864	0	0	USD	569,090	452.923,51	0,10
US6247561029	Mueller Industries Inc. Reg.Shares	STK	9.620	0	0	USD	83.000	735.501,11	0,16
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK	3.577	0	0	USD	75,550	248.933,63	0,05
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK	2.270	0	0	USD	118,760	248.328,30	0,05
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK	735	735	0	USD	753,740	510.315,86	0,11
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	8.321	8.321	0	USD	124.330	952.975,25	0,21
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK	20.701	0	1.000	USD	79,090	1.508.144,89	0,33
US65473P1057	NISOURCE Inc. Reg.Shares	STK	40.240	0	16.100	USD	35,130	1.302.165,81	0,29
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK	9.298	0	4.623	USD	142,700	1.222.203,94	0,27
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares	STK	13.205	0	7.955	USD	74,570	907.053,10	0,20
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	220.986	215.986	19.369	USD	139.335	28.363.194,83	6,22
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares	STK	32	0	0	USD	9.083,140	267.741,78	0,06
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	7.874	0	3.668	USD	245,320	1.779.338,32	0,39
US6802231042	Old Republic Intl Corp. Reg.Shares	STK	39.653	0	0	USD	35,290	1.289.014,71	0,28
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	3.241	0	2.759	USD	73,630	219.818,38	0,05
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares	STK	4.706	0	0	USD	96,160	416.846,87	0,09
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	4.848	8.057	13.703	USD	174,560	779.538,39	0,17
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	8.432	0	0	USD	181,580	1.410.356,08	0,31
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	14.694	0	3.662	USD	104,900	1.419.860,54	0,31
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK	991	0	0	USD	228.800	208.862,20	0,05
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	2.008	0	2.792	USD	359,510	664.974,28	0,15
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares	STK	1.307	0	0	USD	624,290	751.609,28	0,17
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK	15.823	0	5.563	USD	141,390	2.060.808,74	0,45
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	20.849	20.849	0	USD	99,370	1.908.405,61	0,42
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	10.167	2.674	7.801	USD	166,210	1.556.611,16	0,34
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	2.609	0	0	USD	84,460	202.980,97	0,04
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	5.098	0	0	USD	115,870	544.127,91	0,12
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares	STK	1.700	0	0	USD	335,830	525.894,44	0,12
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	2.314	0	0	USD	130,260	277.654,42	0,06
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	14.921	4.806	0	USD	167,620	2.303.848,58	0,51
US74758T3032	Qualys Inc. Reg.Shares	STK	4.570	0	1.699	USD	120,730	508.231,48	0,11
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK	10.764	3.053	1.520	USD	155,930	1.546.085,59	0,34
US7588491032	Regency Centers Corp. Reg.Shares	STK	3.795	0	11.046	USD	72,700	254.141,95	0,06
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	1.406	671	434	USD	922,790	1.195.138,85	0,26
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares	STK	4.256	0	446	USD	289,590	1.135.312,31	0,25
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	2.411	0	0	USD	198,810	441.535,47	0,10
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK	3.658	1.980	0	USD	243,020	818.871,74	0,18
US77496071074	RLI Corp. Reg.Shares	STK	7.683	0	0	USD	156,630	1.108.500,64	0,24
US7703231032	Robert Half Inc. Reg.Shares	STK	1.108	0	0	USD	69,010	70.433,94	0,02
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	1.151	0	0	USD	266,630	282.692,64	0,06
US7757111049	Rollins Inc. Reg.Shares	STK	20.560	10.269	0	USD	46,810	886.526,90	0,19
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	1.164	0	0	USD	547,230	586.749,93	0,13
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	4.700	0	0	USD	139,590	604.341,38	0,13
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK	1.058	0	1.034	USD	485,940	473.585,59	0,10
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	15.366	2.586	880	USD	296,400	4.195.359,62	0,92
US78410G1040	SBA Communications Corp. Reg.Shares CIA	STK	1.235	0	0	USD	231,880	263.791,27	0,06
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	2.102	0	0	USD	950,000	1.839.443,63	0,40
US8318652091	Smith Corp. A.O. Reg.Shares	STK	12.800	12.800	0	USD	75,910	895.033,16	0,20
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK	3.691	0	0	USD	333,050	1.132.357,73	0,25
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK	4.728	0	10.172	USD	97,320	423.847,61	0,09
US8574771031	State Street Corp. Reg.Shares	STK	5.468	5.468	3.688	USD	92,930	468.074,10	0,10
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK	12.212	1.490	1.261	USD	132,770	1.493.540,20	0,33
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	3.766	0	0	USD	363,430	1.260.756,61	0,28
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK	4.402	0	0	USD	56,310	228.311,45	0,05
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	3.376	0	0	USD	536,420	1.668.159,47	0,37
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	12.203	3.258	0	USD	111,810	1.256.832,56	0,28
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	13.497	13.497	0	USD	148,520	1.846.512,93	0,41
IE0001VNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares	STK	10.329	10.329	0	USD	151,790	1.444.214,18	0,32

# IFM-Invest: Aktien USA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	11.985	0	9.991	USD	257,550	2.843.346,31	0,62
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	9.858	0	0	USD	207,930	1.888.148,43	0,41
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK	7.732	0	0	USD	75,930	540.798,42	0,12
US14316J1088	The Carlyle Group Inc. Reg.Shares	STK	2.013	0	0	USD	51,090	94.734,87	0,02
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	7.885	0	2.851	USD	312,890	2.272.602,85	0,50
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	45.323	0	0	USD	65,920	2.752.111,42	0,60
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares	STK	3.431	0	0	USD	112,720	356.247,53	0,08
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	6.890	0	3.916	USD	392,520	2.491.214,81	0,55
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	3.788	0	0	USD	27,170	94.804,68	0,02
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	26.156	0	0	USD	166,160	4.003.390,71	0,88
US889417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	2.621	0	0	USD	250,090	603.800,56	0,13
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	958	958	4.343	USD	550,620	485.900,85	0,11
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	17.084	4.640	0	USD	112,950	1.777.485,08	0,39
US8926721064	Tradeweb Markets Inc. Reg.Shs CLA	STK	1.216	0	0	USD	128,790	144.259,99	0,03
IE000BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	5.376	0	2.779	USD	375,520	1.859.612,68	0,41
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK	2.548	0	467	USD	376,110	882.763,71	0,19
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	1.734	0	1.164	USD	812,120	1.297.177,67	0,28
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del) Reg.Shares	STK	2.943	2.470	0	USD	361,400	979.734,89	0,22
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	11.086	0	1.246	USD	562,960	5.748.871,19	1,26
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK	22.066	0	0	USD	64,390	1.308.796,74	0,29
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	4.159	0	0	USD	128,730	493.172,50	0,11
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A	STK	1.343	0	0	USD	214,740	265.655,69	0,06
US92343E1029	VeriSign Inc. Reg.Shares	STK	4.701	0	0	USD	177,390	768.156,22	0,17
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	60.371	0	11.931	USD	41,280	2.295.610,61	0,50
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	2.864	0	536	USD	475,080	1.253.342,96	0,28
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares	STK	10.223	0	0	USD	32,420	305.296,30	0,07
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CLA	STK	15.934	0	5.537	USD	290,160	4.258.851,73	0,94
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	1.898	0	0	USD	1.099.340	1.922.022,22	0,42
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	47.142	31.428	0	USD	81,390	3.534.347,25	0,78
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	4.496	0	0	USD	214,820	889.674,58	0,20
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	692	0	0	USD	326,590	208.180,07	0,05
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc Reg.Shares	STK	809	0	0	USD	313,020	233.265,64	0,05
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Reg.Shares	STK	7.887	0	0	USD	31,720	230.449,19	0,05
IE000BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares	STK	4.281	3.085	0	USD	293,540	1.157.557,79	0,25
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A	STK	2.095	0	0	USD	238,280	459.834,75	0,10
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK	1.859	0	0	USD	130,220	222.990,95	0,05
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares	STK	7.340	0	0	USD	109,810	742.451,55	0,16
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CLA	STK	5.564	0	0	USD	182,740	936.593,00	0,21
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Reg.Shs CLA	STK	21.071	18.521	0	USD	74,780	1.451.445,63	0,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>415.665.820,00</b>	<b>91,31</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 24				XCME	USD	Anzahl 373			
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-599.968,21</b>	<b>-0,13</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 156.000.000,00				OTC				219.349,09	0,04
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.490.609,99</b>	<b>-0,34</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 109.200.000,00				OTC				-1.490.609,99	-0,34
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.271.260,90</b>	<b>-0,30</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale				EUR	14.847.587,33		%	100,000	14.847.587,33
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale				CAD	17.032,23		%	100,000	11.273,39
DekaBank Deutsche Girozentrale				GBP	0,66		%	100,000	0,79
DekaBank Deutsche Girozentrale				USD	24.084.849,77		%	100,000	22.185.749,60
<b>Summe der Bankguthaben<sup>1)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>37.044.611,11</b>	<b>8,11</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>37.044.611,11</b>	<b>8,11</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche									
Einschüsse (Initial Margins)				EUR	134.242,95			134.242,95	0,03
Forderungen aus Cash Collateral									
Forderungen aus Cash Collateral				USD	4.177.600,00			3.848.194,55	0,84
Forderungen aus Cash Collateral				EUR	1.670.000,00			1.670.000,00	0,37
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>5.652.437,50</b>	<b>1,24</b>

# IFM-Invest: Aktien USA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung		EUR		-28.983,08				-28.983,08	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR		-389.777,98				-389.777,98	-0,09
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR		-590.000,00				-590.000,00	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR		-1145,94				-1145,94	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.009.907,00</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>455.481.732,50</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.047.447,000</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>434,85</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>91,31</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>-0,43</b>
Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.									

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

<sup>1)</sup> In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

344.822.955,05

#### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.  
Citigroup Global Markets Europe AG  
DekaBank Deutsche Girozentrale  
DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg  
J.P. Morgan SE

#### Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

<b>Euro-Guthaben bei:</b>	
BNP Paribas S.A.	1.670.000,00
<b>Euro-Guthaben von:</b>	
J.P. Morgan SE	590.000,00

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 30./31.10.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2024

Der Jahresabschluss wurde auf Basis der am 31. Oktober 2024 berechneten Nettoinventarwerte erstellt. Für die Teilstufen des Fonds wurden zur Berechnung dieser Nettoinventarwerte, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, die zuletzt verfügbaren Kurse zu Grunde gelegt (teilweise Börsen- und Marktpreise vom 30. Oktober 2024).

Wäre der Jahresabschluss dieses Teilstufen unter Berücksichtigung der Börsen- und Marktpreise vom 31. Oktober 2024 aufgestellt worden, hätten sich für den Teilstufen um folgende Abweichungen höhere oder niedrigere Nettoinventarwerte ergeben: -2,03%

#### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83627 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08560 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,51084 = 1 Euro (EUR)

#### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

XMCE Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

##### OTC

Over-the-Counter

#### Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.10.2024 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	USD/EUR	156,0 Mio.	EUR	<b>143.435.820,03</b>
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	USD/EUR	109,2 Mio.	EUR	<b>100.400.032,50</b>
Finanztermingeschäfte - gekaufte Terminkontrakte auf Indices			EUR	<b>100.534.082,54</b>

# IFM-Invest: Aktien USA

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

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

### Ertrags- und Kostenanteile

#### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	809,72	100,00
Kostenanteil des Fonds	267,20	33,00
Ertragsanteil der KVG	267,20	33,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihgeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar. Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttolleihesatz. Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>USD</b>				
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK	0	2.375
US0126531013	Albemarle Corp. Reg.Shares	STK	0	1.190
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc. Reg.Shares	STK	0	400
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares	STK	0	5.755
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	789
US0017441017	AMN Healthcare Services Inc. Reg.Shares	STK	0	7.577
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares CLA	STK	0	6.294
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	10.555
US0357108390	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares	STK	0	4.846
US03662Q1058	Ansys Inc. Reg.Shares	STK	0	3.008
US0476491081	Atkore Inc. Reg.Shares	STK	0	5.816
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares	STK	0	228
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK	0	922
US0537741052	Avis Budget Group Inc. Reg.Shares	STK	0	4.156
US05464C1018	Axon Enterprise Inc. Reg.Shares	STK	0	759
US0774541066	Belden Inc. Reg.Shares	STK	0	8.680
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	1.592
US09073M1045	Bio-Techne Corp. Reg.Shares	STK	0	1.828
US0997241064	BorgWarner Inc. Reg.Shares	STK	0	2.638
US1033041013	Boyd Gaming Corp. Reg.Shares	STK	0	20.546
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	0	23.419
US1184401065	Buckle Inc. Reg.Shares	STK	0	13.453
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares	STK	3.101	3.101
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	0	19.914
US1924221039	Cognex Corp. Reg.Shares	STK	0	1.788
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	5.350
US2172041061	Copart Inc. Reg.Shares	STK	0	9.668
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK	0	7.525
US25179M1036	Devon Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	6.661
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	0	2.623
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares	STK	0	1.512
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares	STK	0	7.637
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Reg.Shares	STK	0	5.188
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	1.800
US29476L1070	Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int.	STK	0	3.636
US30034W1062	Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	2.476
US30063P1057	Exact Sciences Corp. Reg.Shares	STK	0	1.836
US3030751057	FactSet Research Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	413
US3379321074	FirstEnergy Corp. Reg.Shares	STK	0	5.782
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares	STK	0	14.573
US6687711084	Gen Digital Inc. Reg.Shares	STK	0	6.087
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	0	19.058
US3724601055	Genuine Parts Co. Reg.Shares	STK	0	8.064
US37959E1029	Globe Life Inc. Reg.Shares	STK	0	10.309
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK	0	1.520
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares	STK	0	825
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	0	968
US4606901001	Interpublic Group of Compl.Inc. Reg.Shares	STK	0	4.105
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK	0	1.127
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares	STK	1.354	8.996
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	7.387
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	3.469
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	1.902
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares	STK	0	585

# IFM-Invest: Aktien USA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US5312297550	Liberty Media Corp. Reg.Shares C Formula One	STK	0	2.045
US5018892084	LKQ Corp. Reg.Shares	STK	0	2.796
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	836
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	423
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	0	533
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc. Reg.Shares	STK	0	1.195
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares	STK	0	5.000
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	432
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	14.220
US6658591044	Northern Trust Corp. Reg.Shares	STK	0	2.095
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares	STK	0	2.172
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares	STK	0	694
US70432V1026	Paycom Software Inc. Reg.Shares	STK	0	1.914
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	11.661
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	0	78.733
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	0	16.900
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK	0	4.960
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares	STK	0	445
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK	0	1.449
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK	0	14.884
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	2.199
US7841171033	Sei Investment Co. Reg.Shares	STK	0	1.222
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares	STK	0	3.395
US83444M1018	Solventum Corp. Reg.Shares	STK	3.026	3.026
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares	STK	0	7.630
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK	0	1.391
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK	0	2.001
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	0	1.638
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares	STK	0	8.373
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	0	29.729
US8873891043	Timken Co. Reg.Shares	STK	0	12.141
US8910921084	Toro Co. Reg.Shares	STK	0	1.229
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK	0	6.279
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares	STK	0	2.195
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	6.438
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK	0	440
US9282981086	Vishay Intertechnology Inc. Reg.Shares	STK	0	29.421
US92942W1071	W.K. Kellogg Co. Reg.Shares	STK	0	706
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Reg.Shares	STK	0	3.419
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	6.163
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	0	3.089
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>USD</b>				
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	3.107
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.570
US2925621052	Encore Wire Corp. Reg.Shares	STK	0	4.351
JE00BJVN5S43	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	5.938	8.284
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	239	1.439
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Reg.Shares	STK	0	6.444
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	10.329	13.676
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE0007019440	Deka-Flex defensiv Inhaber-Anteile	ANT	0	200.000

# IFM-Invest: Aktien USA

## Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	397.129.555,56
Mittelzuflüsse	64.958.628,30
Mittelrückflüsse	-155.082.775,52
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)	-90.124.147,22
Ertragsausschüttung	-236.484,64
Ertragsausgleich	3.821.088,81
Ordentlicher Ertragsüberschuss	757.075,33
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*	46.743.698,43
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*	97.390.946,23
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>455.481.732,50</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	1.284.697.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	165.319.000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	402.569.000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.047.447.000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2021	474.933.981,70	336,90	1.409.721.000
2022	423.792.222,68	306,98	1.380.529.000
2023	397.129.555,56	309,12	1.284.697.000
2024	455.481.732,50	434,85	1.047.447.000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# IFM-Invest: Aktien USA

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024 (inkl. Ertragsausgleich)

EUR

<b>Erträge</b>	
Dividenden	3.708.920,39
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	1.716.923,00
davon aus negativen Einlagezinsen	-33.142,31
davon aus positiven Einlagezinsen	1.750.065,31
Erträge aus Investmentanteilen	170.000,00
Erträge aus Wertpapierleihe	809,72
Sonstige Erträge <sup>**</sup> )	112.983,66
Ordentlicher Ertragsausgleich	-467.899,60
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>5.241.737,17</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	4.404.648,17
Verwahrstellenvergütung <sup>**</sup> )	332.825,37
Taxe d'Abonnement	44.285,06
Zinsen aus Kreditaufnahmen	2.407,63
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	267,20
Sonstige Aufwendungen <sup>****</sup> )	35.670,43
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	17.427,77
davon aus EMIR-Kosten	58,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-335.442,02
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>4.484.661,84</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>757.075,33</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>*)</sup> <sup>*****</sup> )	50.432.329,66
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-3.688.631,23
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>46.743.698,43</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>47.500.773,76</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*</sup> )	97.390.946,23
<b>Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>	<b>144.891.719,99</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung EUR 0,72 je Anteil und wird per 20. Dezember 2024 mit Beschlussfassung vom 3. Dezember 2024 vorgenommen.

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

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 245.742,60 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 10.586,37 EUR

- \*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- und Optionsgeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- 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 Erträge aus REITs.
- \*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Researchkosten
- \*\*\*\*\*) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen Allergan plc, Bank of America Corporation, Bank of New York Mellon ADR FX, Blue Apron Holdings, Inc., Dell, Inc., Nielsen Holdings plc, Oracle Corporation, Refco, Inc., The Kraft Heinz Company und Wells Fargo & Company.

# IFM-Invest: Aktien USA

## 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% S&P 500 Composite Total Return Index in EUR

**Maximalgrenze:** 200,00%

## Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	73,53%
maximale Auslastung:	180,33%
durchschnittliche Auslastung:	130,17%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Halftedauer 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 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 Derivateeinsatzes 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)
0,8	1,1

# IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>USD</b>									
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	6.380	5.242	4.534	USD	127,560	749.661,75	0,21
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	21.945	0	1.592	USD	114,450	2.313.564,16	0,64
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	15.731	0	1.021	USD	201,500	2.919.856,76	0,81
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CIA	STK	7.464	1139	2.615	USD	346,570	2.382.828,37	0,66
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	3.120	0	427	USD	486,680	1.398.711,86	0,39
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	2.208	4.511	2.303	USD	148,600	302.237,29	0,08
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK	15.276	0	4.028	USD	110,090	1.549.129,37	0,43
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK	6.073	0	4.561	USD	100,510	562.267,16	0,16
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	9.377	0	8.568	USD	131,490	1.135.760,62	0,31
US0090661010	Airbnb Inc. Reg.Shares	STK	3.557	0	0	USD	136,500	447.246,22	0,12
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK	7.692	6.185	0	USD	101,850	721.656,41	0,20
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK	2.468	2.468	7.681	USD	139,050	316.115,88	0,09
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares	STK	7.036	0	0	USD	108,080	700.489,02	0,19
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CIA	STK	42157	9.039	10.826	USD	176,140	6.840.027,62	1,89
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CIA	STK	46.380	10.041	12.053	USD	174,460	7.453.440,31	2,06
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK	14.028	0	0	USD	50,500	652.555,27	0,18
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	61.448	5.461	15.470	USD	192,730	10.909.057,70	3,01
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	100.053	100.053	0	USD	11.060	1.019.331,41	0,28
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	5.375	1.291	0	USD	274,080	1.357.019,16	0,38
US0268747849	American International Grp Inc Reg.Shares New	STK	6.436	0	0	USD	76,840	455.2647,38	0,13
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK	720	0	0	USD	514,040	340.925,57	0,09
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK	5.987	0	2.495	USD	168,910	931.525,58	0,26
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	3.203	0	2.303	USD	315,540	930.982,52	0,26
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK	2.951	2.936	1.672	USD	369,470	1.004.334,90	0,28
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	110.410	15.002	47.940	USD	230,100	23.402.119,57	6,47
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	13.525	5.464	0	USD	185,300	2.308.568,99	0,64
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Reg.Shares	STK	7.976	0	0	USD	105,140	772.472,96	0,21
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK	4.328	0	0	USD	55,530	221.383,42	0,06
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares	STK	2.303	0	4.135	USD	396,000	840.077,38	0,23
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares	STK	2.204	0	0	USD	284,480	577.555,20	0,16
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	2.499	1.098	0	USD	288,820	664.850,02	0,18
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	7.662	0	3.822	USD	292,780	2.066.396,79	0,57
US0534841012	Avalonbay Communities Inc. Reg.Shares	STK	1.323	0	0	USD	227,760	277.566,76	0,08
US0565251081	Badger Meter Inc. Reg.Shares	STK	2.693	5.160	2.467	USD	204,960	508.435,22	0,14
US0605050146	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	29.373	16.623	0	USD	42,310	1.144.778,58	0,32
US0708301041	Bath & Body Works Inc. Reg.Shares	STK	2.078	0	0	USD	28,830	55.184,91	0,02
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	8.570	8.570	0	USD	35,860	283.087,88	0,08
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK	7.615	804	0	USD	454,960	3.191.341,56	0,88
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	1.908	0	0	USD	90,410	158.900,41	0,04
US09290D1019	BlackRock Funding Inc. Reg.Shares	STK	719	1.521	802	USD	979,870	648.974,33	0,18
US0936711052	Block H. & R. Inc. Reg.Shares	STK	3.144	3.144	0	USD	60,700	175.792,93	0,05
US09739D1000	Boise Cascade Co. Reg.Shares	STK	6.185	0	0	USD	134,370	765.547,58	0,21
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK	376	56	0	USD	4.463.930	1.546.092,19	0,43
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs CIA	STK	8.685	0	0	USD	71,760	574.093,22	0,16
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	30.600	28.238	911	USD	176,640	4.978.983,05	1,38
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares	STK	2.490	0	0	USD	105,830	242.738,30	0,07
CH1300646267	Bunge Global S.A. Namens-Aktien	STK	1.459	1.459	0	USD	85,860	115.392,17	0,03
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)	STK	8.069	0	4.778	USD	109,640	814.927,38	0,23
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	5.387	0	482	USD	290,000	1.439.047,53	0,40
US1331311027	Camden Property Trust Reg.Shs of Benef. Int.	STK	957	0	0	USD	117,360	103.457,55	0,03
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	5.758	3.140	0	USD	107,890	572.246,33	0,16
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares	STK	478	0	0	USD	422,160	185.881,06	0,05
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK	8.880	0	14.913	USD	73,600	602.033,90	0,17
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK	6.534	0	1.679	USD	379,240	2.282.566,47	0,63
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK	2.712	1.635	0	USD	210,120	524.912,90	0,15
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares	STK	7.135	1.832	2.054	USD	229,480	1.508.234,89	0,42
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	15.989	15.989	5.392	USD	61,780	909.911,96	0,25
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares	STK	6.256	0	0	USD	29,260	168.616,95	0,05
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares	STK	6.649	4.699	0	USD	81,780	500.879,90	0,14
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares	STK	5.303	7.648	2.345	USD	173,890	849.427,66	0,23
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares	STK	928	928	0	USD	535,800	458.016,21	0,13
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	9.979	0	6.430	USD	148,050	1.360.898,07	0,38
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares	STK	10.700	10.486	0	USD	55,730	549.291,64	0,15
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	3.947	600	0	USD	283,640	1.031.251,92	0,28
US1720621010	Cincinnati Financial Corp. Reg.Shares	STK	4.513	4.513	0	USD	143,440	596.301,33	0,16
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK	8.216	6.162	402	USD	207,850	1.573.043,11	0,43
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	21.957	0	50.613	USD	55,590	1.124.345,64	0,31
US18539C2044	Clearway Energy Inc. Reg.Shares C	STK	15.863	32.631	16.768	USD	27,770	405.780,68	0,11
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	3.309	1.011	0	USD	227,260	692.707,57	0,19
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs CIA	STK	3.272	0	0	USD	74,350	224.091,01	0,06
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CIA	STK	28.206	0	0	USD	42,240	1.097.477,38	0,30
US1999081045	Comfort Systems USA Inc. Reg.Shares	STK	1.557	0	3.165	USD	390,150	559.564,80	0,15
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK	10.643	0	1.895	USD	102,980	1.009.594,82	0,28

# IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	3.620	0	0	USD	102,720	342.526,16	0,09
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK	2.218	0	220	USD	879,090	1.796.077,39	0,50
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	11.623	11.623	0	USD	95,960	1.027.397,83	0,28
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares CLA	STK	2.027	0	0	USD	307,450	574.061,49	0,16
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new	STK	4.406	0	0	USD	107,810	437.556,06	0,12
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK	10.247	0	7.450	USD	33,540	316.584,73	0,09
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	2.906	1.539	0	USD	331,840	888.289,46	0,25
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares	STK	3.125	0	0	USD	169,290	487.316,92	0,13
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	2.786	2.786	4.202	USD	242.320	621.871,33	0,17
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK	2.689	2.689	0	USD	141,220	349.797,88	0,10
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Reg.Shares	STK	6.876	5.730	0	USD	169,520	1.073.709,95	0,30
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	3.344	0	883	USD	404,690	1.246.576,42	0,34
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK	2.560	0	0	USD	71,800	169.314,66	0,05
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Reg.Shares	STK	1.687	0	0	USD	176,650	274.510,46	0,08
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc. Reg.Shares	STK	3.224	0	958	USD	200,880	596.570,67	0,16
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares	STK	14.034	12.066	0	USD	68,980	891.732,98	0,25
US25754A2015	Domino's Pizza Inc. Reg.Shares	STK	370	0	0	USD	410,020	139.745,21	0,04
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares CLA	STK	21.202	12.699	48.543	USD	26,170	511.105,69	0,14
US2681501092	Dynatrace Inc. Reg.Shares	STK	2.099	0	0	USD	55,060	106.458,12	0,03
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	3.312	0	495	USD	342,810	1.045.861,02	0,29
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	10.207	10.207	0	USD	62,630	588.858,15	0,16
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	6.012	1.760	0	USD	68,630	380.069,60	0,11
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	10.599	1.909	0	USD	149,140	1.456.093,28	0,40
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK	4.412	0	1.420	USD	410,760	1.669.374,65	0,46
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	7.029	947	1.233	USD	846,830	5.483.021,44	1,52
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares	STK	1.867	0	3.477	USD	431,770	742.552,13	0,21
US291011044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK	5.497	0	0	USD	109,020	552.029,24	0,15
US29358P1012	Ensign Group Inc. Reg.Shares	STK	8.576	2.347	1.809	USD	156,010	1.232.444,51	0,34
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares	STK	10.228	10.228	0	USD	134,400	1.266.252,03	0,35
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK	2.965	0	0	USD	120,520	329.165,25	0,09
US29414B1044	EPAM Systems Inc. Reg.Shares	STK	724	0	0	USD	189,110	126.119,79	0,03
US29530P1021	Erie Indemnity Co. Reg.Shares CLA	STK	269	0	0	USD	450,230	111.562,15	0,03
BMG3223R1088	Everest Group Ltd. Reg.Shares	STK	453	0	0	USD	380,000	158.566,69	0,04
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares	STK	9.709	0	0	USD	39,720	355.233,49	0,10
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK	8.931	0	3.141	USD	119,550	983.512,39	0,27
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	23.522	12.765	26.717	USD	116,690	2.528.354,99	0,70
US3032501047	Fair Isaac Corp. Reg.Shares	STK	397	0	649	USD	2.006.990	733.949,00	0,20
US319001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK	5.838	0	0	USD	78,340	421.286,77	0,12
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	1.199	1.199	0	USD	274,080	302.709,95	0,08
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc. Reg.Shares	STK	7.025	7.025	0	USD	197,060	1.275.190,22	0,35
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	5.768	2.039	0	USD	199,810	1.061.628,67	0,29
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	15.951	0	1.880	USD	78,740	1.156.947,07	0,32
US34964C1062	Fortune Brands Innovations Inc Reg.Shares	STK	9.219	0	0	USD	84,030	713.589,32	0,20
US35137L1052	Fox Corp. Reg.Shares A	STK	2.845	0	0	USD	42,030	110.146,79	0,03
US3546131018	Franklin Resources Inc. Reg.Shares	STK	2.819	0	0	USD	20,890	54.245,50	0,01
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares	STK	2.525	0	0	USD	50,780	118.109,34	0,03
US3647601083	Gap Inc. Reg.Shares	STK	31.475	39.797	8.322	USD	21,460	622.193,72	0,17
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK	1.538	0	0	USD	204,920	290.315,92	0,08
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	2.644	771	1.058	USD	517,950	1.261.477,34	0,35
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	22.648	0	0	USD	88,290	1.841.923,29	0,51
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares CLA	STK	5.073	4.929	1.431	USD	161,600	755.155,49	0,21
US3841091040	Graco Inc. Reg.Shares	STK	1.625	0	0	USD	81,610	122.159,40	0,03
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK	8.551	0	0	USD	27,690	218.107,21	0,06
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	4.036	0	0	USD	360,920	1.341.813,85	0,37
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc. Reg.Shares	STK	5.262	0	0	USD	22,720	110.125,87	0,03
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK	45.694	33.827	0	USD	20,340	856.131,13	0,24
US4039491000	HF Sinclair Corp. Reg.Shares	STK	21.292	0	8.583	USD	40,820	800.607,44	0,22
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.153	0	0	USD	238,410	472.823,07	0,13
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	9.479	0	15.084	USD	81,150	708.567,47	0,20
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	6.330	0	0	USD	204,200	1.190.665,07	0,33
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares	STK	55.937	48.979	0	USD	17,760	915.107,89	0,25
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	31.831	7.020	11.090	USD	36,540	1.071.393,46	0,30
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK	498	0	0	USD	431,660	198.016,47	0,05
US4435731009	HubSpot Inc. Reg.Shares	STK	445	0	0	USD	561,110	230.005,48	0,06
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	1.229	0	3.308	USD	266,320	301.498,97	0,08
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK	2.688	0	0	USD	264,330	654.494,33	0,18
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares	STK	3.903	0	0	USD	97,280	349.745,62	0,10
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	11.481	0	28.703	USD	22,300	235.838,52	0,07
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK	3.410	0	0	USD	49,030	154.009,12	0,04
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	12.856	0	0	USD	204,900	2.426.487,10	0,67
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	3.467	1.290	653	USD	621,110	1.983.592,82	0,55
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	25.762	2.780	7.382	USD	160,610	3.811.380,64	1,05
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	18.573	6.036	7.716	USD	224,410	3.839.321,05	1,06
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares	STK	4.354	6.185	4.456	USD	80,850	324.263,91	0,09
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK	3.558	0	0	USD	134,410	440.522,09	0,12
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK	972	0	0	USD	691,800	619.408,25	0,17
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New	STK	11.870	11.870	0	USD	76,450	835.907,79	0,23
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.426	0	0	USD	77,250	101.472,46	0,03
US5260571048	Lennar Corp. Reg.Shares CLA	STK	2.484	0	0	USD	171,500	392.415,25	0,11
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares	STK	297	0	0	USD	600,490	164.282,91	0,05
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	4.478	0	0	USD	473,400	1.952.731,39	0,54
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	2.389	0	2.142	USD	261,390	575.221,73	0,16

# IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Reg.Shares	STK	1.180	0	0	USD	303,850	330.271,74	0,09
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	2.675	0	0	USD	87,150	214.744,15	0,06
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares	STK	6.367	0	0	USD	26.080	152.958,14	0,04
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	2.272	0	2.075	USD	144,760	302.961,24	0,08
US5719032022	Marriott International Inc. Reg.Shares CIA	STK	2161	0	0	USD	264,260	526.037,09	0,15
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK	9.764	5.926	4.342	USD	221,020	1.987.877,01	0,55
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	4.299	0	2.420	USD	513,690	2.034.223,76	0,56
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK	2.815	0	4.065	USD	291,520	755.921,89	0,21
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	2.933	950	2.532	USD	499,340	1.349.082,74	0,37
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.580	0	885	USD	318,350	756.579,77	0,21
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	23.777	4.759	11.618	USD	104,830	2.296.004,89	0,63
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CIA	STK	15.697	1.641	3.868	USD	591,800	8.557.004,97	2,36
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK	653	175	341	USD	1.302.240	783.311,27	0,22
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares	STK	44.683	44.683	0	USD	25,360	1.043.810,69	0,29
US5529531015	MGM Resorts International Reg.Shares	STK	3.172	0	0	USD	41,410	120.995,32	0,03
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares	STK	3.280	0	18.377	USD	75,580	228.355,20	0,06
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	3.350	3.350	0	USD	104,080	321.753,39	0,09
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	54.405	10.440	22.421	USD	432,530	21.676.303,10	5,99
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	4.099	4.725	1.222	USD	324,190	1.224.074,07	0,34
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	3.148	3.148	0	USD	117,920	341.941,93	0,09
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	2.500	1.384	0	USD	453.000	1.043.201,92	0,29
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK	548	0	0	USD	569,090	287.270,93	0,08
US6247561029	Mueller Industries Inc. Reg.Shares	STK	8.938	0	0	USD	83.000	683.358,51	0,19
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK	3.324	0	0	USD	75,550	231.326,64	0,06
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK	2.109	0	0	USD	118,760	230.715,59	0,06
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK	674	674	0	USD	753,740	467.963,12	0,13
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	6.769	6.769	0	USD	124,330	775.230,08	0,21
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK	16.297	0	3.634	USD	79,090	1.187.297,10	0,33
US65473P1057	NISOURCE Inc. Reg.Shares	STK	33.146	0	19.206	USD	35,130	1.072.604,07	0,30
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK	7.591	0	5.035	USD	142,700	997.822,13	0,28
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares	STK	10.877	0	8.785	USD	74,570	747.142,49	0,21
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	176.835	184.822	28.904	USD	139,335	22.696.485,57	6,27
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares	STK	30	0	0	USD	9.083,140	251.007,92	0,07
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	6.270	0	4.198	USD	245,320	1.416.872,14	0,39
US6802231042	Old Republic Intl Corp. Reg.Shares	STK	33.138	0	3.708	USD	35,290	1.077.229,20	0,30
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	2.661	0	1.512	USD	73,630	180.480,32	0,05
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares	STK	4.373	0	0	USD	96,160	387.350,48	0,11
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	4.017	7.190	11.020	USD	174,560	645.917,02	0,18
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	7.522	0	0	USD	181,580	1.258.147,35	0,35
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	12.625	0	4.431	USD	104,900	1.219.935,98	0,34
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK	920	0	0	USD	228.800	193.898,31	0,05
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	1.654	0	2.700	USD	359,510	547.742,76	0,15
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares	STK	1.150	0	0	USD	624,290	661.324,15	0,18
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK	13.380	0	4.977	USD	141,390	1.742.629,15	0,48
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	16.959	16.959	0	USD	99,370	1.552.335,88	0,43
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	8.405	2.310	7.033	USD	166,210	1.286.841,42	0,36
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	2.425	0	0	USD	84,460	188.665,71	0,05
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	4.549	0	0	USD	115,870	485.531,16	0,13
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares	STK	1.580	0	0	USD	335,830	488.772,48	0,14
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	2.150	0	0	USD	130,260	257.976,23	0,07
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	12.166	5.116	0	USD	167,620	1.878.468,05	0,52
US74758T3032	Qualys Inc. Reg.Shares	STK	4.298	0	1.528	USD	120,730	477.982,26	0,13
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK	8.873	2.590	2.089	USD	155,930	1.274.472,08	0,35
US7588491032	Regency Centers Corp. Reg.Shares	STK	3.022	0	10.769	USD	72,700	202.376,01	0,06
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	1.147	456	395	USD	922,790	974.981,70	0,27
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares	STK	3.477	0	892	USD	289,590	927.509,61	0,26
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	2.240	0	0	USD	198,810	410.219,60	0,11
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK	3.032	2.067	0	USD	243,020	678.736,77	0,19
US77496071074	RLI Corp. Reg.Shares	STK	7.140	0	0	USD	156,630	1.030.156,78	0,28
US7703231032	Robert Half Inc. Reg.Shares	STK	1.030	0	0	USD	69,010	65.475,59	0,02
US77739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	1.070	0	0	USD	266,630	262.798,54	0,07
US7775711049	Rollins Inc. Reg.Shares	STK	17.037	7.475	0	USD	46,810	734.618,62	0,20
US77766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	1.006	0	0	USD	547,230	507.105,18	0,14
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	4.050	1.736	0	USD	139,590	520.762,25	0,14
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK	871	0	1.073	USD	485,940	389.880,01	0,11
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	12.733	2.244	1.236	USD	296,400	3.476.474,94	0,96
US78410G1040	SBA Communications Corp. Reg.Shares CIA	STK	1.148	0	0	USD	231,880	245.208,40	0,07
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	1.723	0	230	USD	950,000	1.507.783,71	0,42
US8318652091	Smith Corp. A.O. Reg.Shares	STK	10.412	10.412	0	USD	75,910	728.053,54	0,20
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK	2.792	0	500	USD	333,050	856.554,53	0,24
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK	3.834	4.677	10.126	USD	97,320	343.703,83	0,09
US8574771031	State Street Corp. Reg.Shares	STK	4.531	4.531	2.319	USD	92,930	387.864,62	0,11
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK	10.322	1.896	2.709	USD	132,770	1.262.391,25	0,35
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	3.128	0	372	USD	363,430	1.047.171,19	0,29
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK	4.090	0	0	USD	56,310	212.148,03	0,06
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	2.810	0	327	USD	536,420	1.388.485,81	0,38
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	10.076	1.764	0	USD	111,810	1.037.764,89	0,29
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	11.154	11.154	0	USD	148,520	1.525.969,12	0,42
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares	STK	8.396	8.396	0	USD	151,790	1.173.939,61	0,32

# IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	8.372	0	10.817	USD	257,550	1.986.190,68	0,55
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	8.336	0	824	USD	207,930	1.596.632,72	0,44
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK	5.136	0	0	USD	75,930	359.226,68	0,10
US14316J1088	The Carlyle Group Inc. Reg.Shares	STK	1.871	0	0	USD	51,090	88.052,13	0,02
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	6.495	0	2.720	USD	312,890	1.871.979,14	0,52
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	38.903	0	0	USD	65,920	2.362.275,02	0,65
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares	STK	3.188	0	0	USD	112,720	331.016,36	0,09
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	5.698	0	3.577	USD	392,520	2.060.223,80	0,57
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	3.519	0	0	USD	27,170	88.072,25	0,02
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	21.453	0	998	USD	166,160	3.283.557,92	0,91
US889417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	1.986	0	0	USD	250,090	457.515,42	0,13
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	785	785	3.728	USD	550,620	398.154,66	0,11
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	14.150	3.682	1.096	USD	112,950	1.472.220,43	0,41
US8926721064	Tradeweb Markets Inc. Reg.Shs CLA	STK	1130	0	0	USD	128,790	134.057,39	0,04
IE000BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	4.383	0	3.195	USD	375,520	1.516.123,95	0,42
US903845S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK	2.323	0	478	USD	376,110	804.811,65	0,22
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	1.581	0	906	USD	812,120	1.182.720,82	0,33
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del) Reg.Shares	STK	2.411	1.972	0	USD	361,400	802.630,25	0,22
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	8.829	1.051	2.725	USD	562,960	4.578.457,85	1,27
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK	20.504	0	0	USD	64,390	1.216.150,11	0,34
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	3.864	0	0	USD	128,730	458.191,53	0,13
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A	STK	1.248	0	0	USD	214,740	246.863,96	0,07
US92343E1029	VeriSign Inc. Reg.Shares	STK	4.368	0	0	USD	177,390	713.743,11	0,20
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	49.380	0	15.136	USD	41,280	1.877.677,23	0,52
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	2.375	0	258	USD	475,080	1.039.346,90	0,29
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares	STK	9.499	0	0	USD	32,420	283.675,00	0,08
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CLA	STK	12.960	1.688	7.157	USD	290,160	3.463.958,73	0,96
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	1.576	0	187	USD	1.099.340	1.595.946,79	0,44
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	37.464	26.976	3.000	USD	81,390	2.808.764,70	0,78
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	3.859	0	0	USD	214,820	763.624,15	0,21
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	643	0	0	USD	326,590	193.438,99	0,05
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc Reg.Shares	STK	752	0	0	USD	313,020	216.830,36	0,06
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Reg.Shares	STK	7.329	0	0	USD	31,720	214.145,06	0,06
IE000BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares	STK	3.534	2.422	0	USD	293,540	955.573,29	0,26
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A	STK	1.947	0	0	USD	238,280	427.350,00	0,12
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK	1.727	0	0	USD	130,220	207.157,28	0,06
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares	STK	6.548	0	0	USD	109,810	662.339,61	0,18
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CLA	STK	5.170	0	0	USD	182,740	870.270,63	0,24
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Reg.Shs CLIA	STK	18.104	15.734	0	USD	74,780	1.247.068,09	0,34
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>342.668.176,06</b>	<b>94,71</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX-Index Future (FDAX) Dez. 24	XEUR	EUR	Anzahl 4					<b>1.318.715,25</b>	<b>0,36</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez.24	XEUR	EUR	Anzahl 721					42.600,00	0,01
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 24	XCME	USD	Anzahl -168					-76.147,50	-0,02
FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 24	IFEU	GBP	Anzahl 172					-1.015.821,73	-0,28
MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) Dez. 24	IFUS	USD	Anzahl 2.185					-417.654,69	-0,12
Swiss Market Index Future (S30) Dez. 24	XEUR	CHF	Anzahl 99					1.420.689,02	0,39
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 24	XOSE	JPY	Anzahl 239					-223.158,48	-0,06
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.318.715,25</b>	<b>0,36</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 11.502.000,00	OTC							-43.349,90	-0,01
GBP/EUR 13.060.000,00	OTC							76.503,57	0,02
JPY/EUR 5.910.000.000,00	OTC							-118.4121,64	-0,33
USD/EUR 122.000.000,00	OTC							1.457.999,71	0,40
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>-820.553,64</b>	<b>-0,23</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 56.000.000,00	OTC							-820.553,64	-0,23
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-513.521,90</b>	<b>-0,15</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
Bayerische Landesbank	EUR		103.940,53		%	100,000		103.940,53	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		3.891.283,06		%	100,000		3.891.283,06	1,08
Landesbank Baden-Württemberg	EUR		104.107,51		%	100,000		104.107,51	0,03
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale	NOK		0,09		%	100,000		0,01	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale	CHF		521.593,22		%	100,000		554.936,58	0,15

# IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	651.071,87			%	778.547,31	0,22
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	50.114,56			%	5.938,59	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.234.013,95			%	2.057.861,04	0,57
<b>Summe der Bankguthaben<sup>1)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>7.496.614,63</b>	<b>2,08</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>7.496.614,63</b>	<b>2,08</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	111.460,99				111.460,99	0,03
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	3.323.316,80				3.323.316,80	0,92
Einschüsse (Initial Margins)			GBP	648.440,00				775.400,14	0,21
Einschüsse (Initial Margins)			JPY	225.855.000,00				1.365.012,69	0,38
Einschüsse (Initial Margins)			USD	6.336.268,75				5.836.651,39	1,61
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	1.520.000,00				1.520.000,00	0,42
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>12.931.842,01</b>	<b>3,57</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	-31.929.326,00			%	100,000	-192.973,08
<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-192.973,08</b>	<b>-0,05</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-23.624,43				-23.624,43	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-313.225,69				-313.225,69	-0,09
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-1.510.000,00				-1.510.000,00	-0,42
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-920,89				-920,89	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.847.771,01</b>	<b>-0,52</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>361.861.081,96</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>3.439.755,00</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>105,20</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									
Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.									

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

<sup>1)</sup> In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

491.547.228,10

#### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.  
Citigroup Global Markets Europe AG  
Commerzbank AG  
DekaBank Deutsche Girozentrale  
DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg  
Goldman Sachs Bank Europe SE  
J.P. Morgan SE  
UBS AG [London Branch]

#### Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

##### Euro-Guthaben bei:

BNP Paribas S.A. 860.000,00  
J.P. Morgan SE 660.000,00

##### Euro-Guthaben von:

DekaBank Deutsche Girozentrale 280.000,00  
UBS AG 1.230.000,00

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 30.10.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2024

Der Jahresabschluss wurde auf Basis der am 31. Oktober 2024 berechneten Nettoinventarwerte erstellt. Für die Teilfonds des Fonds wurden zur Berechnung dieser Nettoinventarwerte, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, die zuletzt verfügbaren Kurse zu Grunde gelegt (teilweise Börsen- und Marktpreise vom 30. Oktober 2024).

Wäre der Jahresabschluss dieses Teilfonds unter Berücksichtigung der Börsen- und Marktpreise vom 31. Oktober 2024 aufgestellt worden, hätten sich für den Teilfonds um folgende Abweichungen höhere oder niedrigere Nettoinventarwerte ergeben: -1,64%

# IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83627	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,91225	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93992	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08560	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	165,46000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,43880	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

### OTC

Over-the-Counter

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.10.2024 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	CHF/EUR	11,5 Mio.	EUR	12.272.849,81
	GBP/EUR	13,1 Mio.	EUR	15.587.063,70
	JPY/EUR	5.910,0 Mio.	EUR	35.859.592,79
	USD/EUR	122,0 Mio.	EUR	112.169.316,26
			<b>EUR</b>	<b>175.888.822,56</b>
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	USD/EUR	56,0 Mio.	<b>EUR</b>	<b>51.486.984,47</b>
Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte			<b>EUR</b>	<b>218.728.895,20</b>
auf Indices				
- verkaufte Terminkontrakte			<b>EUR</b>	<b>45.280.766,40</b>
auf Indices				

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

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

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	314,31	100,00
Kostenanteil des Fonds	103,74	33,01
Ertragsanteil der KVG	103,74	33,01

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihe-sätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoliehe-satz. Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>USD</b>				
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK	0	1.885
US0126531013	Albemarle Corp. Reg.Shares	STK	0	1.106
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc. Reg.Shares	STK	0	1.533
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares	STK	0	5.130
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	733
US0017441017	AMN Healthcare Services Inc. Reg.Shares	STK	0	7.041
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares CLA	STK	0	3.809
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	8.990
US0357108390	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares	STK	0	4.503
US03662Q1058	Ansys Inc. Reg.Shares	STK	0	2.684
US0476491081	Atkore Inc. Reg.Shares	STK	0	5.404
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares	STK	0	212
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK	0	857
US0537741052	Avis Budget Group Inc. Reg.Shares	STK	0	3.862

# IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US05464C1018	Axon Enterprise Inc. Reg.Shares	STK	0	705
US0774541066	Belden Inc. Reg.Shares	STK	0	8.066
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	1.479
US09073M1045	Bio-Techne Corp. Reg.Shares	STK	0	1.698
US097241064	BorgWarner Inc. Reg.Shares	STK	0	2.452
US1033041013	Boyd Gaming Corp. Reg.Shares	STK	0	19.092
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	0	21.761
US1184401065	Buckle Inc. Reg.Shares	STK	0	12.501
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares	STK	2.917	2.917
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	0	13.699
US1924221039	Cognex Corp. Reg.Shares	STK	0	1.662
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	4.971
US2172041061	Copart Inc. Reg.Shares	STK	0	8.984
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK	0	6.992
US25179M1036	Devon Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	4.322
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	0	1.952
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares	STK	0	1.405
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares	STK	0	6.381
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Reg.Shares	STK	0	4.524
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	1.292
US29476L1070	Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int.	STK	0	3.379
US30034W1062	Evergy Inc. Reg.Shares	STK	0	2.301
US30063P1057	Exact Sciences Corp. Reg.Shares	STK	0	1.706
US3030751057	FactSet Research Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	384
US3379321074	FirstEnergy Corp. Reg.Shares	STK	0	5.372
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares	STK	0	12.869
US6687711084	Gen Digital Inc. Reg.Shares	STK	0	5.656
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	0	17.709
US3724601055	Genuine Parts Co. Reg.Shares	STK	0	7.493
US37959E1029	Globe Life Inc. Reg.Shares	STK	0	9.579
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK	0	1.413
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares	STK	0	767
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	0	900
US4606901001	Interpublic Group of Complnc. Reg.Shares	STK	0	3.814
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK	0	1.047
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares	STK	2.770	9.278
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	6.774
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	3.224
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	1.767
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares	STK	0	544
US5312297550	Liberty Media Corp. Reg.Shares C Formula One	STK	0	1.755
US5018892084	LKQ Corp. Reg.Shares	STK	0	2.598
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	777
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	393
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	0	495
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc. Reg.Shares	STK	0	1.111
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares	STK	0	2.296
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	401
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	13.213
US6658591044	Northern Trust Corp. Reg.Shares	STK	0	1.947
US6819191064	Omnicon Group Inc. Reg.Shares	STK	0	2.018
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares	STK	151	587
UST0432V1026	Paycom Software Inc. Reg.Shares	STK	0	1.736
UST0450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.451	9.861
UST170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	0	70.166
UST181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	0	15.704
UST185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK	1.267	4.274
UST3278L1052	Pool Corp. Reg.Shares	STK	0	413
UST4762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK	0	1.347
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK	0	13.831
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	2.043
US7841171033	Sei Investment Co. Reg.Shares	STK	0	1.136
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares	STK	0	3.155
US83444M1018	Solventum Corp. Reg.Shares	STK	2.258	2.258
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares	STK	0	7.090
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK	0	1.293
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.705
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	0	1.522
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares	STK	0	7.780
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	0	27.625
US8873891043	Timken Co. Reg.Shares	STK	0	11.282
US8910921084	Toro Co. Reg.Shares	STK	0	1.142
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK	0	5.348
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares	STK	0	2.039
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	5.799
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK	0	408
US9282981086	Vishay Intertechnology Inc. Reg.Shares	STK	0	27.339
US92942W1071	W.K. Kellogg Co. Reg.Shares	STK	0	656
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Reg.Shares	STK	0	3.177
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	5.575
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	0	2.870

# IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>USD</b>				
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	2.773
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.459
US2925621052	Encore Wire Corp. Reg.Shares	STK	0	4.043
JE00BJVNNS43	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	5.610	7.790
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	280	1.187
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Reg.Shares	STK	0	5.988
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	8.396	10.594

# IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

## Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	348.594.635,42
Mittelzuflüsse	65.687.378,97
Mittelrückflüsse	-168.611.973,36
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)	-102.924.594,39
Ertragsausschüttung	-3.356.472,35
Ertragsausgleich	3.810.690,20
Ordentlicher Ertragsüberschuss	283.206,31
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*	26.490.931,03
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*	88.962.685,74
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>361.861.081,96</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	4.519.193,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	703.474,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	1.782.912,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.439.755,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2021	510.837.047,38	81,74	6.249.212,000
2022	401.571.969,83	75,56	5.314.581,000
2023	348.594.635,42	77,14	4.519.193,000
2024	361.861.081,96	105,20	3.439.755,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024 (inkl. Ertragsausgleich)

EUR

<b>Erträge</b>	
Dividenden	3.230.618,66
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	1.100.200,07
davon aus negativen Einlagezinsen	-29.406,57
davon aus positiven Einlagezinsen	1.129.606,64
Erträge aus Wertpapierleihe	314,31
Sonstige Erträge***)	124.115,79
Ordentlicher Ertragsausgleich	-558.009,01
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>3.897.239,82</b>

## Aufwendungen

<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	3.699.202,34
Verwahrstellenvergütung**)	283.196,36
Taxe d'Abonnement	37.301,31
Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.457,22
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	103,74
Sonstige Aufwendungen****)	38.532,47
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	14.697,49
davon aus EMIR-Kosten	58,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-445.759,93
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>3.614.033,51</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>283.206,31</b>

Netto realisiertes Ergebnis\*) \*\*\*\*\*

30.189.372,15

Außerordentlicher Ertragsausgleich

-3.698.441,12

**Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)**

**26.490.931,03**

## Ertragsüberschuss

Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses\*)

**26.774.137,34**

**Ergebnis des Geschäftsjahres**

**88.962.685,74**

**115.736.823,08**

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung EUR 0,07 je Anteil und wird per 20. Dezember 2024 mit Beschlussfassung vom 3. Dezember 2024 vorgenommen.

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

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 374.541,67 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 10.678,04 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:

Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- und Optionsgeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- 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 im Wesentlichen Erträge aus REITs.

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Researchkosten.

\*\*\*\*\*) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen Bank of New York Mellon ADR FX und Daimler AG.

# IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien

## 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% Euro STOXX 50® Net Return in EUR

**Maximalgrenze:** 200,00%

### Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	61,06%
maximale Auslastung:	149,64%
durchschnittliche Auslastung:	98,25%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024 auf Basis der Methode einer historischen Simulation 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 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 Derivateeinsatzes 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)
1,0	1,2

# IFM-Invest: Renten Europa

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								207.459.720,61	70,92
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								207.459.720,61	70,92
<b>EUR</b>								207.343.963,05	70,88
ES0265936056	5,8750 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR Pref. MTN 23/30	EUR	200.000	0	100.000	%	109,236	218.471,00	0,07
FR001400L5X1	7,2500 % ACCOR S.A. FLR Bonds 23/Und.	EUR	100.000	0	0	%	111,000	111.000,00	0,04
XS2809859536	5,6250 % Achmea B.V. FLR MTN 24/44	EUR	150.000	150.000	0	%	104,291	156.436,50	0,05
XS2911666795	3,4000 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. MTN 24/32	EUR	100.000	100.000	0	%	98,394	98.393,50	0,03
XS2265521620	1,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 20/29	EUR	1.000.000	0	0	%	93,892	938.915,00	0,32
FR0013522141	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/32	EUR	1.000.000	0	0	%	87,427	874.265,00	0,30
XS2464405229	2,2500 % AIB Group PLC FLR MTN 22/28	EUR	1.250.000	0	0	%	97,860	1.223.250,00	0,43
FR001400Q6Z9	4,6250 % Air France-KLM S.A. MTN 24/29	EUR	300.000	300.000	0	%	101,462	304.384,50	0,10
XS2185867913	1,6250 % Airbus SE MTN 20/30	EUR	1.000.000	0	0	%	92,813	928.130,00	0,32
XS2185868051	2,3750 % Airbus SE MTN 20/40	EUR	500.000	0	0	%	85,218	426.087,50	0,15
XS2228897158	1,0000 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. MTN 20/28	EUR	100.000	100.000	0	%	91,624	91.623,50	0,03
XS2156598281	1,6250 % Akzo Nobel N.V. MTN 20/30	EUR	300.000	0	0	%	92,165	276.493,50	0,09
XS2800001914	10,5000 % Alexandrite Monnet UK Hold.PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	175.000	175.000	0	%	108,900	190.575,00	0,07
DE000A3823H4	4,8510 % Allianz SE FLR Sub.Anl. 24/54	EUR	100.000	100.000	0	%	105,320	105.320,00	0,04
XS2615937187	7,2500 % Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC Notes 23/30 Reg.S	EUR	300.000	0	150.000	%	106,750	320.250,00	0,11
XS2113253210	3,8750 % Allwyn International AG Bonds 20/27 Reg.S	EUR	300.000	0	0	%	99,913	299.737,50	0,10
XS2641794081	5,7010 % Alperia S.p.A. MTN 23/28	EUR	300.000	0	0	%	106,274	318.820,50	0,11
FR001400Q7G7	5,8680 % Alstom S.A. FLR Notes 24/Und.	EUR	100.000	100.000	0	%	104,188	104.187,50	0,04
FR001400SVW1	5,5000 % Altreea S.C.A. Bonds 24/31	EUR	100.000	100.000	0	%	98,715	98.715,00	0,03
XS1843443513	1,7000 % Altria Group Inc. Notes 19/25	EUR	1.000.000	0	0	%	99,230	992.300,00	0,34
XS2193669657	1,1250 % Amcor UK Finance PLC Notes 20/27	EUR	1.000.000	0	0	%	95,278	952.780,00	0,33
XS2821714735	3,9500 % Amcor UK Finance PLC Notes 24/32	EUR	125.000	125.000	0	%	100,673	125.841,25	0,04
XS2363117321	0,3000 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 21/28	EUR	500.000	0	0	%	90,486	452.427,50	0,15
XS2657613720	3,7500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 23/27	EUR	200.000	0	0	%	101,988	203.976,00	0,07
XS2772266420	3,3750 % American Medical Syst.Eu. B.V. Notes 24/29	EUR	300.000	300.000	0	%	100,972	302.914,50	0,10
XS2346206902	0,4500 % American Tower Corp. Notes 21/27	EUR	500.000	0	0	%	94,474	472.370,00	0,16
XS2622275886	4,1250 % American Tower Corp. Notes 23/27	EUR	250.000	0	0	%	102,350	255.875,00	0,09
XS2724532333	10,5000 % ams-OSRAM AG Anl. 23/29 Reg.S	EUR	275.000	275.000	0	%	101,688	279.640,63	0,10
XS1962513674	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 19/26	EUR	500.000	0	500.000	%	98,240	491.197,50	0,17
XS2779901482	4,1250 % Anglo American Capital PLC MTN 24/32	EUR	100.000	100.000	0	%	102,385	102.385,00	0,03
BE6285457519	2,7500 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/36	EUR	500.000	0	0	%	93,243	466.212,50	0,16
BE6350704175	3,9500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 24/44	EUR	250.000	250.000	0	%	100,097	250.241,25	0,09
XS2164646304	2,0000 % APA Infrastructure Ltd. MTN 20/30	EUR	1.000.000	0	0	%	92,340	923.395,00	0,32
FR0013506516	1,2500 % APRR MTN 20/27	EUR	1.000.000	0	0	%	96,710	967.100,00	0,33
FR001400I145	3,1250 % APRR MTN 23/30	EUR	300.000	0	0	%	99,708	299.122,50	0,10
XS2839195877	4,2500 % Aptiv PLC/Aptiv Glob.Fin.DAC Notes 24/36	EUR	100.000	200.000	100.000	%	99,525	99.525,00	0,03
BE6333133039	1,3750 % Argenta Spaarbank N.V. FLR Non-Pref. MTN 22/29	EUR	500.000	0	500.000	%	93,861	469.302,50	0,16
XS1418788755	3,5000 % Argentum Netherlands B.V. FLR MT LPN Zürich 16/46	EUR	1.000.000	0	0	%	100,158	1.001.575,00	0,34
FRO01400FAZ5	3,5000 % Arkema S.A. MTN 23/31	EUR	200.000	0	0	%	100,435	200.869,00	0,07
XS2421195848	0,3750 % Arroundtown SA MTN 21/27	EUR	100.000	100.000	0	%	92,157	92.156,50	0,03
XS2822574245	5,3750 % AS LHV Group FLR Notes 24/28	EUR	100.000	100.000	0	%	101,968	101.967,50	0,03
XS2381560411	0,2500 % ASB Bank Ltd. MTN 21/28	EUR	500.000	0	0	%	90,068	450.337,50	0,15
XS2842976289	6,7380 % Assemblin Caverion Group AB FLR Notes 24/31 Reg.S	EUR	600.000	600.000	0	%	100,274	601.644,00	0,21
XS2842976875	6,2500 % Assemblin Caverion Group AB Notes 24/30 Reg.S	EUR	275.000	275.000	0	%	103,063	283.421,88	0,10
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 14/Und.	EUR	100.000	0	0	%	100,815	100.815,00	0,03
XS2347663507	0,3750 % AstraZeneca PLC MTN 21/29	EUR	1.000.000	0	0	%	89,659	896.585,00	0,31
XS2593105393	3,6250 % AstraZeneca PLC MTN 23/27	EUR	225.000	0	0	%	102,020	229.545,00	0,08
XS2593105476	3,7500 % AstraZeneca PLC MTN 23/32	EUR	250.000	0	0	%	104,211	260.527,50	0,09
XS1076018305	3,3750 % AT & T Inc. Notes 14/34	EUR	1.500.000	0	0	%	98,762	1.481.422,50	0,52
XS2180007549	1,6000 % AT & T Inc. Notes 20/28	EUR	500.000	0	0	%	95,331	476.655,00	0,16
XS2391430837	0,8750 % Ausgrid Finance Pty Ltd. MTN 21/31	EUR	1.000.000	0	0	%	83,500	835.000,00	0,29

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2636745882	5,1250 % Autotrade per L'Italia S.p.A. MTN 23/33		EUR	125.000	0	0	%	107,135	133.918,13
XS2648489388	7,2500 % Avis Budget Finance PLC Notes 23/30 Reg.S		EUR	200.000	0	250.000	%	100,625	201.250,00
XS2384269101	0,2500 % Ayvens Bank N.V. MTN 21/26		EUR	500.000	0	500.000	%	95,191	475.952,50
XS2801975991	4,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 24/32		EUR	150.000	150.000	0	%	101,024	151.536,00
XS2589367528	5,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV MTN 23/31		EUR	200.000	0	0	%	108,719	217.437,00
XS2908597433	5,1250 % Banca Transilvania S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/30		EUR	150.000	150.000	0	%	100,125	150.187,50
XS2889406497	4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 24/36		EUR	300.000	300.000	0	%	99,896	299.688,00
IT0005549479	6,0000 % Banco BPM S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 23/28		EUR	300.000	0	0	%	105,824	317.470,50
XS2588884481	6,0000 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 23/33		EUR	300.000	0	0	%	106,380	319.140,00
XS2626699982	5,7500 % Banco Santander S.A. FLR MTN 23/33		EUR	100.000	0	0	%	106,156	106.155,50
XS2908735504	3,2500 % Banco Santander S.A. FLR Non.-Pref.MTN 24/29		EUR	100.000	100.000	0	%	99,715	99.714,50
XS2905432584	5,3080 % Bank Millennium S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/29		EUR	100.000	100.000	0	%	101,478	101.477,50
XS2345799089	0,5830 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/28		EUR	1.500.000	0	0	%	93,376	140.064,00
XS2906339747	4,0000 % Bank Polska Kasa Op. S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/30		EUR	150.000	150.000	0	%	100,000	150.000,00
XS2739054489	4,5060 % Barclays PLC FLR MTN 24/33		EUR	150.000	150.000	0	%	104,389	156.583,50
XS2831195644	4,9730 % Barclays PLC FLR MTN 24/36		EUR	175.000	175.000	0	%	102,737	179.789,75
XS2451803063	5,3750 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 22/82		EUR	500.000	0	0	%	99,356	496.780,00
XS2900282133	5,5000 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 24/54		EUR	300.000	300.000	0	%	100,563	301.687,50
XS2411178630	1,3750 % Bayrische Landesbank FLR Sub. Anl. 21/32		EUR	300.000	0	200.000	%	91,822	275.464,50
XS2679904768	7,5000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR MTN 23/29		EUR	200.000	0	0	%	113,298	226.596,00
XS2397447025	4,7500 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC Notes 21/28 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	97,000	485.000,00
XS2858130771	4,5000 % BE Semiconductor Inds N.V. Notes 24/31 Reg.S		EUR	325.000	325.000	0	%	102,725	333.856,25
BE6340794013	5,2500 % Belfius Bank S.A. FLR MTN 23/33		EUR	300.000	0	0	%	104,160	312.480,00
BE6352762387	3,6250 % Belfius Bank S.A. Senior Preferred MTN 24/30		EUR	200.000	200.000	0	%	101,981	203.961,00
XS1224955408	1,5000 % BHP Billiton Finance Ltd. MTN 15/30		EUR	500.000	0	0	%	90,862	454.307,50
XS2887901598	3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/30		EUR	175.000	175.000	0	%	99,529	174.174,88
XS2887901911	3,3750 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/34		EUR	200.000	200.000	0	%	98,774	197.548,00
DE000A3LT423	3,3750 % BMW US Capital LLC MTN 24/34		EUR	125.000	125.000	0	%	98,813	123.515,63
XS2887172067	2,7500 % BNG Bank N.V. MTN 24/34		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	98,829	1.482.435,00
FR0014001JT3	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Preferred MTN 21/30		EUR	500.000	0	500.000	%	88,523	442.612,50
FR0014009LQ8	2,1000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/32		EUR	600.000	0	0	%	90,082	540.489,00
XS2679767082	6,2500 % Boels Topholding B.V. Notes 23/29 Reg.S		EUR	150.000	0	0	%	104,250	156.375,00
XS2806449190	5,7500 % Boels Topholding B.V. Notes 24/30 Reg.S		EUR	325.000	325.000	0	%	103,375	335.968,75
XS2621007660	4,1250 % Booking Holdings Inc. Notes 23/33		EUR	275.000	0	0	%	104,830	288.282,50
XS2343846940	1,0000 % BorgWarner Inc. Bonds 21/31		EUR	500.000	0	0	%	84,192	420.960,00
XS2620585906	4,3230 % BP Capital Markets B.V. MTN 23/35		EUR	300.000	0	175.000	%	104,722	314.166,00
XS2902720171	3,3600 % BP Capital Markets B.V. MTN 24/31		EUR	250.000	250.000	0	%	99,322	248.305,00
XS2193662728	3,6250 % BP Capital Markets PLC FLR Notes 20/Urd.		EUR	1.000.000	0	0	%	98,550	985.500,00
XS2135799679	2,5190 % BP Capital Markets PLC MTN 20/28		EUR	1.000.000	0	0	%	98,408	984.080,00
FR0013534674	0,5000 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/27		EUR	1.000.000	0	0	%	95,300	952.995,00
IT0005596363	4,0000 % BPER Banca S.p.A. FLR Pref. MTN 24/31		EUR	275.000	275.000	0	%	101,702	279.679,13
BE0390160266	3,2900 % bpost S.A. Notes 24/29		EUR	100.000	100.000	0	%	99,699	99.699,00
FR0014007PV3	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 22/27		EUR	200.000	0	0	%	92,731	185.461,00
FR001400Q0T5	3,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Pref. MTN 24/31		EUR	200.000	200.000	0	%	101,314	202.628,00
XS2391779134	3,0000 % British American Tobacco PLC FLR Notes 21/Urd.		EUR	300.000	0	0	%	98,038	294.112,50
XS2794589403	5,1250 % British Telecommunications PLC FLR MTN 24/54		EUR	100.000	100.000	0	%	103,250	103.250,00

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2582814039	3,7500 % British Telecommunications PLC MTN 23/31	EUR	300.000	0	0	%	103,070	309.208,50	0,11
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	3.500.000	0	3.500.000	%	97,731	3.420.585,00	1,18
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR	6.400.000	0	600.000	%	95,744	6.127.616,00	2,10
DE0001030708	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	3.000.000	0	0	%	88,177	2.645.295,00	0,91
XS2927556519	4,2500 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 24/30	EUR	200.000	200.000	0	%	99,212	198.424,00	0,07
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S	EUR	500.000	0	0	%	92,813	464.062,50	0,16
XS2320438653	0,6250 % Cadent Finance PLC MTN 21/30	EUR	1.500.000	0	0	%	85,980	1289.700,00	0,45
PTCCCMOM0006	8,3750 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 23/27	EUR	200.000	0	0	%	107,515	215.030,00	0,07
PTCMKAOM0008	5,6250 % Caixa Económica Montepio Geral FLR Pref. MTN 24/28	EUR	200.000	200.000	0	%	103,800	207.600,00	0,07
XS2630417124	6,1250 % Caixabank S.A. FLR MTN 23/34	EUR	200.000	0	200.000	%	108,172	216.344,00	0,07
XS2297549391	0,5000 % Caixabank S.A. FLR Non-Preferred MTN 21/29	EUR	400.000	0	400.000	%	91,591	366.362,00	0,13
ES0415306093	0,7500 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 22/29	EUR	1.000.000	0	0	%	91,669	916.690,00	0,31
XS2895710783	4,1250 % Castellum AB MTN 24/30	EUR	100.000	100.000	0	%	99,979	99.978,50	0,03
XS2387052744	0,8750 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp MTN 21/29	EUR	200.000	200.000	0	%	86,790	173.579,00	0,06
XS2348237871	1,5000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/28	EUR	500.000	0	0	%	94,120	470.600,00	0,16
XS2852933329	4,5700 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref. MTN 24/31	EUR	100.000	100.000	0	%	102,935	102.935,00	0,04
XS2461786829	2,3750 % CEZ AS MTN 22/27	EUR	400.000	0	0	%	97,855	391.420,00	0,13
XS2894908768	4,1250 % CEZ AS MTN 24/31	EUR	125.000	125.000	0	%	100,888	126.109,38	0,04
XS2838370414	4,2500 % CEZ AS MTN 24/32	EUR	175.000	175.000	0	%	101,198	177.096,50	0,06
XS1785795763	1,5500 % Chubb INA Holdings LLC. Notes 18/28	EUR	1.000.000	0	0	%	95,474	954.735,00	0,33
FR001400Q4A7	3,3750 % Cie Génle Éts Michelin SCpA MTN 24/36	EUR	200.000	200.000	0	%	98,740	197.479,00	0,07
FR0014000D49	0,2500 % Cie Génle Éts Michelin SCpA Obl. 20/32	EUR	1.000.000	0	0	%	78,797	787.970,00	0,27
XS2402178565	1,0000 % CK Hutchison Eur.Fin.(21) Ltd. Notes 21/33	EUR	700.000	0	0	%	79,735	558.145,00	0,19
XS2057070182	1,5000 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA Notes 19/31	EUR	500.000	0	0	%	85,298	426.487,50	0,15
FR001400RIX8	4,8750 % CNP Assurances S.A. FLR MTN 24/54	EUR	100.000	100.000	0	%	103,218	103.218,00	0,04
FR0011949403	4,2500 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 14/45	EUR	1.000.000	0	0	%	100,130	1.001.300,00	0,34
XS2385398206	0,2500 % Comcast Corp. Notes 21/29	EUR	1.000.000	0	0	%	87,580	875.800,00	0,30
DE000CZ439B6	5,2500 % Commerzbank AG FLR MTN S.1018 23/29	EUR	100.000	0	0	%	105,912	105.912,00	0,04
DE000CZ45W81	6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22/32	EUR	300.000	0	0	%	106,947	320.839,50	0,11
XS2576245281	3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 23/29	EUR	300.000	0	0	%	101,450	304.350,00	0,10
XS2758114321	3,2500 % Compass Group PLC MTN 24/31	EUR	100.000	100.000	0	%	100,461	100.461,00	0,03
XS2895051212	3,2500 % Compass Group PLC MTN 24/33	EUR	100.000	100.000	0	%	98,960	98.959,50	0,03
XS26885291935	5,7500 % Coty Inc. Notes 23/28 Reg.S	EUR	375.000	0	0	%	104,313	391.171,88	0,13
FR001400Q7X2	4,1250 % Covivio Hotels S.C.A. MTN 24/33	EUR	100.000	100.000	0	%	100,361	100.361,00	0,03
FR001400MDV4	4,6250 % Covivio S.A. MTN 23/32	EUR	100.000	100.000	0	%	105,113	105.112,50	0,04
XS2904791774	6,0000 % CPI Property Group S.A. MTN 24/32	EUR	200.000	200.000	0	%	100,500	201.000,00	0,07
FR001400PGC0	4,3750 % Crédit Agricole S.A. FLR MTN 24/36	EUR	100.000	100.000	0	%	101,306	101.305,50	0,03
FR0013508512	1,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26	EUR	1.000.000	0	0	%	99,064	990.635,00	0,34
FR0014009857	1,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 22/25	EUR	1.000.000	0	0	%	98,450	984.500,00	0,34
FR0014009UH8	1,8750 % Crédit Agricole S.A. Non-Prefer. FLM 22/27	EUR	500.000	0	600.000	%	98,461	492.305,00	0,17
FR001400PZV0	4,8100 % Crédit Mutuel Arkéa FLR MTN 24/35	EUR	100.000	100.000	0	%	102,757	102.756,50	0,04
XS2648077274	4,2500 % CRH SMW Finance DAC MTN 23/35	EUR	150.000	0	0	%	104,947	157.419,75	0,05
XS2909825379	3,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 24/29	EUR	100.000	100.000	0	%	99,472	99.471,50	0,03
XS1419674525	1,5540 % DAA Finance PLC Notes 16/28	EUR	300.000	0	0	%	95,245	285.735,00	0,10
XS2308298962	0,3750 % De Volksbank N.V. Preferred MTN 21/28	EUR	300.000	300.000	0	%	90,681	272.043,00	0,09
DE000A30VT06	5,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 22/30	EUR	300.000	0	0	%	105,617	316.851,00	0,11
DE000DL19WN3	4,0000 % Deutsche Bank AG Sub. FLR MTN 22/32	EUR	600.000	0	0	%	99,855	599.130,00	0,20
DE000A351ZT4	3,8750 % Deutsche Boerse AG Anl. 23/33	EUR	200.000	0	100.000	%	104,495	208.989,00	0,07
XS1271836600	4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR Sub. Anl. 15/75	EUR	400.000	400.000	0	%	100,003	400.012,00	0,14

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2296201424	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/25		EUR	800.000	0	0	%	99,895	799.160,00
XS2784415718	3,5000 % Deutsche Post AG MTN 24/36		EUR	250.000	250.000	0	%	100,186	250.463,75
DE000A2TSDE2	1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN 19/31		EUR	500.000	0	500.000	%	93,015	465.072,50
XS2466401572	1,8750 % Diageo Capital B.V. MTN 22/34		EUR	500.000	0	525.000	%	88,288	441.437,50
XS1991114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26		EUR	500.000	0	0	%	98,800	494.000,00
XS2010038730	0,7500 % Dover Corp. Notes 19/27		EUR	1.000.000	0	0	%	93,618	936.175,00
XS2079388828	2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27		EUR	500.000	0	0	%	96,250	481.250,00
XS2800020112	3,7500 % Duke Energy Corp. Notes 24/31		EUR	275.000	275.000	0	%	100,569	276.563,38
XS2910523716	6,2500 % Dynamo NewCo II GmbH ANL. 24/31 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	%	100,750	251.875,00
XS2791960664	4,1250 % E.ON SE MTN 24/44		EUR	100.000	100.000	0	%	101,896	101.896,00
XS2783118131	3,7500 % easyJet PLC MTN 24/31		EUR	200.000	200.000	0	%	99,762	199.523,00
PTEDPZOM0011	4,7500 % EDP - Energias de Portugal SA FLR MTN 24/54		EUR	100.000	100.000	0	%	101,800	101.800,00
PTEDPSOM0002	4,6250 % EDP - Energias de Portugal SA FLR MTN 24/54		EUR	400.000	400.000	0	%	101,550	406.200,00
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 21/81		EUR	600.000	0	0	%	97,110	582.660,00
PTEDPNOM0015	1,6250 % EDP - Energias de Portugal SA MTN 20/27		EUR	500.000	0	0	%	97,090	485.450,00
XS1991034825	3,5000 % eircor Finance DAC Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	%	99,495	198.990,00
XS2074522975	2,6250 % eircor Finance DAC Notes 19/27		EUR	200.000	0	0	%	97,625	195.250,00
XS2849598417	5,7500 % eircor Finance DAC Notes 24/29		EUR	250.000	250.000	0	%	103,500	258.750,00
XS2848960683	4,2500 % El Corte Inglés S.A. MTN 24/31		EUR	100.000	100.000	0	%	102,147	102.147,00
FRO01400SMS8	5,1250 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 24/Und.		EUR	200.000	200.000	0	%	100,500	201.000,00
FRO013534336	3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 20/Und.		EUR	600.000	0	0	%	92,375	554.250,00
FRO013213303	1,8750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 16/36		EUR	500.000	0	0	%	80,929	404.642,50
FRO01400QR88	4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 24/44		EUR	100.000	100.000	0	%	103,899	103.899,00
FRO01400OP33	3,7500 % Elis S.A. MTN 24/30		EUR	200.000	200.000	0	%	100,827	201.654,00
XS1492580516	4,5000 % ELM B.V. FLR MTN 16/Und.		EUR	1.000.000	0	0	%	101,875	1.018.750,00
FRO01400PIAO	5,8750 % ELO S.A. MTN 24/28		EUR	300.000	300.000	0	%	89,500	268.500,00
XS2381277008	2,1250 % EnBW Energie Baden-Wuerttem. AG FLR Anl. 21/81		EUR	500.000	0	0	%	84,665	423.325,00
XS2751678272	5,2500 % EnBW Energie Baden-Wuerttem. AG FLR Anleihe 24/84		EUR	100.000	100.000	0	%	104,819	104.819,00
XS2722717555	4,3000 % EnBW International Finance BV MTN 23/34		EUR	150.000	150.000	0	%	105,411	158.115,75
XS2862984510	3,5000 % EnBW International Finance BV MTN 24/31		EUR	175.000	175.000	0	%	100,983	176.719,38
XS2353182293	0,7500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/30		EUR	2.000.000	0	0	%	87,373	1.747.450,00
XS2751666699	3,8750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 24/35		EUR	150.000	150.000	0	%	101,623	152.433,75
XS2228373671	2,2500 % ENEL S.p.A. FLR Nts 20/Und.		EUR	300.000	0	0	%	96,563	289.687,50
FRO01400QQL3	5,1250 % Engie S.A. FLR MTN 24/Und.		EUR	200.000	200.000	0	%	103,157	206.313,00
FRO01400RR2	1,5000 % Engie S.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	500.000	0	0	%	91,580	457.900,00
FRO013504677	1,7500 % Engie S.A. MTN 20/28		EUR	500.000	0	0	%	95,870	479.350,00
FRO01400MF78	3,6250 % Engie S.A. MTN 23/26		EUR	100.000	100.000	0	%	101,445	101.445,00
FRO01400KHH8	4,2500 % Engie S.A. MTN 23/34		EUR	200.000	0	0	%	104,484	208.968,00
FRO01400F1M1	4,2500 % Engie S.A. MTN 23/43		EUR	100.000	0	0	%	101,832	101.832,00
XS2334857138	2,7500 % ENI S.p.A. FLR Nts 21/Und.		EUR	500.000	0	0	%	91,875	459.375,00
XS2716891440	6,6510 % EPH Financing International as MTN 23/28		EUR	275.000	275.000	0	%	107,185	294.758,75
FRO01400HZE3	7,0000 % Eramet S.A. Obl. 23/28		EUR	300.000	200.000	200.000	%	99,500	298.500,00
FRO01400QC85	6,5000 % Eramet S.A.Obl. 24/29		EUR	300.000	300.000	0	%	95,125	285.375,00
XS1981060624	1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25		EUR	1.000.000	0	0	%	99,363	993.630,00
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank AG FLR MTN 19/30		EUR	500.000	0	0	%	98,245	491.225,00
AT0000A2J645	1,6250 % Erste Group Bank AG FLR MTN 20/31		EUR	200.000	200.000	0	%	96,505	193.009,00
XS2697983869	4,0000 % ESB Finance DAC MTN 23/28		EUR	225.000	0	0	%	103,195	232.187,63
XS2697970536	4,2500 % ESB Finance DAC MTN 23/36		EUR	150.000	0	0	%	105,806	158.709,00
XS2919680236	3,7320 % Eurogrid GmbH MTN 24/35		EUR	100.000	100.000	0	%	100,233	100.233,00
EU000A3K4EL9	4,0000 % Europäische Union MTN 23/44		EUR	300.000	0	0	%	108,922	326.766,00
EU000A1Z99B9	0,7500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 17/27		EUR	4.000.000	0	0	%	96,096	3.843.840,00
XS1555331617	0,5000 % European Investment Bank MTN 17/27		EUR	3.000.000	0	0	%	96,012	2.880.360,00
DE000A3E5WW4	1,3750 % Evonik Industries AG FLR Nachr.-Anl. 21/81		EUR	1.000.000	0	0	%	95,275	952.750,00
XS2627121507	4,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 23/33		EUR	350.000	0	0	%	105,349	368.719,75
FI4000571260	4,7500 % Finnair Oyj Notes 24/29		EUR	400.000	400.000	0	%	99,850	399.398,00
BE0002890722	3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32		EUR	3.000.000	0	0	%	98,849	2.965.470,00
BE0002964451	3,8750 % Fluvius System Operator CVBA MTN 23/31		EUR	200.000	0	0	%	102,586	205.171,00

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
BE0002939206	3,8750 % Fluvius System Operator CVBA MTN 23/33	EUR	300.000	0	0	%	102,206	306.618,00	0,10
XS2623496085	6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/28	EUR	300.000	0	225.000	%	107,410	322.228,50	0,11
XS2606261597	4,5000 % Fortum Oyj MTN 23/33	EUR	175.000	0	0	%	105,235	184.160,38	0,06
DE0001053593	0,0100 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.140 20/35	EUR	2.500.000	0	0	%	77,235	1930.875,00	0,67
DE000A2E4X14	0,5000 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2017/0117/27	EUR	5.000.000	0	0	%	95,421	4.771.050,00	1,64
XS2809270072	3,6500 % General Mills Inc. Notes 24/30	EUR	100.000	100.000	0	%	101,897	101.897,00	0,03
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27	EUR	1.000.000	0	0	%	93,701	937.005,00	0,32
XS2307764238	0,7500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/29	EUR	500.000	0	0	%	89,653	448.265,00	0,15
XS2597994065	4,8750 % Global Payments Inc. Notes 23/31	EUR	300.000	0	0	%	105,075	315.225,00	0,11
XS2806377268	4,2500 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. Notes 24/30	EUR	100.000	100.000	0	%	102,912	102.912,00	0,04
XS2855975285	4,3750 % Grand City Properties S.A. MTN 24/30	EUR	100.000	100.000	0	%	101,545	101.545,00	0,03
XS2648080229	4,5000 % Heathrow Funding Ltd. FLR MTN 23/35	EUR	125.000	0	0	%	105,521	131.901,25	0,05
XS2613472963	4,2500 % Hera S.p.A. MTN 23/33	EUR	225.000	0	0	%	104,338	234.760,50	0,08
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. Notes 20/31 Reg.S	EUR	1.000.000	0	0	%	82,728	827.280,00	0,28
XS2577384691	4,2500 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 23/30	EUR	200.000	0	0	%	103,086	206.172,00	0,07
XS2541618299	9,0000 % House of HR Group B.V. Notes 22/29 Reg.S	EUR	100.000	0	0	%	100,500	100.500,00	0,03
FI4000562202	5,1250 % Huhtamäki Oyj Notes 23/28	EUR	300.000	300.000	0	%	105,763	317.287,50	0,11
ES0344251014	5,6250 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Pref.Notes 23/27	EUR	200.000	0	0	%	103,839	207.678,00	0,07
XS2580221658	4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 23/Ind.	EUR	200.000	0	0	%	103,188	206.375,00	0,07
XS1646530565	2,0000 % Ignitis Group UAB MTN 17/27	EUR	1.000.000	0	0	%	95,605	956.050,00	0,33
XS2177349912	2,0000 % Ignitis Group UAB MTN 20/30	EUR	700.000	0	0	%	89,513	626.587,50	0,21
XS2909822517	3,6250 % IHG Finance LLC MTN 24/31	EUR	150.000	150.000	0	%	98,644	147.965,25	0,05
XS2397781357	5,1250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR	138.000	0	612.000	%	101,231	139.698,78	0,05
FRO01400EJ15	5,3750 % Iliad S.A. Obl. 22/27	EUR	200.000	0	0	%	104,297	208.593,00	0,07
FRO01400MLX3	5,3750 % Iliad S.A. Obl. 23/29	EUR	200.000	200.000	0	%	104,625	209.250,00	0,07
FRO01400VF85	5,6250 % Iliad S.A. Obl. 23/30	EUR	400.000	0	0	%	105,750	423.000,00	0,14
FRO01400TL99	4,2500 % Iliad S.A. Obl. 24/29	EUR	200.000	200.000	0	%	100,125	200.250,00	0,07
FRO01400PRQ7	5,3750 % Iliad S.A. Obl. 24/31	EUR	300.000	300.000	0	%	104,625	313.875,00	0,11
XS2823909903	3,3750 % Illinois Tool Works Inc. Notes 24/32	EUR	125.000	125.000	0	%	101,192	126.490,00	0,04
XS2586739729	5,2500 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. MTN 23/31	EUR	200.000	0	0	%	107,247	214.494,00	0,07
FRO01400LCK1	4,5000 % Indigo Group S.A.S. Bonds 23/30	EUR	200.000	0	0	%	103,979	207.957,00	0,07
XS2194283839	1,6250 % Infineon Technologies AG MTN 20/29	EUR	600.000	0	400.000	%	93,886	563.316,00	0,19
XS2244936659	1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 20/28	EUR	800.000	0	200.000	%	94,562	756.496,00	0,26
XS2413696761	0,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/25	EUR	500.000	0	500.000	%	99,884	499.420,00	0,17
XS2886191589	4,2500 % ING Groep N.V. FLR MTN 24/35	EUR	100.000	100.000	0	%	100,637	100.636,50	0,03
FRO013430535	1,1250 % In'li S.A. Obl. 19/29	EUR	300.000	0	0	%	89,823	269.469,00	0,09
XS2322423455	2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds S.A 21/25	EUR	800.000	0	0	%	99,840	798.720,00	0,27
XS2625196352	4,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 23/30	EUR	175.000	0	0	%	107,348	187.858,13	0,06
XS2804485915	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 24/30	EUR	175.000	175.000	0	%	101,169	177.044,88	0,06
XS2442764747	0,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 22/30	EUR	500.000	0	0	%	89,533	447.662,50	0,15
XS2583742239	3,6250 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/31	EUR	300.000	0	0	%	102,417	307.251,00	0,10
XS2481287634	2,7500 % Investor AB MTN 22/32	EUR	325.000	0	0	%	96,573	313.860,63	0,11
XS2197356186	1,0000 % Iren S.p.A. MTN 20/30	EUR	1.000.000	0	0	%	89,933	899.330,00	0,31
XS2752472436	3,8750 % Iren S.p.A. MTN 24/32	EUR	125.000	125.000	0	%	101,801	127.251,25	0,04
XS2906211946	3,6250 % Iren S.p.A. MTN 24/33	EUR	125.000	125.000	0	%	99,250	124.062,50	0,04
DE000A19HCX8	2,0000 % JAB Holdings B.V. Notes 17/28	EUR	500.000	0	500.000	%	96,530	482.650,00	0,16
XS2626007939	4,2500 % John.ContIntl/Tyco F.+Sec.F. Notes 23/35	EUR	200.000	0	0	%	105,730	211.459,00	0,07
XS2821719536	3,5500 % Johnson & Johnson Notes 24/44	EUR	175.000	175.000	0	%	102,095	178.666,25	0,06
XS1615079974	1,6380 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 17/28	EUR	1.000.000	0	0	%	96,551	965.510,00	0,33
XS2461234622	1,9630 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 22/30	EUR	675.000	0	0	%	94,898	640.558,13	0,22
XS2844398482	4,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 24/29	EUR	100.000	100.000	0	%	101,301	101.300,50	0,03
BE0002728096	0,1250 % KBC Groep N.V. FLR MTN 20/26	EUR	500.000	0	0	%	97,539	487.692,50	0,17

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
BE0002990712	4,7500 % KBC Groep N.V. FLR MTN 24/35	EUR	200.000	200.000	0	%	103,091	206.181,00	0,07
BE0390152180	6,2500 % KBC Groep N.V. FLR Notes 24/Und.	EUR	400.000	400.000	0	%	100,563	402.250,00	0,14
XS2811886584	3,7500 % Kellanova Co. Notes 24/34	EUR	100.000	100.000	0	%	102,063	102.062,50	0,03
FRO01400G412	3,3750 % Kering S.A. MTN 23/33	EUR	300.000	0	0	%	97,712	293.134,50	0,10
FRO01400NDQ2	3,8750 % Klépierre S.A. MTN 24/33	EUR	100.000	100.000	0	%	100,873	100.872,50	0,03
ES00000012K95	3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 22/43	EUR	2.100.000	0	0	%	98,208	2.062.357,50	0,71
XS2529234200	2,3750 % KommuneKredit MTN 22/32	EUR	2.525.000	0	0	%	97,610	2.464.652,50	0,85
XS2475958059	2,1250 % Koninklijke Philips N.V. MTN 22/29	EUR	200.000	0	0	%	95,278	190.555,00	0,07
XS2475955543	2,6250 % Koninklijke Philips N.V. MTN 22/33	EUR	300.000	0	0	%	92,319	276.957,00	0,09
ES0343307031	4,7500 % Kutxabank S.A. FLR Non-Pref. Nts 23/27	EUR	300.000	0	0	%	102,442	307.324,50	0,10
FRO014001IP3	0,6250 % La Poste MTN 21/36	EUR	1.000.000	0	0	%	72,955	729.550,00	0,25
XS2489772991	4,5000 % Lb.Hessen-Thueringen GZ FLR MTN S.H354 22/32	EUR	200.000	0	500.000	%	100,688	201.375,00	0,07
XS2656537664	4,5000 % Leasys S.p.A. MTN 23/26	EUR	150.000	0	0	%	102,056	153.083,25	0,05
XS2925845393	3,3750 % Leasys S.p.A. MTN 24/29	EUR	100.000	100.000	0	%	99,145	99.145,00	0,03
DE000A3MQMD2	1,0000 % LEG Immobilien SE MTN 21/32	EUR	300.000	0	300.000	%	80,255	240.763,50	0,08
XS2199716304	2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26	EUR	500.000	0	500.000	%	99,403	497.012,50	0,17
XS2852970529	6,9510 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 24/29 Reg.S	EUR	250.000	250.000	0	%	100,125	250.312,50	0,09
BE6351290216	3,8750 % Lonza Finance International NV MTN 24/36	EUR	100.000	100.000	0	%	101,706	101.706,00	0,03
XS2923451194	3,5000 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. Notes 24/31	EUR	125.000	125.000	0	%	98,440	123.050,00	0,04
BE6336312788	7,2500 % LSF XI Magpie Bidco Bonds 22/27 Reg.S	EUR	500.000	500.000	0	%	97,250	486.250,00	0,17
XS2406727151	5,6250 % Lune Holdings S.à r.l. Notes 21/28 Reg.S	EUR	300.000	0	200.000	%	82,960	248.880,00	0,08
XS2433206740	0,9430 % Macquarie Group Ltd. MTN 22/29	EUR	500.000	0	500.000	%	90,823	454.115,00	0,16
XS2232108568	5,8750 % Maxeda DIY Holding B.V. Notes 20/26 Reg.S	EUR	300.000	0	200.000	%	79,125	237.375,00	0,08
XS2597999452	4,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR Pref. MTN 23/28	EUR	400.000	0	0	%	103,732	414.926,00	0,14
XS2834368453	4,1500 % Medtronic Inc. Notes 24/53	EUR	125.000	125.000	0	%	103,407	129.258,13	0,04
DE000A289QR9	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 20/30	EUR	1.000.000	0	500.000	%	87,589	875.885,00	0,30
DE000A194DE7	1,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 18/27	EUR	1.500.000	0	0	%	97,259	1.458.877,50	0,51
FRO01400SG89	4,0000 % Mercialys Bonds 24/31	EUR	100.000	100.000	0	%	100,861	100.860,50	0,03
XS2264692737	0,8750 % Metso Oyj MTN 20/28	EUR	1.000.000	0	0	%	91,820	918.195,00	0,31
XS2826812005	3,7500 % Mondi Finance PLC MTN 24/32	EUR	150.000	150.000	0	%	101,199	151.797,75	0,05
XS2446386356	2,1030 % Morgan Stanley FLR MTN 22/26	EUR	550.000	0	0	%	99,520	547.360,00	0,19
XS2790333707	3,7900 % Morgan Stanley FLR MTN 24/30	EUR	250.000	250.000	0	%	101,710	254.275,00	0,09
XS2790333889	3,9550 % Morgan Stanley FLR MTN 24/35	EUR	225.000	225.000	0	%	101,529	228.439,13	0,08
XS2825485852	3,5000 % MSD Netherlands Capital B.V. Notes 24/37 Reg.S	EUR	150.000	150.000	0	%	100,235	150.351,75	0,05
XS2825486231	3,7500 % MSD Netherlands Capital B.V. Notes 24/54 Reg.S	EUR	100.000	100.000	0	%	100,058	100.058,00	0,03
XS2817890077	4,2500 % Muenchener Rueckvers.-Gs. AG FLR-Anleihe 24/44	EUR	300.000	300.000	0	%	100,805	302.413,50	0,10
XS1843448314	3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. 18/49	EUR	1.000.000	0	0	%	98,147	981.470,00	0,34
XS2864439158	4,5000 % Mundys S.p.A. MTN 24/30	EUR	550.000	550.000	0	%	102,375	563.062,50	0,19
XS2407028435	0,8750 % MVM Energetika Zrt. Bonds 21/27	EUR	500.000	0	0	%	91,596	457.980,00	0,16
XS2434710872	1,0540 % National Grid North Amer. Inc. MTN 22/31	EUR	1.500.000	0	0	%	86,386	1.295.790,00	0,45
XS2894910665	3,6310 % National Grid North Amer. Inc. MTN 24/31	EUR	200.000	200.000	0	%	100,665	201.329,00	0,07
XS2894931588	4,0610 % National Grid North Amer. Inc. MTN 24/36	EUR	100.000	100.000	0	%	100,888	100.887,50	0,03
XS2575973776	3,8750 % National Grid PLC MTN 23/29	EUR	325.000	0	0	%	102,512	333.164,00	0,11
XS2387060259	0,6700 % NatWest Group PLC FLR MTN 21/29	EUR	500.000	0	0	%	90,496	452.480,00	0,15
XS2592628791	5,7630 % NatWest Group PLC FLR MTN 23/34	EUR	350.000	0	0	%	106,922	374.227,00	0,13
XS2871577115	3,6730 % NatWest Group PLC FLR MTN 24/31	EUR	250.000	250.000	0	%	100,940	252.350,00	0,09
XS2590621103	4,1250 % NBN Co Ltd. MTN 23/29	EUR	250.000	0	0	%	104,158	260.395,00	0,09
XS2063535970	1,8750 % NE Property B.V. MTN 19/26	EUR	200.000	200.000	0	%	96,008	192.015,00	0,07
XS2434763483	2,0000 % NE Property B.V. MTN 22/30	EUR	100.000	100.000	0	%	91,450	91.450,00	0,03
XS2910502470	4,2500 % NE Property B.V. MTN 24/32	EUR	100.000	100.000	0	%	101,765	101.765,00	0,03
XS2498042584	3,3750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 22/34	EUR	300.000	0	0	%	100,636	301.906,50	0,10
XS2716710756	3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 23/33	EUR	100.000	100.000	0	%	104,269	104.269,00	0,04

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
XS2718201515	3,8750 % Neste Oyj MTN 23/31		EUR	100.000	100.000	0	%	101,201	101.200,50	0,03
XS2462321485	1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 22/35		EUR	550.000	0	0	%	85,479	470.131,75	0,16
FRO01400H0F5	5,5000 % Nexans S.A. Obl. 23/28		EUR	100.000	0	0	%	105,999	105.998,50	0,04
FRO0140005VO	4,1250 % Nexans S.A. Obl. 24/29		EUR	500.000	500.000	0	%	101,913	509.562,50	0,17
FRO01400OL29	4,2500 % Nexans S.A. Obl. 24/30		EUR	200.000	200.000	0	%	102,125	204.250,00	0,07
XS2550063478	7,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe 22/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	0	%	68,289	341.445,29	0,12
XS2616652637	6,0000 % NN Group N.V. FLR MTN 23/43		EUR	300.000	0	0	%	110,885	332.653,50	0,11
XSI960685383	2,0000 % Nokia Oyj MTN 19/26		EUR	565.000	0	0	%	98,476	556.386,58	0,19
XS2825558328	4,5000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. MTN 24/30		EUR	200.000	200.000	0	%	102,375	204.750,00	0,07
PTNOBMM0000	3,5000 % Novo Banco S.A. FLR MTN 24/29		EUR	200.000	200.000	0	%	99,950	199.900,00	0,07
XS2441247041	1,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 22/30		EUR	950.000	0	0	%	92,662	880.289,00	0,30
XS2411311652	0,3990 % NTT Finance Corp. MTN 21/28		EUR	1.000.000	0	0	%	90,013	900.125,00	0,31
DK0030484548	0,3750 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 21/28		EUR	500.000	0	0	%	91,432	457.160,00	0,16
XS2906227785	7,2500 % OEG Finance PLC Notes 24/29 Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	%	102,688	128.359,38	0,04
XS2825597656	5,2500 % OI European Group B.V. Notes 24/29 Reg.S		EUR	275.000	275.000	0	%	100,688	276.890,63	0,09
XS2776001377	3,7000 % Omnicom Finance Holdings PLC Notes 24/32		EUR	300.000	300.000	0	%	101,409	304.225,50	0,10
XS1294343337	6,2500 % OMV AG FLR Notes 15/Und.		EUR	500.000	0	0	%	102,938	514.687,50	0,18
XS2886118079	3,2500 % OMV AG MTN 24/31		EUR	125.000	125.000	0	%	100,275	125.343,13	0,04
FRO014000OLD1	4,8750 % OPmobility S.A. Obl. 24/29		EUR	300.000	300.000	0	%	100,140	300.420,00	0,10
XS2013539635	1,0000 % Optus Finance Pty Ltd. MTN 19/29		EUR	500.000	0	0	%	89,818	449.090,00	0,15
FRO014000XS4	4,5000 % Orange S.A. FLR MTN 24/Und.		EUR	100.000	100.000	0	%	102,075	102.075,00	0,03
FRO01400KKM2	3,8750 % Orange S.A. MTN 23/35		EUR	300.000	0	0	%	104,375	313.123,50	0,11
FRO013533031	2,7500 % Orano S.A. MTN 20/28		EUR	200.000	0	0	%	97,690	195.380,00	0,07
XS2346125573	1,1250 % Orlen S.A. MTN 21/28		EUR	500.000	0	0	%	92,424	462.120,00	0,16
XS2778385240	5,1250 % Orsted A/S FLR MTN 24/Und.		EUR	100.000	100.000	0	%	103,675	103.875,00	0,04
XS2917468618	4,2500 % OTP Bank Nyrt. FLR Preferred MTN 24/30		EUR	125.000	125.000	0	%	99,998	124.997,50	0,04
XS2831524728	3,8750 % Pandora A/S MTN 24/30		EUR	125.000	125.000	0	%	100,826	126.031,88	0,04
XS2712523310	6,5000 % Paprec Holding S.A. Notes 23/27 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	%	105,850	105.850,00	0,04
XS2712525109	7,2500 % Paprec Holding S.A. Notes 23/29 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	%	106,000	106.000,00	0,04
XS2370814043	5,7500 % PeopleCert Wisdom Issuer PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	100,375	501.875,00	0,17
XS2611221032	6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 23/28		EUR	200.000	200.000	0	%	106,961	213.921,00	0,07
FRO014009L57	1,3750 % Pernod-Ricard S.A. Notes 22/29		EUR	900.000	0	0	%	93,069	837.621,00	0,29
XS2852970016	6,3750 % Picard Groupe S.A.S. Notes 24/29 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	%	102,125	255.312,50	0,09
XS2834245297	6,9810 % PLT VII Finance S.à.r.l. FLR Notes 24/31 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	%	100,314	401.256,00	0,14
XS2834242435	6,0000 % PLT VII Finance S.à.r.l. Nts 24/31 Reg.S		EUR	575.000	575.000	0	%	103,250	593.687,50	0,20
XS2353073161	2,6250 % Poste Italiane S.p.A. FLR MTN 21/Und.		EUR	400.000	0	0	%	92,327	369.308,00	0,13
XS2890435865	3,8750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Po. FLR Non-Pref.MTN 24/27		EUR	150.000	150.000	0	%	100,123	150.183,75	0,05
XS2848791989	9,0000 % Project Grand [UK] PLC Notes 24/29 Reg.S		EUR	325.000	325.000	0	%	103,675	336.943,75	0,12
XS2439004412	1,0000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 22/29		EUR	600.000	0	0	%	91,405	548.430,00	0,19
XS2580271752	4,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 23/43		EUR	150.000	0	0	%	102,254	153.381,00	0,05
XS2810794680	4,0000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 24/34		EUR	125.000	125.000	0	%	101,664	127.079,38	0,04
XS2448335351	2,5000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA Notes 22/29		EUR	500.000	0	0	%	96,779	483.892,50	0,17
BE0390123868	3,7500 % Proximus S.A. MTN 24/34		EUR	200.000	200.000	0	%	101,554	203.108,00	0,07
XS2384697830	0,5000 % Public Storage Notes 21/30		EUR	250.000	0	0	%	84,894	212.233,75	0,07
XS2801962155	4,1250 % PVH Corp. Notes 24/29		EUR	125.000	125.000	0	%	101,291	126.613,13	0,04
XS2848642984	5,1250 % Q-Park Holding I B.V. Notes 24/30 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	%	102,355	255.887,50	0,09
XS2831757153	4,9590 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 24/30		EUR	100.000	100.000	0	%	102,986	102.985,50	0,04
XS2782937937	3,6100 % Randstad N.V. MTN 24/29		EUR	200.000	200.000	0	%	101,087	202.174,00	0,07
FRO01400QY14	5,5000 % RCI Banque S.A. FLR MTN 24/34		EUR	400.000	400.000	0	%	101,961	407.844,00	0,14
FRO013412707	1,7500 % RCI Banque S.A. MTN 19/26		EUR	500.000	0	0	%	97,970	489.850,00	0,17
FRO01400SSO4	3,8750 % RCI Banque S.A. MTN 24/30		EUR	200.000	200.000	0	%	100,082	200.164,00	0,07
XS2644969425	4,8750 % Realty Income Corp. Notes 23/30		EUR	150.000	0	0	%	106,348	159.522,00	0,05
XS2644969698	5,1250 % Realty Income Corp. Notes 23/34		EUR	200.000	200.000	0	%	110,443	220.886,00	0,08
XS2842083235	3,6250 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. MTN 24/29		EUR	150.000	150.000	0	%	102,221	153.330,75	0,05

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS1223842847	1,8750 % Redexis Gas Finance B.V. MTN 15/27		EUR	500.000	0	0	%	97,164	485.817,50 0,17
XS2631867533	3,7500 % RELX Finance B.V. Notes 23/31		EUR	100.000	0	0	%	102,995	102.995,00 0,04
FRO014000NZ4	2,3750 % Renault S.A. MTN 20/26		EUR	200.000	0	0	%	98,450	196.900,00 0,07
XS2894862080	3,6250 % Repsol Europe Finance MTN 24/34		EUR	200.000	200.000	0	%	99,089	198.178,00 0,07
XS2592088400	3,3550 % Roche Finance Europe B.V. MTN 23/35		EUR	275.000	0	0	%	101,786	279.910,13 0,10
XS2813211617	3,5640 % Roche Finance Europe B.V. MTN 24/44		EUR	150.000	150.000	0	%	100,406	150.608,25 0,05
XS2227050379	0,8750 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 20/32		EUR	1.000.000	0	0	%	83,164	831.640,00 0,28
FRO014005Z78	3,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 24/36		EUR	200.000	200.000	0	%	99,960	199.919,00 0,07
XS2344385815	0,8750 % Ryanair DAC MTN 21/26		EUR	500.000	0	0	%	96,814	484.070,00 0,17
XS1995716211	3,3750 % Sampo OYJ FLR Notes 19/49		EUR	100.000	200.000	100.000	%	97,615	97.615,00 0,03
XS2715940891	4,2200 % Sandoz Finance B.V. Notes 23/30		EUR	150.000	150.000	0	%	103,969	155.952,75 0,05
XS2891752888	4,8750 % Scandinavian Tobacco Group A/S Notes 24/29		EUR	150.000	150.000	0	%	101,250	151.875,00 0,05
DE000A289Q91	2,7500 % Schaeffler AG MTN 20/25		EUR	500.000	0	0	%	99,425	497.125,00 0,17
DE000A3823R3	4,5000 % Schaeffler AG MTN 24/26		EUR	200.000	200.000	0	%	101,925	203.850,00 0,07
DE000A383HC1	4,5000 % Schaeffler AG MTN 24/30		EUR	400.000	400.000	0	%	99,250	397.000,00 0,14
XS2644942737	9,5000 % SCIL IV LLC Notes 23/28 Reg.S		EUR	250.000	0	0	%	107,800	269.500,00 0,09
XS2894895684	3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC MTN 24/32		EUR	125.000	125.000	0	%	99,372	124.214,38 0,04
XS2771418097	3,8750 % Securitas Treasury Ireland DAC MTN 24/30		EUR	150.000	150.000	0	%	101,651	152.475,75 0,05
XS2455401757	1,8750 % SEGRO Capital S.a.r.l. Notes 22/30		EUR	200.000	0	0	%	92,252	184.504,00 0,06
XS2905579095	3,5000 % Segro PLC MTN 24/32		EUR	100.000	100.000	0	%	98,985	98.984,50 0,03
XS2898762864	5,5000 % SES S.A. FLR MTN 24/54		EUR	150.000	150.000	0	%	93,500	140.250,00 0,05
XS2010028343	2,8750 % SES S.A. FLR Notes 21/Und.		EUR	500.000	0	0	%	93,415	467.075,00 0,16
XS2196317742	2,0000 % SES S.A. MTN 20/28		EUR	300.000	0	0	%	93,255	279.765,00 0,10
XS2775728269	4,0000 % Severn Trent Utilities Finance MTN 24/34		EUR	125.000	125.000	0	%	101,098	126.371,88 0,04
XS2769892600	3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 24/44		EUR	100.000	100.000	0	%	99,627	99.627,00 0,03
XS2356049069	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 21/28		EUR	500.000	0	0	%	90,749	453.742,50 0,15
XS2079107830	0,8750 % SKF AB Notes 19/29		EUR	1.000.000	0	0	%	91,237	912.370,00 0,31
XS2562879192	3,3750 % Snam S.p.A. MTN 22/26		EUR	500.000	0	0	%	100,632	503.160,00 0,17
XS1733289406	4,2500 % Soc. Cattolica di Assicur. SpA FLR Bonds 17/47		EUR	300.000	0	0	%	101,598	304.794,00 0,10
FRO014000OZ2	1,0000 % Société Générale S.A. FLR MTN 20/30		EUR	500.000	0	0	%	97,111	485.552,50 0,17
FRO014006XA3	0,6250 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/27		EUR	1.000.000	0	0	%	94,672	946.715,00 0,32
XS2854423386	5,3750 % SoftBank Group Corp. Notes 24/29		EUR	650.000	650.000	0	%	102,142	663.919,75 0,23
XS2914661843	3,5000 % Southern Gas Networks PLC MTN 24/30		EUR	300.000	300.000	0	%	99,040	297.120,00 0,10
FI4000567102	4,8750 % S-Pankki Oyj FLR Pref. MTN 24/28		EUR	100.000	200.000	100.000	%	101,962	101.962,00 0,03
DK0030540638	4,1250 % Spar Nord Bank A/S FLR MTN 24/30		EUR	100.000	100.000	0	%	100,422	100.421,50 0,03
FRO013426376	2,6250 % Spie S.A. Bonds 19/26		EUR	500.000	0	0	%	99,110	495.550,00 0,17
XS2156787173	1,7500 % SSE PLC MTN 20/30		EUR	500.000	0	0	%	92,675	463.375,00 0,16
FRO013332020	1,4500 % Stadt Paris MTN 18/35		EUR	5.000.000	0	0	%	82,032	4.101.600,00 1,41
XS2631835332	3,5000 % Statnett SF MTN 23/33		EUR	125.000	0	0	%	101,331	126.663,75 0,04
XS2841150316	3,6250 % Stedin Holding N.V. MTN 24/31		EUR	125.000	125.000	0	%	101,390	126.737,50 0,04
FRO013512944	2,7500 % Stellantis N.V. MTN 20/26		EUR	600.000	0	600.000	%	99,362	596.169,00 0,20
XS2237302646	1,3750 % STG Global Finance B.V. Notes 20/25 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	98,135	490.672,50 0,17
XS2892944732	3,3750 % Stryker Corp. Notes 24/32		EUR	125.000	125.000	0	%	99,880	124.850,00 0,04
FRO01400DQ92	5,0000 % Suez S.A. MTN 22/32		EUR	200.000	0	0	%	108,208	216.416,00 0,07
FRO01400AFO9	2,8750 % Suez S.A. MTN 22/34		EUR	300.000	0	0	%	92,800	278.398,50 0,10
FRO01400LZO4	4,5000 % Suez S.A. MTN 23/33		EUR	100.000	100.000	0	%	105,057	105.057,00 0,04
XS2067263850	5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. Notes 19/26 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	99,750	498.750,00 0,17
CH1380011200	4,2410 % Swiss Life Finance II AG FLR Notes 24/44		EUR	250.000	250.000	0	%	99,264	248.160,00 0,08
XS2827708145	3,8750 % Swisscom Finance B.V. MTN 24/44		EUR	125.000	125.000	0	%	101,924	127.404,38 0,04
XS2809670099	4,1250 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 24/36		EUR	100.000	100.000	0	%	103,490	103.489,50 0,04
XS2154325489	3,3750 % Syngenta Finance N.V. MTN 20/26		EUR	500.000	0	0	%	99,860	499.300,00 0,17
DE000A383QV2	4,2500 % TAG Immobilien AG MTN 24/30		EUR	100.000	100.000	0	%	101,510	101.510,00 0,03
XS1843449395	3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/30 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	98,531	492.655,00 0,17
XS2720095624	5,3750 % Tapestry Inc. Notes 23/27		EUR	125.000	125.000	0	%	101,828	127.285,00 0,04
FRO01400J861	5,6250 % TDF Infrastructure SAS Obl. 23/28		EUR	200.000	0	0	%	105,728	211.456,00 0,07

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
FR001400TG54	4,1250 % TDF Infrastructure SAS Obl. 24/31	EUR	100.000	100.000	0	%	98,822	98.821,50	0,03
XS2314267449	0,7500 % Tele2 AB MTN 21/31	EUR	500.000	0	0	%	86,932	434.660,00	0,15
XS2725836410	5,3750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	EUR	150.000	150.000	0	%	106,022	159.032,25	0,05
	MTN 23/28								
XS2722162315	4,1830 % Telefónica Emisiones S.A.U. MTN 23/33	EUR	200.000	200.000	0	%	104,455	208.909,00	0,07
FR001400M2F4	5,2500 % Téléréalisation SE MTN 23/28	EUR	100.000	100.000	0	%	104,228	104.227,50	0,04
FR001400M2G2	5,7500 % Téléréalisation SE MTN 23/31	EUR	100.000	100.000	0	%	105,033	105.032,50	0,04
XS2549543499	4,5000 % TenneT Holding B.V. MTN 22/34	EUR	300.000	0	0	%	107,457	322.369,50	0,11
XS2463934864	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27	EUR	1.000.000	0	0	%	98,667	986.670,00	0,34
FR0013534500	0,8750 % Teréga S.A. Obl. 20/30	EUR	500.000	0	500.000	%	86,046	430.230,00	0,15
FR001400SGZ5	4,0000 % Teréga S.A.S. Obl. 24/34	EUR	100.000	200.000	100.000	%	100,891	100.891,00	0,03
XS2413862108	4,7500 % Tereos Finance Groupe I Notes 22/27 Reg.S	EUR	200.000	0	0	%	100,550	201.100,00	0,07
XS2532478430	7,2500 % Tereos Finance Groupe I Notes 23/28 Reg.S	EUR	275.000	0	0	%	104,813	288.234,38	0,10
XS2838492101	5,8750 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA FLR Notes 24/Und.	EUR	325.000	325.000	0	%	100,725	327.356,25	0,11
XS2798269069	4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA FLR Notes 24/Und.	EUR	200.000	200.000	0	%	102,850	205.700,00	0,07
XS2437854487	2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA FLR Nts 22/Und.	EUR	500.000	0	0	%	95,279	476.392,50	0,16
XS2289877941	0,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 21/29	EUR	500.000	0	0	%	87,390	436.950,00	0,15
XS2592301365	4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 23/31	EUR	250.000	0	0	%	103,902	259.755,00	0,09
XS2122486066	1,1250 % The Dow Chemical Co. Notes 20/32	EUR	1.500.000	0	0	%	85,022	1.275.330,00	0,45
XS2587306403	3,8200 % The Sage Group PLC MTN 23/28	EUR	100.000	0	0	%	102,049	102.048,50	0,03
XS2010032451	2,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 20/32	EUR	500.000	0	0	%	94,755	473.775,00	0,16
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.	EUR	500.000	0	0	%	93,830	469.150,00	0,16
XS2655865546	3,8500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 23/30	EUR	250.000	0	0	%	102,781	256.951,25	0,09
XS2352405216	0,3750 % Transmission Finance DAC MTN 21/28	EUR	500.000	0	0	%	90,492	452.460,00	0,15
XS1997077364	1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 19/29	EUR	600.000	0	0	%	92,619	555.711,00	0,19
DE000A3LWGF9	3,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 24/30	EUR	200.000	200.000	0	%	99,954	199.908,00	0,07
CH0537261858	3,2500 % UBS Group AG FLR MTN 20/26	EUR	1.000.000	0	0	%	100,010	1.000.100,00	0,34
CH1174335732	2,1250 % UBS Group AG FLR MTN 22/26	EUR	500.000	0	0	%	99,112	495.557,50	0,17
XS2147133578	1,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 20/30	EUR	1.000.000	0	0	%	94,658	946.580,00	0,32
IT0005596207	4,9000 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. MTN 24/34	EUR	200.000	200.000	0	%	101,817	203.633,00	0,07
XS2010027881	4,6250 % United Group B.V. Bonds 21/28 Reg.S	EUR	400.000	0	0	%	98,722	394.886,00	0,13
XS2771661357	3,7500 % United Utilities Water Fin.PLC MTN 24/34	EUR	175.000	175.000	0	%	99,140	173.495,00	0,06
XS2496288593	3,0000 % Universal Music Group N.V. MTN 22/27	EUR	175.000	0	0	%	100,168	175.293,13	0,06
XS2631848665	4,0000 % Universal Music Group N.V. MTN 23/31	EUR	150.000	0	0	%	103,855	155.781,75	0,05
FR001400PAJ8	4,5000 % Valéo S.E. MTN 24/30	EUR	400.000	400.000	0	%	97,923	391.690,00	0,13
XS2708134023	7,8620 % Var Energi ASA FLR Securities 23/83	EUR	150.000	150.000	0	%	110,250	165.375,00	0,06
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	1.000.000	0	0	%	98,095	980.950,00	0,33
XS2320760114	1,1250 % Verizon Communications Inc. Notes 21/35 Reg.S	EUR	600.000	0	400.000	%	77,903	467.418,00	0,16
XS2550881143	4,2500 % Verizon Communications Inc. Notes 22/30	EUR	300.000	0	0	%	105,348	316.042,50	0,11
XS2770514946	3,7500 % Verizon Communications Inc. Notes 24/36	EUR	100.000	100.000	0	%	101,089	101.089,00	0,03
AT0000A2XST0	4,8750 % Vienna Insurance Group AG FLR MTN 22/42	EUR	700.000	0	0	%	104,093	728.647,50	0,25
XS2796600307	5,6250 % VMED 02 UK Financing I PLC Notes 24/32 Reg.S	EUR	400.000	400.000	0	%	100,375	401.500,00	0,14
XS2225204010	3,0000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 20/80	EUR	1.000.000	0	0	%	93,225	932.250,00	0,32
XS2586851300	4,0000 % Vodafone International Fin.DAC MTN 23/43	EUR	300.000	0	0	%	101,713	305.139,00	0,10
AT000B122270	5,7500 % Volksbank Wien AG FLR Notes 24/34	EUR	200.000	200.000	0	%	102,003	204.006,00	0,07
AT000B122296	5,5000 % Volksbank Wien AG FLR Notes 24/35	EUR	100.000	100.000	0	%	100,453	100.452,50	0,03
XS2617457127	4,6250 % Volkswagen Bank GmbH MTN 23/31	EUR	300.000	0	0	%	103,837	311.511,00	0,11

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2837886287	3,8750 % Volkswagen Financial Services MTN 24/30		EUR	150.000	150.000	0	%	100,056	150.083,25
XS2187689380	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 20/Und.		EUR	700.000	500.000	800.000	%	93,490	654.430,00
XS2342732562	3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 22/Und.		EUR	600.000	0	0	%	95,938	575.625,00
XS2675884733	7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 23/Und.		EUR	200.000	0	0	%	112,375	224.750,00
XS2745725155	3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 24/28		EUR	150.000	150.000	0	%	101,114	151.671,00
DE000A2R8NE1	1,6250 % Vonovia SE MTN 19/39		EUR	200.000	200.000	0	%	70,421	140.841,00
DE000A3E5MH6	0,6250 % Vonovia SE MTN 21/29		EUR	800.000	300.000	0	%	87,266	698.128,00
DE000A3829J7	4,2500 % Vonovia SE MTN 24/34		EUR	200.000	200.000	0	%	102,167	204.333,00
XS2399154181	0,9540 % Wesfarmers Ltd. MTN 21/33		EUR	1.000.000	0	0	%	81,452	814.520,00
XS2421006201	0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 21/26		EUR	1.000.000	0	0	%	95,120	951.195,00
AT0000A2GLAO	2,7500 % Wienerberger AG Schuldv. 20/25		EUR	1.000.000	0	0	%	99,720	997.200,00
XS2198580271	0,7500 % Wolters Kluwer N.V. Notes 20/30		EUR	250.000	0	0	%	88,159	220.397,50
FR001400KLT5	4,1250 % Worldline S.A. MTN 23/28		EUR	300.000	0	0	%	95,214	285.640,50
XS2417090789	3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. Notes 21/29 Reg.S		EUR	400.000	0	0	%	98,000	392.000,00
XS1782806357	1,7500 % Západoslovenská energetika AS MTN 18/28		EUR	1.000.000	0	0	%	94,406	944.055,00
XS2757520965	4,7500 % ZF Europe Finance B.V. MTN 24/29		EUR	300.000	300.000	0	%	97,700	293.100,00
XS2582404724	5,7500 % ZF Finance GmbH MTN 23/26		EUR	300.000	0	0	%	102,500	307.500,00
<b>GBP</b>								<b>115.757,56</b>	<b>0,10</b>
XS2912234197	5,8750 % Hammerson PLC MTN 24/36		GBP	100.000	100.000	0	%	96,804	115.757,56
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>73.781.364,56</b>	<b>25,08</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>73.781.364,56</b>	<b>25,08</b>
<b>EUR</b>								<b>73.781.364,56</b>	<b>25,08</b>
XS2498543102	7,5580 % 888 Acquisitions Ltd. Bonds 22/27 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	%	98,010	392.040,00
XS2900445375	6,3750 % AccorInvest Group S.A. Notes 24/29 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	%	104,125	104.125,00
XS2926264529	5,5000 % AccorInvest Group S.A. Notes 24/31 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	%	99,938	699.562,50
XS2555179378	3,1250 % adidas AG Anl. 22/29		EUR	100.000	0	0	%	100,708	100.707,50
XS2864442376	6,0000 % Afflelou S.A.S. Notes 24/29 Reg.S		EUR	275.000	275.000	0	%	102,175	280.981,25
XS2403514479	4,8750 % Almaviva S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	300.000	0	200.000	%	101,185	303.555,00
XS2102493389	3,0000 % Altice Financing S.A. Notes 20/28 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	84,188	420.937,50
XS2857868942	6,6250 % Amber Finco PLC Notes 24/29		EUR	250.000	250.000	0	%	104,750	261.875,00
XS2006277508	0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 19/27		EUR	1.000.000	0	0	%	94,980	949.800,00
XS2116503546	1,1250 % Amplifon S.p.A. Bonds 20/27		EUR	500.000	0	0	%	95,237	476.182,50
XS2906244525	3,8750 % Amvest RCF Custodian B.V. MTN 24/30		EUR	125.000	125.000	0	%	99,730	124.662,50
XS2911131253	6,0000 % APCOA Group GmbH Anl. 24/31 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	%	99,750	224.437,50
XS2594025814	4,8750 % Arcadis N.V. Notes 23/28		EUR	225.000	0	0	%	103,871	233.709,75
XS2103218538	2,0000 % Ashland Services B.V. Notes 20/28 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	93,625	468.125,00
XS2114413565	2,8750 % AT & T Inc. FLR Pref.Secs 20/Und.		EUR	500.000	0	0	%	99,589	497.942,50
XS2831758474	5,8750 % Athora Holding Ltd. Bonds 24/34 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	%	100,821	151.231,50
XS2468390930	5,3750 % Athora Netherlands N.V. FLR Notes 22/32		EUR	200.000	0	225.000	%	100,828	201.656,00
XS2294372169	0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 21/31		EUR	200.000	0	0	%	95,980	191.960,00
XS2267889991	2,0000 % AutoTrade per L'Italia S.p.A. MTN 20/28		EUR	500.000	0	0	%	94,843	474.212,50
XS2769426623	7,0000 % Avis Budget Finance PLC Notes 24/29 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	%	100,625	603.750,00
BE6355549120	4,7500 % Azelis Finance N.V. Bonds 24/29 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	%	102,188	255.468,75
XS2690055996	7,0000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 23/29 Reg.S		EUR	350.000	0	0	%	105,000	367.500,00
ES02136790Q1	5,0000 % Bankinter S.A. FLR Notes 24/34		EUR	100.000	100.000	0	%	102,118	102.117,50
XS2931242569	3,9410 % Barclays PLC FLR MTN 24/36		EUR	100.000	100.000	0	%	99,032	99.031,50
XS2585932275	3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 23/29		EUR	300.000	0	0	%	101,690	305.068,50
XS1640668940	3,3750 % Belden Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	98,650	493.250,00
XS2619047728	9,3750 % Benteler International AG Notes 23/28 Reg.S		EUR	125.000	0	0	%	103,700	129.625,00
XS2831585786	6,5000 % Bertrand Franchise Finance SAS Notes 24/30 Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	%	104,125	130.156,25

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2555220867	4,2500 % Booking Holdings Inc. Notes 22/29		EUR	325.000	0	0	%	104,870	340.827,50
XS2777442281	4,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 24/44		EUR	125.000	125.000	0	%	100,888	126.110,00
XS2616351867	9,0420 % Bormioli Pharma S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	100,390	501.950,00
XS2338355014	1,0000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 21/28		EUR	400.000	0	0	%	91,468	365.872,00
XS2471770862	3,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 22/29		EUR	200.000	200.000	0	%	99,170	198.340,00
XS2802928775	3,7500 % Brenntag Finance B.V. MTN 24/28		EUR	100.000	100.000	0	%	101,428	101.428,00
XS2802928692	3,8750 % Brenntag Finance B.V. MTN 24/32		EUR	100.000	100.000	0	%	100,605	100.605,00
XS2904660755	6,5000 % Bubbles Bidco S.p.A. Obbl. 24/31 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	%	100,125	225.281,25
XS2929941503	5,6250 % California Buyer Ltd. Notes 24/32 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	%	102,750	411.000,00
XS2247616514	2,3750 % Can-Pack SA/East.PA Ld I.H.LLC Notes 20/27 Reg.S		EUR	400.000	0	0	%	96,688	386.750,00
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Notes 20/28 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	97,875	489.375,00
IT0005611139	3,8750 % CDP RETI S.p.A. Obbl. 24/31		EUR	125.000	125.000	0	%	100,119	125.148,75
XS2854329104	6,2500 % CECONOMY AG Anl. 24/29		EUR	425.000	425.000	0	%	102,563	435.890,63
XS2906214619	7,8450 % CEME S.p.A. FLR Bonds 24/31 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	%	98,750	246.875,00
XS2241097687	5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	98,646	493.230,00
XS2620212386	11,1250 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 23/28		EUR	100.000	0	0	%	102,566	102.566,00
XS2618867159	7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 23/30 Reg.S		EUR	500.000	150.000	0	%	106,750	533.750,00
XS2521013909	3,6250 % Chorus Ltd. MTN 22/29		EUR	125.000	0	0	%	101,190	126.487,50
XS2343000241	3,5000 % Chrome Bidco S.A.S. Notes 21/28 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	83,620	418.100,00
XS2325699994	5,0000 % Cidron Aida Finco Sà r.l. Notes 21/28 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	97,625	488.125,00
XS2649696890	7,5560 % Cirsa Finance International FLR Notes 23/28 Reg.S		EUR	250.000	0	0	%	101,063	252.656,25
XS2550380104	10,3750 % Cirsa Finance International Notes 22/27 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	%	94,997	94.997,25
XS2649695736	7,8750 % Cirsa Finance International Notes 23/28 Reg.S		EUR	200.000	0	125.000	%	106,205	212.410,00
XS2760863329	6,5000 % Cirsa Finance International Notes 24/29 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	%	105,375	316.125,00
XS2852136816	5,5000 % CMA CGM S.A. Notes 24/29 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	%	103,250	232.312,50
XS1206411230	1,8750 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC Notes 15/30		EUR	1.000.000	0	0	%	94,171	941.705,00
XS2905425612	3,2500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC Notes 24/32 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	%	99,284	99.284,00
XS2909746310	3,2500 % Comcast Corp. Notes 24/32		EUR	175.000	175.000	0	%	99,215	173.626,25
XS2870878456	5,3750 % Constellium SE Notes 24/32 Reg.S		EUR	450.000	450.000	0	%	99,375	447.187,50
XS2829201404	4,5000 % Coto Inc. Notes 24/27 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	%	102,000	178.500,00
XS2623222978	5,0000 % Crown European Holdings S.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	300.000	0	0	%	104,775	314.325,00
XS2730661100	4,7500 % Crown European Holdings S.A. Notes 23/29 Reg.S		EUR	375.000	375.000	0	%	104,025	390.093,75
XS2872799734	4,5000 % Crown European Holdings S.A. Notes 24/30 Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	%	102,775	128.468,75
XS2792575453	6,3750 % CT Investment GmbH Anl. 24/30 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	%	103,875	233.718,75
XS2466172280	1,2500 % Daimler Truck Intl Finance MTN 22/25		EUR	500.000	0	0	%	99,153	495.765,00
XS2466172363	1,6250 % Daimler Truck Intl Finance MTN 22/27		EUR	300.000	0	0	%	96,891	290.671,50
XS2849625756	4,3750 % DCC Group Fin. (Ireland) DAC MTN 24/31		EUR	100.000	100.000	0	%	102,152	102.151,50
XS2351382473	2,2500 % Derichebourg S.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	500.000	0	500.000	%	95,625	478.125,00
XS2010039548	1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub. FLR Nts 19/Und.		EUR	300.000	0	0	%	89,255	267.765,00
XS2232115423	1,0000 % Digital Dutch Finco B.V. Notes 20/32		EUR	200.000	0	0	%	83,199	166.397,00
XS2898290916	3,8750 % Digital Dutch Finco B.V. Notes 24/33		EUR	100.000	100.000	0	%	100,172	100.171,50
XS2808453455	5,8750 % Drax Finco PLC Notes 24/29		EUR	225.000	225.000	0	%	104,438	234.984,38
XS2802883731	4,7500 % Dufty One B.V. Notes 24/31		EUR	300.000	425.000	125.000	%	103,000	309.000,00
XS2856819102	7,3040 % Duomo Bidco S.p.A. FLR Notes 24/31 Reg.S		EUR	325.000	325.000	0	%	100,870	327.827,50

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
XS2384715244	0,4500 % DXC Capital Funding DAC Notes 21/27 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	91,786	458.927,50	0,16
XS2528170777	3,2450 % East Japan Railway Co. MTN 22/30		EUR	300.000	0	0	%	100,479	301.437,00	0,10
XS2588859376	4,1100 % East Japan Railway Co. MTN 23/43		EUR	175.000	0	0	%	104,935	183.635,38	0,06
BE6340849569	3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. MTN 23/33		EUR	200.000	0	0	%	101,573	203.145,00	0,07
XS2182055009	3,7500 % ELM B.V. FLR MTN 20/Und.		EUR	500.000	0	0	%	99,794	498.970,00	0,17
XS2656464844	6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC Notes 23/28 Reg.S		EUR	525.000	0	0	%	104,900	550.725,00	0,19
XS2463990775	2,8750 % EQT AB Notes S.B 22/32		EUR	200.000	0	0	%	93,650	187.299,00	0,06
BE6343437255	6,7500 % Ethias Vie Notes 23/33		EUR	300.000	0	0	%	113,000	339.000,00	0,12
XS2904504979	4,0000 % Eurobank S.A. FLR MTN 24/30		EUR	100.000	100.000	0	%	100,566	100.566,00	0,03
XS2795420293	8,5180 % EVOCA S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	%	101,140	303.418,50	0,10
XS2764405432	3,7500 % EXOR N.V. Notes 24/33		EUR	150.000	150.000	0	%	100,223	150.334,50	0,05
XS2905583014	3,7150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA Notes 24/31		EUR	250.000	250.000	0	%	99,182	247.955,00	0,08
XS2821787962	6,1250 % Fiber BidCo S.p.A. Notes 24/31 Reg.S		EUR	325.000	325.000	0	%	100,167	325.542,75	0,11
XS2719293826	10,0000 % Flos B&B Italia S.p.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	275.000	275.000	0	%	108,000	297.000,00	0,10
XS2805234700	5,0000 % Flutter Treasury DAC Notes 24/29 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	%	102,875	102.875,00	0,04
XS2778270772	6,0000 % Fnac Darty Notes 24/29		EUR	125.000	125.000	0	%	104,625	130.781,25	0,04
XS2229875989	3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/25		EUR	300.000	0	300.000	%	100,172	300.514,50	0,10
XS2586123965	4,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/27		EUR	575.000	0	0	%	103,314	594.052,63	0,20
XS2553825949	7,2500 % Forvia SE Notes 22/26		EUR	203.000	0	422.000	%	103,675	210.460,25	0,07
XS2774391580	5,1250 % Forvia SE Notes 24/29		EUR	250.000	250.000	0	%	100,400	251.000,00	0,09
XS2774392638	5,5000 % Forvia SE Notes 24/31		EUR	225.000	225.000	0	%	99,875	224.718,75	0,08
XS2910536452	5,2500 % Fresnafip Holding SE Anl. 24/31		EUR	325.000	325.000	0	%	99,688	323.984,38	0,11
XS2247623643	3,5000 % Getlink SE Notes 20/25 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	99,875	499.375,00	0,17
XS2761222400	7,6310 % Goldstory S.A.S. FLR Notes 24/30 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	%	100,750	201.500,00	0,07
XS2761223127	6,7500 % Goldstory S.A.S. Notes 24/30 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	%	103,250	180.687,50	0,06
XS2077646391	2,2500 % Grifols S.A. Notes 19/27 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	95,375	476.875,00	0,16
FR001400PT46	5,0000 % Group d.Assurances du Cr. Mut. FLR Notes 24/44		EUR	100.000	100.000	0	%	102,691	102.690,50	0,04
FR001400PT38	3,7500 % Group d.Assurances du Cr. Mut. Obl. 24/29		EUR	300.000	300.000	0	%	101,222	303.666,00	0,10
XS2337703537	4,1250 % Gruenthal GmbH Anl. 21/28 Reg.S		EUR	300.000	0	0	%	100,000	300.000,00	0,10
XS2615562274	6,7500 % Gruenthal GmbH Anl. 23/30 Reg.S		EUR	150.000	0	0	%	106,625	159.937,50	0,05
XS2355632584	3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	500.000	0	0	%	75,116	375.577,50	0,13
XS2867238532	10,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 24/30 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	%	86,625	259.875,00	0,09
XS2702257051	7,4810 % Guala Closures S.p.A. FLR Notes 23/29 Reg.S		EUR	600.000	0	0	%	100,450	602.700,00	0,21
XS2462324828	1,7500 % Haleon Netherlands Capital B.V. MTN 22/30		EUR	350.000	0	0	%	93,453	327.083,75	0,11
DE000A30VGD9	2,6250 % Heraeus Finance GmbH Anl. 22/27		EUR	400.000	0	200.000	%	98,603	394.410,00	0,13
XS2918553855	4,8750 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 24/29		EUR	250.000	250.000	0	%	100,844	252.110,00	0,09
XS2624938655	3,5000 % Honeywell International Inc. Notes 23/27		EUR	350.000	0	0	%	101,377	354.819,50	0,12
XS2776890068	3,7500 % Honeywell International Inc. Notes 24/36		EUR	300.000	300.000	0	%	100,860	302.580,00	0,10
XS2649707846	9,3750 % HT Troplast GmbH Anl. 23/28 Reg.S		EUR	400.000	0	0	%	103,500	414.000,00	0,14
XS2805530693	6,9290 % I.M.A.Industria Macch.Auto.SpA FLR Notes 24/29		EUR	150.000	150.000	0	%	101,000	151.500,00	0,05
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 20/Und.		EUR	200.000	0	0	%	97,791	195.581,00	0,07
XS2893175625	4,2500 % IGT Lottery Holdings B.V. Bonds 24/30 Reg.S		EUR	375.000	375.000	0	%	100,875	378.281,25	0,13
XS2606019383	8,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 23/28 Reg.S		EUR	450.000	0	0	%	106,425	478.912,50	0,16
XS2905386962	6,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 24/29 Reg.S		EUR	725.000	725.000	0	%	101,375	734.968,75	0,25
XS2905387697	7,0000 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 24/31 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	%	101,000	606.000,00	0,21
XS2587558474	6,6250 % INEOS Finance PLC Notes 23/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	%	103,750	207.500,00	0,07

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2762276967	6,3750 % INEOS Finance PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	650.000	650.000	0	0	103,700	674.050,00	0,23
XS2719090636	8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 23/29 Reg.S	EUR	325.000	325.000	0	0	106,500	346.125,00	0,12
XS2240507801	2,1250 % Informa PLC MTN 20/25	EUR	1.000.000	0	0	%	99,152	991.515,00	0,34
XS2919102207	3,2500 % Informa PLC MTN 24/30	EUR	150.000	150.000	0	%	98,985	148.477,50	0,05
XS2919102892	3,6250 % Informa PLC MTN 24/34	EUR	100.000	100.000	0	%	98,560	98.559,50	0,03
XS2009038113	3,5000 % International Game Technology Notes 19/26 Reg.S	EUR	500.000	0	0	%	99,934	499.670,00	0,17
XS2844404710	6,8560 % IPD 3 B.V. FLR Notes 24/31 Reg.S	EUR	300.000	300.000	0	%	100,375	301.125,00	0,10
XS263198863	8,0000 % IPD 3 B.V. Notes 23/28 Reg.S	EUR	125.000	0	0	%	105,932	132.415,00	0,05
XS2305742434	1,7500 % IQVIA Inc. Notes 21/26 Reg.S	EUR	800.000	0	0	%	98,290	786.320,00	0,27
XS2582788100	10,0000 % Italmatch Chemicals S.p.A. Notes 23/28 Reg.S	EUR	100.000	0	0	%	106,250	106.250,00	0,04
XS2848652272	6,5000 % IWG US Finance LLC Notes 24/30	EUR	175.000	175.000	0	%	105,423	184.489,38	0,06
XS2010037849	5,8750 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 19/24 Reg.S	EUR	500.000	0	0	%	100,087	500.432,50	0,17
XS1888221261	3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC Notes 18/26 Reg.S	EUR	400.000	0	0	%	99,500	398.000,00	0,14
XS2407010656	0,6250 % JDE Peet's N.V. MTN 21/28	EUR	1.000.000	0	0	%	92,132	921.315,00	0,31
XS2728560959	4,5000 % JDE Peet's N.V. MTN 23/34	EUR	150.000	150.000	0	%	104,429	156.643,50	0,05
XS2010034077	3,3750 % Kapla Holding S.A.S Notes 19/26 Reg.S	EUR	350.000	0	0	%	99,375	347.812,50	0,12
XS2923391861	3,5000 % Kingspan Securities (Ireland) MTN 24/31	EUR	125.000	125.000	0	%	99,370	124.211,88	0,04
XS2824778075	4,8750 % Kon. KPN N.V. FLR Notes 24/Und.	EUR	275.000	275.000	0	%	103,313	284.109,38	0,10
XS2808394345	7,5520 % La Doria S.p.A. FLR Nts 24/29 Reg.S	EUR	250.000	250.000	0	%	101,467	253.667,50	0,09
XS2403391886	1,8430 % Lar Espana Real Est.SOCIMI SA Notes 21/28 Reg.S	EUR	400.000	0	0	%	99,641	398.564,00	0,14
XS1602130947	3,3750 % Levi Strauss & Co. Notes 17/27	EUR	200.000	0	200.000	%	100,025	200.050,00	0,07
XS2561647368	4,6250 % Liberty Mutual Group Inc. Notes 22/30 Reg.S	EUR	300.000	0	0	%	104,905	314.715,00	0,11
XS2463961248	1,3750 % Linde plc MTN 22/31	EUR	500.000	0	0	%	90,029	450.142,50	0,15
XS2463961677	1,6250 % Linde plc MTN 22/35	EUR	800.000	0	0	%	84,194	673.552,00	0,23
XS2240463674	4,0000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Notes 20/27 Reg.S	EUR	800.000	0	0	%	99,975	799.800,00	0,27
XS2628390366	7,1250 % Lottomatica Group S.p.A. Bonds 23/28 Reg.S	EUR	125.000	0	0	%	105,375	131.718,75	0,04
XS2824643220	5,3750 % Lottomatica Group S.p.A. Bonds 24/30 Reg.S	EUR	300.000	500.000	200.000	%	103,750	311.250,00	0,11
XS2824640713	6,7550 % Lottomatica Group S.p.A. FLR Bonds 24/31 Reg.S	EUR	225.000	225.000	0	%	100,875	226.968,75	0,08
XS2618428077	6,3750 % Loxam S.A.S. Notes 23/28 Reg.S	EUR	375.000	0	0	%	104,050	390.187,50	0,13
XS2732357525	6,3750 % Loxam S.A.S. Notes 23/29 Reg.S	EUR	175.000	175.000	0	%	104,791	183.384,25	0,06
XS2907162767	5,3990 % Luminor Bank AS FLR MTN 24/35	EUR	100.000	100.000	0	%	100,955	100.955,00	0,03
XS2831536227	4,5000 % Mandatum Life Insurance Co.Ltd FLR Notes 24/39	EUR	200.000	200.000	0	%	100,639	201.277,00	0,07
XS1963745234	1,6000 % McDonald's Corp. MTN 19/31	EUR	500.000	0	500.000	%	90,407	452.032,50	0,15
XS2920504292	4,0000 % Metlen Energy & Metals S.A. Notes 24/29	EUR	600.000	600.000	0	%	100,188	601.125,00	0,21
XS2349788377	0,3370 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 21/27	EUR	500.000	0	0	%	95,837	479.182,50	0,16
XS2886269013	3,4600 % Mizuho Fin. Group Inc. Floating Rate MTN 24/30	EUR	200.000	200.000	0	%	100,016	200.031,00	0,07
XS2914001750	6,1250 % MLP Group S.A. Bonds 24/29	EUR	175.000	175.000	0	%	101,971	178.449,25	0,06
XS2357737910	4,2500 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 21/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000	0	%	97,000	97.000,00	0,03
XS2810278163	7,0000 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 24/30 Reg.S	EUR	350.000	350.000	0	%	103,500	362.250,00	0,12
XS2270406452	0,6250 % Moenlycke Holding AB MTN 20/31	EUR	1.000.000	0	0	%	83,369	833.690,00	0,28
XS2615006983	8,7310 % Monitchem Holdco 3 S.A. FLR Nts 23/28 Reg.S	EUR	200.000	0	0	%	100,625	201.250,00	0,07
XS2615006470	8,7500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 23/28 Reg.S	EUR	500.000	250.000	0	%	101,500	507.500,00	0,17
XS2623257503	7,3750 % Motion Finco S.à.r.l. Notes 23/30 Reg.S	EUR	375.000	0	0	%	100,275	376.031,25	0,13
XS1821883102	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S	EUR	500.000	0	500.000	%	101,750	508.750,00	0,17
XS2920589699	5,6250 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 24/30 Reg.S	EUR	375.000	375.000	0	%	100,613	377.296,88	0,13
XS2920590192	6,8880 % Nidda Healthcare Holding GmbH FLR Anl. 24/30	EUR	100.000	100.000	0	%	100,313	100.312,50	0,03
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S	EUR	300.000	0	200.000	%	97,001	291.001,50	0,10
XS2355604880	2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC Notes 21/28 Reg.S	EUR	500.000	0	0	%	95,000	475.000,00	0,16
XS2624554320	6,2500 % OI European Group B.V. Notes 23/28 Reg.S	EUR	100.000	0	0	%	103,575	103.575,00	0,04
XS2804500572	6,8750 % Optics Bidco S.p.A. Notes 24/28	EUR	469.000	469.000	0	%	109,125	511.796,25	0,17

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2804501208	1,6250 % Optics Bidco S.p.A. Notes 24/29	EUR	200.000	200.000	0	%	92,625	185.250,00	0,06
XS2764853425	4,6250 % P3 Group S.r.l. MTN 24/30	EUR	100.000	100.000	0	%	102,750	102.749,50	0,04
XS2901491261	4,0000 % P3 Group S.r.l. MTN 24/32	EUR	100.000	100.000	0	%	100,076	100.075,50	0,03
XS2397367421	0,7500 % PepsiCo Inc. Notes 21/33	EUR	500.000	0	0	%	81,754	408.767,50	0,14
XS2903463987	5,3750 % Perrigo Finance Unlimited Co. Notes 24/32	EUR	200.000	200.000	0	%	102,275	204.550,00	0,07
XS2856820704	4,8750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. Notes 24/29	EUR	300.000	300.000	0	%	103,825	311.475,00	0,11
XS2641928036	5,8750 % Playtech PLC Notes 23/28	EUR	275.000	0	0	%	103,850	285.587,50	0,10
XS2848952151	6,9290 % PrestigeBidCo GmbH FLR Notes 24/29 Reg.S	EUR	400.000	400.000	0	%	101,175	404.700,00	0,14
DE000A383CQ2	5,1250 % Progroup AG Notes 24/29 Reg.S	EUR	350.000	350.000	0	%	97,250	340.375,00	0,12
XS2589820294	4,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 23/35	EUR	200.000	0	0	%	105,880	211.760,00	0,07
XS2430287362	2,0850 % Prosus N.V. MTN 22/30 Reg.S	EUR	600.000	0	400.000	%	91,815	550.890,00	0,19
XS2929387996	4,6250 % Public Power Corporation S.A. Notes 24/31 Reg.S	EUR	375.000	375.000	0	%	100,063	375.234,38	0,13
XS2552369469	4,6250 % Redelai Corporacion S.A. FLR Notes 23/Und.	EUR	200.000	0	0	%	102,375	204.750,00	0,07
XS2291911282	7,2500 % Rekeep S.p.A. Notes 21/26 Reg.S	EUR	500.000	0	0	%	96,625	483.125,00	0,16
XS2798174434	8,4810 % René De Medici S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S	EUR	200.000	200.000	0	%	91,250	182.500,00	0,06
XS2679898184	4,8750 % REWE International Finance BV Notes 23/30	EUR	100.000	0	0	%	105,961	105.960,50	0,04
XS2655993033	5,2500 % Rexel S.A. Notes 23/30	EUR	300.000	0	0	%	104,675	314.025,00	0,11
XS2850686903	7,8060 % Rino Mastrotto Group S.p.A. FLR Nts 24/31 Reg.S	EUR	375.000	375.000	0	%	97,488	365.580,00	0,12
XS2854309684	7,2200 % Rossini S.à r.l. FLR Notes 24/29 Reg.S	EUR	325.000	325.000	0	%	100,938	328.046,88	0,11
XS2854303729	6,7500 % Rossini S.à r.l. Notes 24/29 Reg.S	EUR	275.000	275.000	0	%	105,375	289.781,25	0,10
XS2826718087	4,8750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 24/30	EUR	300.000	300.000	0	%	103,125	309.375,00	0,11
XS2902582357	6,9290 % Sammontana Italia S.p.A. FLR Nts 24/31 Reg.S	EUR	175.000	175.000	0	%	101,350	177.362,50	0,06
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 21/28 Reg.S	EUR	300.000	0	0	%	97,786	293.358,00	0,10
XS2676395077	4,3750 % Sartorius Finance B.V. Notes 23/29	EUR	200.000	0	0	%	104,295	208.589,00	0,07
XS2676395317	4,5000 % Sartorius Finance B.V. Notes 23/32	EUR	200.000	0	0	%	105,059	210.118,00	0,07
XS2676395408	4,8750 % Sartorius Finance B.V. Notes 23/35	EUR	100.000	0	0	%	106,929	106.929,00	0,04
XS2189594315	2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL Notes 20/25 Reg.S	EUR	500.000	0	0	%	99,425	497.125,00	0,17
XS2919902820	9,7500 % Sig PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	300.000	500.000	200.000	%	100,250	300.750,00	0,10
FRO014005Z86	5,0000 % Sogecap S.A. FLR Nts 24/45	EUR	100.000	100.000	0	%	100,429	100.429,00	0,03
BE6350792089	4,2500 % Solvay S.A. Notes 24/31	EUR	100.000	100.000	0	%	102,461	102.461,00	0,03
XS2080766475	2,2500 % Standard Building Soluti. Inc. Notes 19/26 Reg.S	EUR	500.000	0	0	%	96,750	483.750,00	0,17
XS2010025836	7,2500 % Stena International S.A. Notes 23/28 Reg.S	EUR	200.000	0	0	%	104,500	209.000,00	0,07
XS2234579675	0,3030 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 20/27	EUR	500.000	0	0	%	92,431	462.152,50	0,16
XS2903312002	3,3180 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 24/31	EUR	175.000	175.000	0	%	99,236	173.663,00	0,06
XS2805249641	7,3750 % Synthomer PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	150.000	150.000	0	%	104,250	156.375,00	0,05
XS2864287466	6,6790 % TeamSystem S.p.A. FLR Notes 24/31 Reg.S	EUR	425.000	425.000	0	%	100,651	427.764,63	0,15
XS2581393134	6,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 23/28	EUR	331.000	0	469.000	%	108,750	359.962,50	0,12
XS2755535577	5,7522 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 24/Und.	EUR	300.000	300.000	0	%	106,000	318.000,00	0,11
XS2582389156	6,1350 % Telefónica Europe B.V. FLR Notes 23/Und.	EUR	600.000	0	0	%	107,525	645.150,00	0,22
XS1827600724	4,0000 % The Chemours Co. Notes 18/26	EUR	300.000	500.000	200.000	%	99,395	298.185,00	0,10
XS2387675395	1,8750 % The Southern Co. FLR Notes 21/81	EUR	500.000	0	0	%	93,120	465.600,00	0,16
XS2034068432	3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. Bonds 19/26 Reg.S	EUR	500.000	0	0	%	99,550	497.750,00	0,17
XS2804599509	6,2500 % TUI Cruises GmbH Anl. 24/29 Reg.S	EUR	100.000	100.000	0	%	105,125	105.125,00	0,04
XS2845183495	7,0950 % TVL Finance PLC FLR Notes 24/30 Reg.S	EUR	375.000	375.000	0	%	99,375	372.656,25	0,13
XS2010029317	4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S	EUR	200.000	200.000	0	%	98,625	197.250,00	0,07
XS2111947748	3,6250 % United Group B.V. Bonds 20/28 Reg.S	EUR	300.000	0	0	%	96,866	290.598,00	0,10
FRO01400TRD7	3,8750 % Verallia SA Notes 24/32	EUR	100.000	100.000	0	%	98,958	98.958,00	0,03
XS2541437583	9,2500 % Verisure Holding AB Notes 22/27 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR	100.000	0	0	%	83,800	83.800,00	0,03
XS2581647091	7,1250 % Verisure Holding AB Notes 23/28 Reg.S	EUR	200.000	0	0	%	104,250	208.500,00	0,07

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2816753979	5,5000 % Verisure Holding AB Notes 24/30 Reg.S	EUR	300.000	300.000	0	%	103,875	311.625,00	0,11
BE6332787454	2,2500 % VGP N.V. Notes 22/30	EUR	300.000	300.000	0	%	89,870	269.610,00	0,09
XS248625669	4,2500 % Volvo Car AB MTN 22/28	EUR	800.000	0	225.000	%	101,650	813.200,00	0,28
XS2811097075	4,7500 % Volvo Car AB MTN 24/30	EUR	375.000	375.000	0	%	101,625	381.093,75	0,13
XS2819335311	4,2500 % W.P. Carey Inc. Notes 24/32	EUR	100.000	100.000	0	%	101,874	101.873,50	0,03
XS2821805533	4,3020 % WarnerMedia Holdings Inc. Notes 24/30	EUR	100.000	100.000	0	%	100,826	100.825,50	0,03
XS2437324333	3,8750 % Webuild S.p.A. Notes 22/26	EUR	500.000	0	0	%	100,745	503.725,00	0,17
XS2681940297	7,0000 % Webuild S.p.A. Notes 23/28	EUR	300.000	0	0	%	108,500	325.500,00	0,11
XS2830945452	5,3750 % Webuild S.p.A. Notes 24/29	EUR	550.000	550.000	0	%	103,600	569.800,00	0,19
DE000A3824W1	5,6250 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 24/31 Reg.S	EUR	170.000	170.000	0	%	103,425	175.822,50	0,06
XS2908093805	3,8300 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 24/29	EUR	175.000	275.000	100.000	%	99,473	174.077,75	0,06
XS2193974701	2,7500 % WMG Acquisition Corp. Notes 20/28 Reg.S	EUR	750.000	0	0	%	96,750	725.625,00	0,25
XS2782803147	4,0000 % WPP Finance 2013 MTN 24/33	EUR	100.000	100.000	0	%	101,516	101.516,00	0,03
XS2859406139	6,7500 % Zegona Finance PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	400.000	575.000	175.000	%	105,125	420.500,00	0,14
<b>Neuemissionen</b>								<b>1.502.156,25</b>	<b>0,51</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>1.502.156,25</b>	<b>0,51</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.502.156,25</b>	<b>0,51</b>
<b>EUR</b>								<b>1.502.156,25</b>	<b>0,51</b>
XS2927492798	5,0000 % AlmavivA S.p.A. Notes 24/30 Reg.S	EUR	250.000	250.000	0	%	99,938	249.843,75	0,09
XS2921644832	0,0000 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 24/29 2 Reg.S	EUR	100.000	100.000	0	%	99,875	99.875,00	0,03
XS2800794997	8,4290 % Nova Alexandre III SAS FLR Nts 24/29 Reg.S	EUR	450.000	450.000	0	%	98,375	442.687,50	0,15
XS2848926239	6,8750 % Upfield B.V. Bonds 24/29 Reg.S	EUR	325.000	325.000	0	%	101,500	329.875,00	0,11
XS2922654418	4,8750 % Webuild S.p.A. Notes 24/30	EUR	375.000	375.000	0	%	101,300	379.875,00	0,13
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>354.906,25</b>	<b>0,12</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>354.906,25</b>	<b>0,12</b>
<b>EUR</b>								<b>354.906,25</b>	<b>0,12</b>
XS2919072962	10,0000 % ASK Chem.Deut.Hold.GmbH Notes 24/29 Reg.S	EUR	250.000	250.000	0	%	101,313	253.281,25	0,09
XS2915529783	4,6250 % Belron UK Finance PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	100.000	100.000	0	%	101,625	101.625,00	0,03
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>								<b>82.630,72</b>	<b>0,03</b>
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>								<b>82.630,72</b>	<b>0,03</b>
<b>EUR</b>								<b>82.630,72</b>	<b>0,03</b>
DE0009805002	CS EUROREAL Inhaber-Anteile	ANT	40.112	0	0	EUR	2.060	82.630,72	0,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>283.180.778,39</b>	<b>96,66</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 24								<b>-1.344.955,43</b>	<b>-0,46</b>
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 24								451.600,00	0,15
EURO Buxl Future (FBGX) Dez. 24								1.096.230,00	0,38
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 24								411.600,00	0,14
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 24								783.000,00	0,27
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 24								-4.087.385,43	-1,40
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								<b>-1.344.955,43</b>	<b>-0,46</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>5.425,79</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 2.000.000,00	OTC					EUR		5.425,79	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>5.425,79</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale	GBP	1.736,18			%	100,000		2.076,11	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale	USD	4.054.487,72			%	100,000		3.734.789,72	1,29
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>3.736.865,83</b>	<b>1,29</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>3.736.865,83</b>	<b>1,29</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche	EUR	3.118.267,76						3.118.267,76	1,07
Einschüsse (Initial Margins)	EUR	4.165.749,10						4.165.749,10	1,43

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
Einschüsse (Initial Margins)			USD	2.570.000,00				2.367.354,46	0,82	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	282.411,40				282.411,40	0,10	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>9.933.782,72</b>	<b>3,42</b>	
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>										
<b>EUR-Kredite bei</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	-524.935,90			%	100,000	-524.935,90	
<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>							EUR		<b>-524.935,90</b>	<b>-0,18</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.029,96				-16.029,96	-0,01	
Verwaltungsvergütung			EUR	-134.453,56				-134.453,56	-0,05	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-1.975.250,45				-1.975.250,45	-0,67	
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-734,50				-734,50	0,00	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							EUR		<b>-2.126.468,47</b>	<b>-0,73</b>
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile</b>							EUR	<b>292.860.492,93</b>	<b>100,00</b>	
<b>Anteilwert</b>							STK	<b>3.908.766,00</b>		
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>							EUR	<b>74,92</b>		
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>96,66</b>	
									<b>-0,46</b>	
Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.										

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

† Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskapitalisierung beeinflusst wird.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

276.132.474,52

### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg  
J.P. Morgan SE

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten, Immobilien-Investmentanteile und Derivate per: 30./31.10.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2024

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83627	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08560	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

#### OTC

Over-the-Counter

### Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeföhrten Geschäften ergeben sich zum 31.10.2024 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	USD/EUR	2,0 Mio.	EUR	<b>1.840.430,79</b>
Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	<b>131.036.768,26</b>
- verkauftene Terminkontrakte auf Renten			EUR	<b>191.835.500,00</b>

# IFM-Invest: Renten Europa

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

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

### Ertrags- und Kostenanteile

#### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	16.818,34	100,00
Kostenanteil des Fonds	5.550,05	33,00
Ertragsanteil der KVG	5.550,05	33,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar. Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihehsetzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihehsetz. Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2631869232	4,3750 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 23/33	EUR	0	250.000
XS2364001078	0,6250 % A2A S.p.A. MTN 21/31	EUR	0	500.000
FRO014000IX5	4,1250 % A3LVIZ FLR Non-Pref. MTN 24/33	EUR	200.000	200.000
DE000AAR0413	5,8750 % Areal Bank AG MTN IHS S.330 24/26	EUR	100.000	100.000
XS2637967139	5,5000 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 23/33	EUR	0	200.000
FRO014006ND8	2,3750 % ACCOR S.A. Bonds 21/28	EUR	0	1.000.000
XS2707169111	5,2500 % AIB Group PLC FLR MTN 23/31	EUR	0	275.000
XS2823235085	4,6250 % AIB Group PLC FLR MTN 24/35	EUR	125.000	125.000
XS2901993019	3,7500 % Akzo Nobel N.V. MTN 24/34	EUR	100.000	100.000
DE000A30VTT8	4,5970 % Allianz SE FLR Sub. MTN 22/38	EUR	0	600.000
XS2788614498	3,5000 % Amadeus IT Group S.A. MTN 24/29	EUR	100.000	100.000
XS2195511006	6,0000 % ams-OSRAM AG Anl. 20/25 Reg.S	EUR	0	500.000
XS2752585047	3,5270 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MTN 24/28	EUR	100.000	100.000
XS2711801287	7,1250 % APA Infrastructure Ltd. FLR Bonds 23/83	EUR	100.000	100.000
FRO013425170	2,7500 % Arkema S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	0	1.000.000
FRO014000ORA4	4,8000 % Arkema S.A. FLR MTN 24/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2860457071	4,8000 % Aroundtown SA MTN 24/29	EUR	100.000	100.000
XS2872909770	3,2780 % AstraZeneca Finance LLC MTN 24/33	EUR	475.000	475.000
XS2590758665	3,9500 % AT & T Inc. Notes 23/31	EUR	0	200.000
XS2498554992	4,0000 % Ayvens S.A. MTN 22/27	EUR	0	300.000
XS2153597518	3,1250 % B.A.T. Netherlands Finance BV MTN 20/28	EUR	0	500.000
XS2762369549	4,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 24/36	EUR	100.000	100.000
XS2545206166	4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/29	EUR	0	400.000
XS2790910272	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 24/31	EUR	200.000	200.000
IT0005586729	5,0000 % Banco BPM S.p.A. FLR MTN 24/34	EUR	200.000	200.000
XS2577572188	4,8750 % Banco BPM S.p.A. Preferred MTN 23/27	EUR	0	100.000
XS2791973642	5,1250 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 24/34	EUR	200.000	200.000
XS2583203950	5,2500 % Banco de Sabadell S.A. FLR N.-Pref. MTN 23/29	EUR	0	200.000
XS2751667150	5,0000 % Banco Santander S.A. FLR MTN 24/34	EUR	100.000	100.000
XS2806471525	4,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 24/34	EUR	300.000	300.000
XS2743029840	3,7500 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 24/34	EUR	400.000	400.000
XS1811435251	1,6620 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/28	EUR	0	1.000.000
XS2856789511	3,7500 % Bank of Montreal FLR MTN 24/30	EUR	225.000	225.000
XS2724428193	5,5000 % Bank Polska Kasa Op. S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/27	EUR	100.000	100.000
FRO01400JEA2	4,0000 % Banque Stellantis France S.A. Pref. MTN 23/27	EUR	0	200.000
XS2082324364	0,7500 % Barclays PLC FLR MTN 19/25	EUR	0	1.000.000
XS2373642102	0,5770 % Barclays PLC FLR MTN 21/29	EUR	0	500.000
XS2560422581	5,2620 % Barclays PLC FLR MTN 22/34	EUR	0	375.000
XS2815894154	4,3470 % Barclays PLC FLR MTN 24/35	EUR	100.000	100.000
BE6352800765	4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. Bonds 24/29	EUR	200.000	200.000
XSI968814332	2,3750 % BAWAG Group AG FLR MTN 19/29	EUR	0	1.000.000
XS2707629056	6,7500 % BAWAG Group AG FLR MTN 23/34	EUR	500.000	500.000
XS2531479462	4,1250 % BAWAG P.S.K. Preferred MTN 23/27	EUR	0	200.000
IT0005597395	4,1250 % Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Pref. MTN 24/30	EUR	125.000	125.000
FRO01400P4R2	4,3750 % Bel S.A.Obl. 24/29	EUR	100.000	100.000
BE0390117803	4,8750 % Belfius Bank S.A. FLR MTN 24/35	EUR	100.000	100.000
BE0002993740	3,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Pref. MTN 24/29	EUR	100.000	100.000
XS2823825802	3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/32	EUR	225.000	225.000
FRO013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR	0	1.000.000
FRO014009HA0	2,5000 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 22/32	EUR	0	600.000
FRO01400IBM5	3,8750 % Bouygues S.A. Bonds 23/31	EUR	0	200.000
FRO01400FB22	5,1250 % BPCE S.A. FLR MTN 23/35	EUR	0	200.000
FRO014000671	4,8750 % BPCE S.A. FLR MTN 24/36	EUR	100.000	100.000
FRO01400NDS8	3,8750 % BPCE S.A. Pref. MTN 24/36	EUR	100.000	100.000

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0005583460	4,2500 % BPER Banca S.p.A. FLR Pref. MTN 24/30	EUR	125.000	125.000
FRO01400AY79	3,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 22/32	EUR	0	600.000
XSC800653581	3,7500 % CA Auto Bank S.p.A. MTN 24/27	EUR	100.000	100.000
PTCGDDOM0036	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 22/28	EUR	0	200.000
XSC2726256113	4,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 23/33	EUR	200.000	200.000
FRO01400L1E0	5,5000 % Carmila S.A.S. MTN 23/28	EUR	0	200.000
FRO01400LUK3	4,3750 % Carrefour S.A. MTN 23/31	EUR	100.000	100.000
XSC2751689048	4,5000 % Carrier Global Corp. Notes 23/32	EUR	100.000	100.000
XSC800064912	4,1250 % CEPESA Finance S.A.U. MTN 24/31	EUR	200.000	200.000
XSI1964638107	4,3750 % Clarios Gl LP/Clar.US F.C.Inc Notes 19/26 Reg.S	EUR	0	500.000
DE000CZ45W57	3,0000 % Commerzbank AG FLR MTN S.992 22/27	EUR	0	300.000
DE000CZ40LD5	4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26	EUR	0	500.000
XSC2723549361	3,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 23/30	EUR	200.000	200.000
XSC2558972415	3,6250 % Continental AG MTN 22/27	EUR	0	250.000
XSC069407786	1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 19/27 Reg.S	EUR	300.000	300.000
XSC2815976126	7,0000 % CPI Property Group S.A. MTN 24/29	EUR	100.000	100.000
FRO012444750	4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 15/Und.	EUR	0	300.000
FRO01400KSZ7	5,8750 % Crédit Agricole Assurances SA Notes 23/33	EUR	0	100.000
FRO01400RC00	4,5000 % Crédit Agricole Assurances SA Notes 24/34	EUR	100.000	100.000
FRO01400KDS4	5,5000 % Credit Agricole S.A. FLR MTN 23/33	EUR	0	600.000
FRO01400N2M9	3,7500 % Crédit Agricole S.A. Pref. MTN 24/34	EUR	100.000	100.000
XSC2684860203	4,8750 % Credito Emiliano S.p.A. FLR Pref.MTN 23/30	EUR	0	325.000
BE0002989706	5,2500 % Crelan S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/32	EUR	100.000	100.000
DE000A3829D0	4,1250 % Deutsche Bank AG FLR MTN 24/30	EUR	400.000	400.000
DE000A383KA9	4,5000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 24/35	EUR	100.000	100.000
DE000A30VQ09	4,0000 % Deutsche Bank AG MTN 22/27	EUR	0	200.000
DE000A3MQXZ2	1,5000 % Deutsche Boerse AG Anl. 22/32	EUR	0	300.000
XSC2892988275	3,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 24/28	EUR	150.000	150.000
XSC2815984732	4,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 24/30	EUR	125.000	125.000
XSC2852136063	3,6250 % DSM B.V. MTN 24/34	EUR	125.000	125.000
XSC2850439642	3,5000 % DSV Finance B.V. MTN 24/29	EUR	100.000	100.000
XSC2895631567	3,1250 % E.ON SE 24/30	EUR	175.000	175.000
FRO01400IIU3	3,6250 % Edenedr SE Notes 23/31	EUR	0	200.000
PTEDP40M0025	5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA FLR MTN 23/83	EUR	0	200.000
FRO01400D608	4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 22/34	EUR	0	300.000
FRO01400FDB0	4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 23/32	EUR	0	300.000
FRO01400QR70	4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 24/36	EUR	100.000	100.000
XSC2475919663	2,5000 % Electrolux, AB MTN 22/30	EUR	0	400.000
FRO013449972	1,0000 % Elis S.A. MTN 19/25	EUR	0	600.000
XSC2579293536	4,0000 % EnBW International Finance BV MTN 23/35	EUR	0	150.000
XSC2589260723	4,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 23/31	EUR	0	275.000
XSC2831084657	3,5000 % Enexis Holding N.V. MTN 24/36	EUR	100.000	100.000
FRO01400F1G3	3,6250 % Engie S.A. MTN 23/30	EUR	0	300.000
XSC2822505439	5,8750 % EPH Financing International as MTN 24/29	EUR	125.000	125.000
XSC2773789065	3,6250 % Epiroc AB MTN 24/31	EUR	100.000	100.000
AT0000A39UM6	4,8750 % Erste & Steiermärkische Bank FLR Pref. MTN 24/29	EUR	100.000	100.000
AT0000A2YA29	4,0000 % Erste Group Bank AG FLR MTN 22/33	EUR	0	300.000
AT0000A32562	4,0000 % Erste Group Bank AG FLR Pref. MTN 23/31	EUR	0	300.000
BE0390128917	3,8750 % Fluvius System Operator CVBA MTN 24/34	EUR	100.000	100.000
XSC2724457475	5,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/29	EUR	150.000	150.000
XSC2832873355	4,2500 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 24/32	EUR	125.000	125.000
XSC2587352340	4,3000 % General Motors Financial Co. MTN 23/29	EUR	0	200.000
XSC2816031160	4,0000 % General Motors Financial Co. MTN 24/30	EUR	125.000	125.000
XSC1623615546	1,5000 % Global Switch Holdings Ltd. MTN 17/24	EUR	0	1.000.000
XSC2905582479	5,1250 % Grenke Finance PLC MTN 24/29	EUR	175.000	175.000
XSC2842061421	3,9500 % Heidelberg Materials AG MTN 24/34	EUR	150.000	150.000
XSC2486589596	3,0190 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 22/27	EUR	0	475.000
XSC2621539910	4,8560 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 23/33	EUR	0	275.000
XSC2558966953	3,3750 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 22/32	EUR	0	200.000
XSC2723593187	4,3750 % IHG Finance LLC MTN 23/29	EUR	100.000	100.000
FRO01400M998	4,7500 % IMERYS S.A. Obl. 23/29	EUR	200.000	200.000
XSC2524746687	4,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/33	EUR	0	200.000
XSC2764264789	4,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 24/35	EUR	300.000	300.000
XSC2240494471	1,6250 % InterContinental Hotels Group MTN 20/24	EUR	0	500.000
XSI1908248963	6,5000 % International Design Group SpA Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	500.000
XSC2304664597	1,3500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 21/31	EUR	0	500.000
XSC2673808726	5,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 23/31	EUR	0	200.000
XSC2832954270	3,8750 % ISS Global A/S MTN 24/29	EUR	150.000	150.000
FRO013509643	2,6250 % JCDecaux SE Bonds 20/28	EUR	0	500.000
XSC2905504754	3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 24/32	EUR	150.000	150.000
XSC2463711643	2,0000 % Kojamo Oyj MTN 22/26	EUR	0	200.000
AT0000A3BMD1	5,2500 % Kommunalcredit Austria AG Pref. MTN 24/29	EUR	100.000	100.000
XSC2826712551	3,7500 % Koninklijke Philips N.V. MTN 24/32	EUR	200.000	200.000
FRO01400DLD4	5,5000 % La Banque Postale FLR MTN 22/34	EUR	0	200.000
XSC2415386726	0,6250 % LANXESS AG MTN 21/29	EUR	200.000	200.000
XSC2459163619	1,7500 % LANXESS AG MTN 22/28	EUR	0	500.000
XSC2720896047	4,6250 % Leasys S.p.A. MTN 23/27	EUR	150.000	150.000
XSC2859392248	3,8750 % Leasys S.p.A. MTN 24/27	EUR	100.000	100.000
XSC2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 20/26	EUR	0	1.000.000
XSC2690137299	4,7500 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 23/31	EUR	0	150.000
XSC2743047156	4,3750 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 24/34	EUR	100.000	100.000
XSC2723556572	4,7471 % Macquarie Group Ltd. MTN 23/30	EUR	150.000	150.000

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
X52907137736	4,0340 % mBank S.A. FLR Pref. MTN 24/30	EUR	100.000	100.000
X52834367992	4,1500 % Medtronic Inc. Notes 24/43	EUR	150.000	150.000
DE0000A3LSVG8	3,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 24/27	EUR	160.000	160.000
X52011260705	2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR	0	500.000
X52879811987	3,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. 24/54	EUR	200.000	200.000
X52347367018	1,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 21/30	EUR	0	200.000
X52778370051	4,6250 % METRO AG MTN 24/29	EUR	200.000	200.000
X52717378231	4,3750 % Metso Oyj MTN 23/27	EUR	100.000	100.000
X52758931880	3,7330 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 24/27	EUR	100.000	100.000
X52151059206	2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH MTN 20/28	EUR	0	500.000
X51395010397	1,5000 % Mondi Finance PLC MTN 16/24	EUR	0	500.000
X52898794982	4,4140 % Moneta Money Bank A.S. FLR Bds 24/30 Reg.S	EUR	100.000	100.000
X52887896574	3,8750 % MTU Aero Engines AG Anl. 24/31	EUR	100.000	100.000
X52750308483	4,7500 % Mundys S.p.A. MTN 24/29	EUR	475.000	475.000
X52486461523	3,2450 % National Grid PLC MTN 22/34	EUR	0	800.000
X52385790667	0,2500 % Nationwide Building Society MTN 21/28	EUR	0	500.000
X52576255249	4,2500 % NorthWest Markets PLC MTN 23/28	EUR	0	800.000
X52096495896	3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 24/44	EUR	100.000	100.000
X52462321303	1,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 22/31	EUR	0	500.000
X52717310945	3,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 23/35	EUR	125.000	125.000
X52713801780	6,0000 % NIBC Bank N.V. MTN 23/28	EUR	100.000	100.000
X51720192696	2,2500 % Orsted A/S FLR Secs 17/17	EUR	0	1.000.000
X52493846310	5,2500 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 22/25	EUR	0	200.000
X52641927574	6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 23/29	EUR	0	300.000
X52797546624	4,2500 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 24/30	EUR	250.000	250.000
X51881005117	4,3750 % Phoenix Group Holdings PLC MTN 18/29	EUR	0	400.000
FR0014000F01	3,5000 % Pluxee Notes 24/28	EUR	200.000	200.000
X52643320109	4,2500 % Porsche Automobil Holding SE MTN 23/30	EUR	0	500.000
X52803804314	4,7500 % PostNL N.V. Notes 24/31	EUR	100.000	100.000
DE0000A2G8WA3	3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	400.000
X52580271596	3,8750 % Prologis Euro Finance LLC Notes 23/30	EUR	0	200.000
BE0002977586	4,1250 % Proximus S.A. MTN 23/33	EUR	100.000	100.000
X52826609971	4,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG FLR MTN 24/30	EUR	200.000	200.000
X52348241048	1,0000 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 21/28	EUR	0	400.000
FR001400KY69	4,8750 % RCI Banque S.A. MTN 23/29	EUR	0	175.000
FR001400N3F1	3,8750 % RCI Banque S.A. MTN 24/29	EUR	300.000	300.000
FR001400P3E2	4,1250 % RCI Banque S.A. MTN 24/31	EUR	200.000	200.000
X52107451069	2,5000 % RCS & RDS SA Bonds 20/25 Reg.S	EUR	0	500.000
X52901969902	3,3750 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 24/36	EUR	100.000	100.000
X52482887879	2,7500 % RWE AG MTN 22/30	EUR	0	600.000
X52584685387	4,1250 % RWE AG MTN 23/35	EUR	0	225.000
X52864440321	7,2500 % Sani/Ikos Financial Holdings 1 Notes 24/30 Reg.S	EUR	175.000	175.000
DE0000A3823S1	4,7500 % Schaeffler AG MTN 24/29	EUR	300.000	300.000
FR001400IJU1	3,5000 % Schneider Electric SE MTN 23/33	EUR	0	300.000
FR001400N285	3,2500 % Schneider Electric SE MTN 24/35	EUR	100.000	100.000
X52489775580	3,5000 % SES S.A. MTN 22/29	EUR	0	400.000
X52767499275	3,3750 % Snam S.p.A. MTN 24/28	EUR	100.000	100.000
FR001400IDV6	5,6250 % Société Générale S.A. MTN 23/33	EUR	0	200.000
FR001400KZQ1	4,7500 % Société Générale S.A. Non. Pref. FLR MTN 23/29	EUR	0	300.000
BE6309987400	4,2500 % Solvay S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR	0	500.000
X52356041165	1,2500 % Stellantis N.V. MTN 21/33	EUR	0	500.000
X52807518639	5,1860 % TDC Net A/S MTN 24/29	EUR	150.000	150.000
X52288109676	1,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 21/29	EUR	0	200.000
X51571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24	EUR	0	500.000
X52696803696	4,0000 % Telenor ASA MTN 23/30	EUR	0	175.000
X52783649176	4,8750 % TenneT Holding B.V. FLR MTN 24/Und.	EUR	100.000	100.000
X52576550326	4,0000 % Thames Water Utilities Fin.PLC MTN 23/27	EUR	0	100.000
X52466350993	1,9520 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/30	EUR	0	500.000
X51974787480	1,7500 % TotalEnergies SE FLR MTN 19/Und.	EUR	0	1.000.000
X52785465787	3,3860 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 24/30	EUR	150.000	150.000
BE0390119825	4,2500 % UCB S.A. MTN 24/30	EUR	100.000	100.000
FR001400MLN4	4,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 23/30	EUR	400.000	400.000
X52055089457	2,0000 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29	EUR	0	300.000
X52017471553	1,2500 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 19/25	EUR	0	500.000
X52592659671	4,2500 % V.F. Corp. Notes 23/29	EUR	200.000	200.000
FR001400L9Q7	5,8750 % Valeo S.E. MTN 23/29	EUR	0	200.000
X52770514789	3,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 24/32	EUR	150.000	150.000
X52126084750	2,8750 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 20/25	EUR	0	300.000
X52757511113	4,0000 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 24/28	EUR	100.000	100.000
X52560495462	3,2500 % Vodafone International Fin.DAC MTN 22/29	EUR	0	200.000
X52617442525	4,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 23/26	EUR	0	300.000
X51799939027	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.	EUR	0	500.000
X52675884576	7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 23/Und.	EUR	0	200.000
X52694872594	4,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 23/29	EUR	0	175.000
X52745726047	4,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 24/31	EUR	100.000	100.000
X52167007918	1,7410 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 20/30	EUR	0	1.000.000
X52865533462	3,9000 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 24/32	EUR	200.000	200.000
FR001400ION6	4,5000 % Wendel SE Obl. 23/30	EUR	0	400.000
X52811962195	4,2500 % Werfen S.A. MTN 24/30	EUR	100.000	100.000
X52778864210	3,2500 % Wolters Kluwer N.V. Notes 24/29	EUR	100.000	100.000
X52911681083	3,0000 % Würth Finance International BV MTN 24/31	EUR	100.000	100.000
X52681541327	6,1250 % ZF Europe Finance B.V. MTN 23/29	EUR	0	200.000

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
FRO01400CHR4	6,2500 % ABEILLE VIE SA d.Ass.V.e.d.C. Obl. 22/33	EUR	0	200.000	
X52401704189	1,2500 % ACEF Holding S.C.A. Notes 21/30	EUR	0	200.000	
X52249892535	2,6250 % Adeventa ASA Notes 20/25 Reg.S	EUR	0	700.000	
X51468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	400.000	
X52780025271	3,3750 % Ahold Delhaize N.V. Koninkl. Notes 24/31	EUR	125.000	125.000	
X52780025511	3,8750 % Ahold Delhaize N.V. Koninkl. Notes 24/36	EUR	200.000	200.000	
X51859337419	5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S	EUR	0	250.000	
X52054539627	2,5000 % Altice France S.A. Notes 19/25 Reg.S	EUR	0	500.000	
X51586831999	3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	500.000	
X52036387525	2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 19/26 Reg.S	EUR	0	500.000	
X52694995163	3,6250 % ASR Nederland N.V. Bonds 23/28	EUR	100.000	100.000	
X52798125907	5,0000 % Atr.Cry Ca.SA De Segy Reas. Notes 24/34	EUR	100.000	100.000	
X51083986718	3,8750 % Aviva PLC FLR MTN 14/44	EUR	0	400.000	
X51492656787	3,7500 % Axalta Coating Sys.D.Hldg B BV Notes 16/25 Reg.S	EUR	0	200.000	
X52723577149	4,5000 % Carrier Global Corp. Notes 23/32 Reg.S	EUR	100.000	100.000	
X51990952779	4,7500 % Cirsia Finance International Notes 19/25 Reg.S	EUR	0	500.000	
X51713568811	4,2500 % Constellium SE Notes 17/26 Reg.S	EUR	0	500.000	
X51227287221	3,3750 % Crown European Holdings S.A. Notes 15/25 Reg.S	EUR	0	500.000	
X52303052695	0,7500 % CTP N.V. MTN 21/27	EUR	0	300.000	
X52759989234	4,7500 % CTP N.V. MTN 24/30	EUR	125.000	125.000	
X52322438990	0,8750 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 21/31	EUR	0	500.000	
X52623489627	8,5000 % Dana Financing Luxembourg Sarl Notes 23/31 Reg.S	EUR	0	350.000	
X52326497802	6,0000 % Douglas GmbH IHS 21/26 Reg.S	EUR	0	200.000	
X52247614063	2,6250 % Drax Finco PLC Notes 20/25 Reg.S	EUR	0	800.000	
X52673433814	3,9760 % East Japan Railway Co. MTN 23/32	EUR	0	175.000	
X52548508881	11,0000 % Fiber BidCo S.p.A. Notes 22/27 Reg.S	EUR	0	275.000	
X51987729768	2,6250 % Fnac Darty Notes 19/26 Reg.S	EUR	0	300.000	
X52767246908	4,4450 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 24/30	EUR	100.000	100.000	
X51785467751	2,6250 % Forvia SE Notes 18/25	EUR	0	500.000	
X52551903425	4,1250 % Honeywell International Inc. Notes 22/34	EUR	0	250.000	
X52624938739	3,7500 % Honeywell International Inc. Notes 23/32	EUR	0	250.000	
ES0344251022	4,3750 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Notes 24/28	EUR	100.000	100.000	
X52677668357	4,8750 % IMCD N.V. Notes 23/28	EUR	0	125.000	
X51577947440	2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	600.000	
X52291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	500.000	
FRO01400RIT6	5,7500 % ITM Entreprises S.A. Obl. 24/29	EUR	100.000	100.000	
DE0000A3LXSR7	4,3750 % JAB Holdings B.V. Notes 24/34	EUR	100.000	100.000	
X52728561098	4,1250 % JDE Peet's N.V. MTN 23/30	EUR	200.000	200.000	
X52793255162	3,6250 % JT Intl. Finl. Services B.V. MTN 24/34	EUR	250.000	250.000	
X52815980664	3,8750 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 24/32	EUR	125.000	125.000	
X52628487956	7,8954 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S	EUR	0	150.000	
X51975699569	2,8750 % Loxam S.A.S. Notes 19/26 Reg.S	EUR	0	500.000	
X52810867742	6,5000 % MAHLE GmbH Senior Notes 24/31 Reg.S	EUR	300.000	300.000	
X52613666739	4,6360 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 23/31	EUR	0	200.000	
X52834462983	4,2500 % Moenlycke Holding AB MTN 24/34	EUR	175.000	175.000	
X52077666316	2,8750 % Ol European Group B.V. Notes 19/25 Reg.S	EUR	0	200.000	
X52475513953	1,8500 % Ontario Teachers Finance Trust Notes 22/32 Reg.S	EUR	0	1.500.000	
BE6329443962	3,5000 % Ontex Group N.V. Bonds 21/26	EUR	0	200.000	
X52793675534	4,7500 % OTP banka d.d. FLR Pref. Nts 24/28	EUR	100.000	100.000	
X51794209459	4,0000 % Paprec Holding S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	500.000	
X52212959352	2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. Notes 20/25	EUR	0	500.000	
X52696224315	6,5000 % Piaggio & C. S.p.A. Notes 23/30 Reg.S	EUR	0	425.000	
X52078976805	2,1250 % PPF Telecom Group B.V. MTN 19/25	EUR	0	500.000	
X52499278724	9,9060 % PrestigeBidCo GmbH FLR Notes 22/27 Reg.S	EUR	0	250.000	
X52847688251	4,3750 % ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 24/36	EUR	100.000	100.000	
X52115189875	1,5000 % Q-Park Holding I B.V. Notes 20/25 Reg.S	EUR	0	400.000	
X52199445193	5,7500 % RENK GmbH Anl. 20/25 Reg.S	EUR	0	500.000	
X52629470845	4,0000 % Robert Bosch GmbH MTN 23/35	EUR	0	100.000	
X52629470761	4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN 23/43	EUR	0	100.000	
X52601459162	4,2500 % Siemens Energy Finance B.V. Notes 23/29	EUR	0	200.000	
X52532473555	4,5650 % Smith & Nephew PLC Notes 22/29	EUR	0	175.000	
X51117298759	2,7500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 15/25 Reg.S	EUR	0	500.000	
FRO01400M1X9	6,5000 % Sogecap S.A. FLR Notes 23/44	EUR	200.000	200.000	
BE6350791073	3,8750 % Solvay S.A. Notes 24/28	EUR	200.000	200.000	
X51493296500	4,0000 % Spectrum Brands Inc. Notes 16/26 Reg.S	EUR	0	400.000	
X52194288390	3,8750 % Synthomer PLC Notes 20/25 Reg.S	EUR	300.000	300.000	
X52090816526	2,0000 % Techem Verwaltungsges.674 mbh Sen. Notes 20/25 R.S	EUR	0	750.000	
X52592804434	7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 23/29	EUR	0	350.000	
DE0000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24	EUR	0	200.000	
X52778764188	3,9740 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 24/36	EUR	100.000	100.000	
X52352739184	8,5000 % Vallourec S.A. Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	400.000	
X52204842384	3,8750 % Verisure Holding AB Notes 20/26 Reg.S	EUR	0	500.000	
X51972548231	1,5000 % Volkswagen Financial Services MTN 19/24	EUR	0	500.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2695600960	7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 23/30 Reg.S	EUR	0	150.000	

# IFM-Invest: Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/24	EUR	0	219.000
XS279883752	6,8750 % Telecom Italia S.p.A. Notes 24/28	EUR	469.000	469.000
XS2798884131	1,6250 % Telecom Italia S.p.A. Notes 24/29	EUR	200.000	200.000
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>				
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE0009772681	UBS (D) 3 Sect.Real Est.Europe Inhaber-Anteile	ANT	0	2.939.000

# IFM-Invest: Renten Europa

## Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	290.690.946,36
Mittelzuflüsse	14.410.098,22
Mittelrückflüsse	-38.720.520,78
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)	-24.310.422,56
Ertragsausschüttung	-5.724.845,03
Ertragsausgleich	115.666,63
Ordentlicher Ertragsüberschuss	6.660.793,38
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*	-12.764.340,74
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*	38.192.694,89
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>292.860.492,93</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	4.244.144,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	197.602,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	532.980,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.908.766,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2021	551.176.886,96	79,50	6.932.740,000
2022	365.428.858,99	66,02	5.535.147,000
2023	290.690.946,36	68,49	4.244.144,000
2024	292.860.492,93	74,92	3.908.766,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# IFM-Invest: Renten Europa

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024 (inkl. Ertragsausgleich)

EUR

<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	8.218.429,42
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	441.618,28
Erträge aus Wertpapierleihe	16.818,34
Sonstige Erträge**")	206.684,36
Ordentlicher Ertragsausgleich	-348.157,63
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>8.535.392,77</b>

## Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.604.162,15
Verwahrstellenvergütung**")	193.776,97
Taxe d'Abonnement	29.781,68
Zinsen aus Kreditaufnahmen	89.999,62
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	5.550,05
Sonstige Aufwendungen****")	31.670,65
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	9.803,80
davon aus EMIR-Kosten	58,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-80.341,73
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>1.874.599,39</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>6.660.793,38</b>

Netto realisiertes Ergebnis\*)

-12.916.490,01

Außerordentlicher Ertragsausgleich

152.149,27

**Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)**

**-12.764.340,74**

## Aufwandsüberschuss

Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	-6.103.547,36
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>32.089.147,53</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung EUR 1,70 je Anteil und wird per 20. Dezember 2024 mit Beschlussfassung vom 3. Dezember 2024 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,63%.

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") hält, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 289.306,53 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 5.949,77 EUR

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

\*\*) 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 Ersatzleistungen aus Zinsen.

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Depotgebühren.

# IFM-Invest: Renten Europa

## 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% ICE BofA 8-15 Year German Government Index in EUR

**Maximalgrenze:** 200,00%

## Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	34,17%
maximale Auslastung:	62,20%
durchschnittliche Auslastung:	47,69%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024 auf Basis der Methode einer historischen Simulation 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 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 Derivateeinsatzes 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)
0,9	1,0

# Fondszusammensetzung.

	IFM-Invest: Aktien Europa	IFM-Invest: Aktien USA	IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien in EUR	IFM-Invest: Renten Europa
	in EUR	in EUR	in EUR	in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen	262.539.174,98	415.665.820,00	342.668.176,06	283.180.778,39
Derivate	-2.014.431,99	-1.871.229,11	805.193,35	-1.339.529,64
Bankguthaben/Geldmarktfonds	23.231.343,25	37.044.611,11	7.496.614,63	3.736.865,83
Sonstige Vermögensgegenstände	9.673.729,90	5.652.437,50	12.931.842,01	9.933.782,72
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	-192.973,08	-524.935,90
Sonstige Verbindlichkeiten	-577.161,42	-1.009.907,00	-1.847.771,01	-2.126.468,47
<b>Fondsvermögen</b>	<b>292.852.654,72</b>	<b>455.481.732,50</b>	<b>361.861.081,96</b>	<b>292.860.492,93</b>
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>				
<b>Erträge</b>				
Erträge aus Investmentanteilen	0,00	170.000,00	0,00	0,00
Wertpapierzinsen	0,00	0,00	0,00	8.218.429,42
Bestandsprovisionen	199,88	0,00	0,00	0,00
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	1.005.428,70	1.716.923,00	1.100.200,07	441.618,28
Dividenden	8.747.974,77	3.708.920,39	3.230.618,66	0,00
Erträge aus Wertpapierleihe	9.844,43	809,72	314,31	16.818,34
Sonstige Erträge	14.805,08	112.983,66	124.115,79	206.684,36
Ordentlicher Ertragsausgleich	-228.321,87	-467.899,60	-558.009,01	-348.157,63
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>9.549.930,99</b>	<b>5.241.737,17</b>	<b>3.897.239,82</b>	<b>8.535.392,77</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Verwaltungsvergütung	2.929.022,03	4.404.648,17	3.699.202,34	1.604.162,15
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	3.248,68	267,20	103,74	5.550,05
Verwahrstellenvergütung	228.566,98	332.825,37	283.196,36	193.776,97
Taxe d'Abonnement	29.591,15	44.285,06	37.301,31	29.781,68
Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,04	2.407,63	1.457,22	89.999,62
Sonstige Aufwendungen	38.053,26	35.670,43	38.532,47	31.670,65
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-102.191,52	-335.442,02	-445.759,93	-80.341,73
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>3.126.290,62</b>	<b>4.484.661,84</b>	<b>3.614.033,51</b>	<b>1.874.599,39</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>6.423.640,37</b>	<b>757.075,33</b>	<b>283.206,31</b>	<b>6.660.793,38</b>
Netto realisiertes Ergebnis	27.574.185,30	50.432.329,66	30.189.372,15	-12.916.490,01
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-886.265,90	-3.688.631,23	-3.698.441,12	152.149,27
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>26.687.919,40</b>	<b>46.743.698,43</b>	<b>26.490.931,03</b>	<b>-12.764.340,74</b>
<b>Ertrags-/ Aufwandsüberschuss</b>	<b>33.111.559,77</b>	<b>47.500.773,76</b>	<b>26.774.137,34</b>	<b>-6.103.547,36</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	33.699.027,99	97.390.946,23	88.962.685,74	38.192.694,89
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>66.810.587,76</b>	<b>144.891.719,99</b>	<b>115.736.823,08</b>	<b>32.089.147,53</b>
<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>				
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	268.905.500,45	397.129.555,56	348.594.635,42	290.690.946,36
Mittelzuflüsse	34.736.404,99	64.958.628,30	65.687.378,97	14.410.098,22
Mittelrückflüsse	-73.110.969,83	-155.082.775,52	-168.611.973,36	-38.720.520,78
Mittelzuflüsse / -rückflüsse (netto)	-38.374.564,84	-90.124.147,22	-102.924.594,39	-24.310.422,56
Ertragsausschüttung	-5.501.264,90	-236.484,64	-3.356.472,35	-5.724.845,03
Ertragsausgleich	1.012.396,25	3.821.088,81	3.810.690,20	115.666,63
Ordentlicher Ertragsüberschuss	6.423.640,37	757.075,33	283.206,31	6.660.793,38
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	26.687.919,40	46.743.698,43	26.490.931,03	-12.764.340,74
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	33.699.027,99	97.390.946,23	88.962.685,74	38.192.694,89
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>292.852.654,72</b>	<b>455.481.732,50</b>	<b>361.861.081,96</b>	<b>292.860.492,93</b>

# Fondszusammensetzung.

	<b>Gesamt in EUR</b>
<b>Vermögensaufstellung</b>	
Wertpapiervermögen	1304.053.949,43
Derivate	-4.419.997,39
Bankguthaben/Geldmarktfonds	71.509.434,82
Sonstige Vermögensgegenstände	38.191.792,13
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-717.908,98
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.561.307,90
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.403.055.962,11</b>
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	
<b>Erträge</b>	
Erträge aus Investmentanteilen	170.000,00
Wertpapierzinsen	8.218.429,42
Bestandsprovisionen	199,88
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	4.264.170,05
Dividenden	15.687.513,82
Erträge aus Wertpapierleihe	27.786,80
Sonstige Erträge	458.588,89
Ordentlicher Ertragsausgleich	-1.602.388,11
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>27.224.300,75</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	12.637.034,69
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	9.169,67
Verwahrstellenvergütung	1.038.365,68
Taxe d'Abonnement	140.959,20
Zinsen aus Kreditaufnahmen	93.864,51
Sonstige Aufwendungen	143.926,81
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-963.735,20
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>13.099.585,36</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>14.124.715,39</b>
Netto realisiertes Ergebnis	95.279.397,10
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-8.121.188,98
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>87.158.208,12</b>
<b>Ertrags-/ Aufwandsüberschuss</b>	<b>101.282.923,51</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	258.245.354,85
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>359.528.278,36</b>
<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>	
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	1305.320.637,79
Mittelzuflüsse	179.792.510,48
Mittelerückflüsse	-435.526.239,49
Mittelzuflüsse / -rückflüsse (netto)	-255.733.729,01
Ertragsausschüttung	-14.819.066,92
Ertragsausgleich	8.759.841,89
Ordentlicher Ertragsüberschuss	14.124.715,39
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	87.158.208,12
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	258.245.354,85
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.403.055.962,11</b>

# 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.

Zum Geschäftsjahresende war der Teifonds IFM-Invest: Renten Europa zu 0,03 Prozent in das Immobilien-Sondervermögen CS EUROREAL investiert.

Für den Fonds CS EUROREAL wurde die Verwaltung des Fonds zum 30. April 2017 gekündigt und die Rücknahme der Anteilscheine endgültig eingestellt. Zu dem genannten Termin wurde den gesetzlichen Anforderungen entsprechend das Sondervermögen an die Verwahrstelle zur weiteren Abwicklung übertragen. Die Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH hat diesen Zielfonds mit dem letzten festgestellten Rücknahmepreis der Verwahrstelle bewertet.

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

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

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

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

- a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;
- b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren.

Die Höhe der Verwahrstellenvergütung unterliegt einer Staffelung. Die maximal Höhe beträgt 0,090% p.a. für die Teilfonds IFM-Invest: Aktien Europa, IFM-Invest: Aktien USA und IFM-Invest Vermögensmanagement und gliedert sich derzeit wie folgt:

- 0,090% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,
- 0,075% für die 50 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 250 Mio. Euro,
- 0,070% für die 250 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 600 Mio. Euro,

- 0,065% für die 600 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

Für den Teilfonds IFM-Invest: Renten Europa beträgt die maximale Höhe der Verwahrstellenvergütung 0,070% p.a. und gliedert sich derzeit wie folgt:

- 0,070% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,
- 0,065% für die 50 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 250 Mio. Euro,
- 0,055% für die 250 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 600 Mio. Euro,
- 0,050% für die 600 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d'abonnement“, derzeit 0,01% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d'abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen der jeweiligen Teilfonds die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,20% p.a. bei IFM-Invest: Aktien Europa, IFM-Invest: Aktien USA und IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien und bis zu einer Höhe von 0,10% p.a. bei IFM-Invest: Renten Europa des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

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

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

## **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 Wertentwick-

### **IFM-Invest:**

	<b>Verwaltungsvergütung</b>	<b>Verwahrstellenvergütung</b>	<b>Ertragsverwendung</b>
IFM-Invest: Aktien Europa	bis zu 2,50% p.a., derzeit 1,00% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur (siehe Text)	Ausschüttung
IFM-Invest: Aktien USA	bis zu 2,50% p.a., derzeit 1,00% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur (siehe Text)	Ausschüttung
IFM-Invest: Vermögensmanagement Aktien	bis zu 2,50% p.a., derzeit 1,00% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur (siehe Text)	Ausschüttung
IFM-Invest: Renten Europa	bis zu 2,50% p.a., derzeit 0,54% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur (siehe Text)	Ausschüttung

lung 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 zusammenfassend 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.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>		<b>13.917.185,09 EUR</b>
davon feste Vergütung		11.510.831,50 EUR
davon variable Vergütung		2.406.353,59 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG		131
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>		<b>1.232.270,86 EUR</b>
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

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt

\*\* weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführung oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind.

Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführung befinden

## 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

---

Luxemburg, den 7. Februar 2025  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg  
Die Geschäftsführung

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilinhaber des  
**IFM-Invest:**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des IFM-Invest: und seiner jeweiligen Teilfonds (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 31. Oktober 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 IFM-Invest: und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Oktober 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 Prüfungs nachweise 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 durchgeföhrten 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 Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteins 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 Unternehmensaktivität 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 Unternehmensaktivität 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 Unternehmensaktivität 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 Kontrollsysteem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 11. Februar 2025

### **Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée**

Cabinet de révision agréé  
20, Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg  
Großherzogtum Luxembourg

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 Senningerberg  
Luxembourg

### **Eigenmittel der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main**

**zum 31. Dezember 2023**

gezeichnet und eingezahlt EUR 10,2 Mio.  
haftend 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.,  
Luxemburg;

### **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 Schmitroth  
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,  
Frankfurt am Main

## **Verwahr-, Zahl- und Transferstelle**

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

## **Cabinet de révision agréé für den Fonds**

Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg,  
Großherzogtum Luxembourg

**Zahl- und Informationsstelle in der  
Bundesrepublik Deutschland sowie Global  
Distributor**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. Oktober 2024

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



**Deka Vermögens-  
management GmbH**  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main  
Postfach 1105 23  
60040 Frankfurt am Main  
  
Telefon: (0 69) 7147 - 6 52  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

**Deka Vermögens-  
management GmbH,**  
Zweigniederlassung  
Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Senningerberg  
Postfach 504  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

Telefon: (+352) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+352) 34 09 - 22 90