

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



TimmInvest Europa Plus Fonds

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds ist aktiv gemanagt. Der Fonds strebt als Anlageziel an, sich besser als der europäische Aktienmarkt zu entwickeln und dabei neben der Erzielung marktgerechter ausschüttungsfähiger Erträge langfristig ein Kapitalwachstum unter Einhaltung eines minimierten Risikoniveaus zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51 % in europäische Aktien und in Ausnahmefällen in europäische Aktien-ETF. Bei der Auswahl der Aktien werden fundamentale und technische Kriterien berücksichtigt. Aktien, die eine relative Stärke gegenüber dem Vergleichsindex STOXX Europe 600 EUR (Price Index) aufweisen, können übergewichtet werden. Die Aktienquote des Fonds wird durch den Einsatz von Derivaten an der europäischen Terminbörse EUREX fortlaufend nach fundamentalen und technischen Faktoren aktiv gesteuert. Die beispielsweise bei fallenden Märkten durch Absicherungsgeschäfte oder bei stagnierenden Märkten durch Stillhalterprämien generierten Zusatzerträge haben das Ziel, das Risiko- und Ertragspotenzial des Fonds gegenüber der Direktanlage im europäischen Aktienmarkt zu verbessern. Durch die Umsetzung dieser aktiven Strategie kann es zu einer deutlichen Abweichung vom Vergleichsindex STOXX 600 EUR (Price Index) kommen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2023		30.09.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	9.237.111,42	86,09	0,00	0,00
Fondsanteile	918.450,00	8,56	6.254.197,00	89,58
Optionen	457.485,00	4,26	695.370,00	9,96
Futures	-2.350,00	-0,02	0,00	0,00
Bankguthaben	130.345,78	1,21	61.971,71	0,89
Zins- und Dividendenansprüche	16.592,00	0,15	0,00	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-27.899,53	-0,26	-29.810,83	-0,43
Fondsvermögen	10.729.734,67	100,00	6.981.727,88	100,00

Jahresbericht TimmlInvest Europa Plus Fonds

Trotz erheblicher Risiken haben sich die europäischen Aktienmärkte im Berichtszeitraum positiv entwickelt. Die wichtigsten Belastungsfaktoren waren die nach der Pandemie sprunghaft angestiegene Inflation und der geopolitische Ukraine Konflikt. Die wesentlichen Konjunkturindikatoren (Wirtschaftswachstum, Einkaufsmanager Indizes) entwickelten sich negativ und es bestand zu jeder Zeit die Gefahr eines starken Einbruchs an den Aktienbörsen. Aus diesem Grund fokussierte sich das Fondsmanagement auf die aktive Absicherungsstrategie der im Fonds befindlichen Aktienbestände. Die führte zu stark reduzierten Schwankungen des Fondspreises zu Lasten der Performance (Absicherungskosten).

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Jahresbericht TimInvest Europa Plus Fonds

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus gekauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)¹.

Anteilklasse P: +6,87%

Anteilklasse I: +0,84%

Wichtiger Hinweis

Zum 1. Dezember 2022 wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Zum 1. August 2023 wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das OGAW-Sondervermögen geändert.

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	10.757.634,20	100,26
1. Aktien	9.026.614,19	84,13
Belgien	113.589,93	1,06
Bundesrep. Deutschland	1.120.656,28	10,44
Dänemark	466.956,99	4,35
Finnland	148.698,31	1,39
Frankreich	1.611.330,44	15,02
Großbritannien	2.028.705,39	18,91
Insel Man	7.810,09	0,07
Irland	134.125,12	1,25
Italien	258.152,48	2,41
Jersey	43.071,76	0,40
Luxemburg	30.528,92	0,28
Niederlande	853.777,79	7,96
Norwegen	107.276,45	1,00
Österreich	46.912,70	0,44
Portugal	13.862,59	0,13
Schweden	414.935,28	3,87
Schweiz	1.260.073,01	11,74
Spanien	366.150,66	3,41
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	210.497,23	1,96
CHF	185.729,29	1,73
GBP	24.767,94	0,23
3. Investmentanteile	918.450,00	8,56
EUR	918.450,00	8,56
4. Derivate	455.135,00	4,24
5. Bankguthaben	130.345,78	1,21
6. Sonstige Vermögensgegenstände	16.592,00	0,15

**Jahresbericht
TimInvest Europa Plus Fonds**

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-27.899,53	-0,26
III. Fondsvermögen	10.729.734,67	100,00

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	10.155.561,42	94,65
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.237.111,42	86,09
Aktien							EUR	9.026.614,19	84,13
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	1.560	1.560	0 CHF	32,800	52.848,59	0,49
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	524	524	0 CHF	70,940	38.393,47	0,36
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517		STK	56	56	0 CHF	132,900	7.686,84	0,07
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962		STK	5	5	0 CHF	1.458,000	7.529,44	0,07
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	2	2	0 CHF	10.190,000	21.049,37	0,20
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	522	522	0 CHF	112,000	60.384,22	0,56
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	46	46	0 CHF	459,000	21.807,48	0,20
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	10	10	0 CHF	2.994,000	30.923,36	0,29
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	564	564	0 CHF	58,780	34.240,78	0,32
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968		STK	259	259	0 CHF	58,860	15.745,45	0,15
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863		STK	62	62	0 CHF	261,000	16.713,49	0,16
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	206	206	0 CHF	63,280	13.463,83	0,13
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	85	85	0 CHF	425,600	37.364,18	0,35
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.790	2.790	0 CHF	103,740	298.940,92	2,79
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	2.162	2.162	0 CHF	93,870	209.612,62	1,95
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	27	27	0 CHF	1.034,500	28.848,89	0,27
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	29	29	0 CHF	269,400	8.069,20	0,08
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196		STK	70	70	0 CHF	183,000	13.230,74	0,12
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	175	175	0 CHF	77,020	13.921,19	0,13
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	343	343	0 CHF	22,640	8.020,57	0,07
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	156	156	0 CHF	233,100	37.557,94	0,35
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	62	62	0 CHF	217,700	13.940,71	0,13
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	133	133	0 CHF	117,200	16.099,57	0,15
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151		STK	41	41	0 CHF	235,400	9.968,39	0,09
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	36	36	0 CHF	571,600	21.253,46	0,20
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	316	316	0 CHF	94,320	30.784,05	0,29
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	28	28	0 CHF	544,200	15.738,07	0,15
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	3.515	3.515	0 CHF	22,690	82.374,87	0,77
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	36	36	0 CHF	329,000	12.233,01	0,11
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	149	149	0 CHF	420,100	64.650,80	0,60

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.09.2023	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK		9	9	0 DKK	12.735,000	15.370,53	0,14
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759		STK		110	110	0 DKK	891,400	13.149,61	0,12
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK		133	133	0 DKK	747,600	13.334,25	0,12
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414		STK		776	776	0 DKK	164,350	17.103,26	0,16
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531		STK		210	210	0 DKK	1.319,000	37.145,96	0,35
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK		71	71	0 DKK	2.508,000	23.879,95	0,22
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK		3.320	3.320	0 DKK	643,900	286.684,37	2,67
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014		STK		234	234	0 DKK	284,700	8.934,10	0,08
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK		207	207	0 DKK	385,100	10.690,34	0,10
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK		112	112	0 DKK	731,600	10.988,52	0,10
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK		484	484	0 DKK	129,350	8.395,75	0,08
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK		1.047	1.047	0 DKK	151,560	21.280,35	0,20
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK		202	202	0 EUR	166,620	33.657,24	0,31
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK		25	25	0 EUR	705,700	17.642,50	0,16
AEON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709		STK		2.319	2.319	0 EUR	4,582	10.625,66	0,10
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK		93	93	0 EUR	142,600	13.261,80	0,12
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK		217	217	0 EUR	39,030	8.469,51	0,08
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK		1.039	1.039	0 EUR	28,520	29.632,28	0,28
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK		532	532	0 EUR	159,840	85.034,88	0,79
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK		632	632	0 EUR	126,980	80.251,36	0,75
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK		221	221	0 EUR	68,480	15.134,08	0,14
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK		406	406	0 EUR	225,700	91.634,20	0,85
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK		417	417	0 EUR	22,600	9.424,20	0,09
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK		500	500	0 EUR	57,280	28.640,00	0,27
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK		882	882	0 EUR	52,510	46.313,82	0,43
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK		551	551	0 EUR	23,775	13.100,03	0,12
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK		62	62	0 EUR	460,600	28.557,20	0,27
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK		54	54	0 EUR	397,500	21.465,00	0,20
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK		413	413	0 EUR	559,100	230.908,30	2,15
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK		1.186	1.186	0 EUR	19,365	22.966,89	0,21
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK		1.907	1.907	0 EUR	28,180	53.739,26	0,50
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK		6.456	6.456	0 EUR	7,710	49.775,76	0,46
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK		17.576	17.576	0 EUR	3,619	63.598,76	0,59
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK		982	982	0 EUR	42,950	42.176,90	0,39
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK		1.017	1.017	0 EUR	45,450	46.222,65	0,43
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK		409	409	0 EUR	96,380	39.419,42	0,37

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.09.2023	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK		101	101	0 EUR	122,150	12.337,15	0,11
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK		1.148	1.148	0 EUR	60,430	69.373,64	0,65
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK		306	306	0 EUR	33,140	10.140,84	0,09
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK		177	177	0 EUR	73,480	13.005,96	0,12
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR00006174348		STK		396	396	0 EUR	23,510	9.309,96	0,09
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK		5.083	5.083	0 EUR	3,786	19.244,24	0,18
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK		181	181	0 EUR	165,800	30.009,80	0,28
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK		57	57	0 EUR	82,820	4.720,74	0,04
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK		646	646	0 EUR	16,285	10.520,11	0,10
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK		630	630	0 EUR	32,970	20.771,10	0,19
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK		781	781	0 EUR	29,070	22.703,67	0,21
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661		STK		1.151	1.151	0 EUR	11,540	13.282,54	0,12
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK		1.151	1.151	0 EUR	10,790	12.419,29	0,12
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK		529	529	0 EUR	56,880	30.089,52	0,28
Continental AG	DE0005439004		STK		140	140	0 EUR	66,760	9.346,40	0,09
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK		271	271	0 EUR	51,060	13.837,26	0,13
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK		1.431	1.431	0 EUR	11,692	16.731,25	0,16
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK		496	496	0 EUR	32,820	16.278,72	0,15
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK		682	682	0 EUR	52,260	35.641,32	0,33
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK		780	780	0 EUR	35,295	27.530,10	0,26
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK		720	720	0 EUR	11,165	8.038,80	0,07
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK		200	200	0 EUR	27,170	5.434,00	0,05
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK		2.223	2.223	0 EUR	10,450	23.230,35	0,22
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK		192	192	0 EUR	163,700	31.430,40	0,29
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK		1.037	1.037	0 EUR	38,535	39.960,80	0,37
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK		3.285	3.285	0 EUR	19,868	65.266,38	0,61
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK		2.343	2.343	0 EUR	11,200	26.241,60	0,24
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK		272	272	0 EUR	59,280	16.124,16	0,15
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009		STK		3.522	3.522	0 EUR	3,936	13.862,59	0,13
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK		378	378	0 EUR	15,515	5.864,67	0,05
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK		93	93	0 EUR	90,040	8.373,72	0,08
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK		159	159	0 EUR	43,890	6.978,51	0,07
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK		8.571	8.571	0 EUR	5,820	49.883,22	0,46
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK		1.925	1.925	0 EUR	14,530	27.970,25	0,26
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK		2.683	2.683	0 EUR	15,256	40.931,85	0,38
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK		399	399	0 EUR	32,820	13.095,18	0,12

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK		290	290	0 EUR	165,160	47.896,40	0,45
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK		165	165	0 EUR	53,500	8.827,50	0,08
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK		141	141	0 EUR	279,700	39.437,70	0,37
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8		STK		600	601	1 EUR	28,970	17.382,00	0,16
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK		746	746	0 EUR	11,515	8.590,19	0,08
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK		181	181	0 EUR	154,900	28.036,90	0,26
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK		580	580	0 EUR	10,995	6.377,10	0,06
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK		502	502	0 EUR	29,460	14.788,92	0,14
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK		94	94	0 EUR	96,750	9.094,50	0,08
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK		624	624	0 EUR	15,110	9.428,64	0,09
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK		141	141	0 EUR	70,560	9.948,96	0,09
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK		62	62	0 EUR	207,900	12.889,80	0,12
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK		192	192	0 EUR	73,520	14.115,84	0,13
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977		STK		318	318	0 EUR	71,400	22.705,20	0,21
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK		258	258	0 EUR	83,460	21.532,68	0,20
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK		256	256	0 EUR	28,280	7.239,68	0,07
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK		113	113	0 EUR	59,720	6.748,36	0,06
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK		185	185	0 EUR	67,460	12.480,10	0,12
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK		32	32	0 EUR	1.729,800	55.353,60	0,52
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK		6.416	6.416	0 EUR	10,595	67.977,52	0,63
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK		74	74	0 EUR	120,000	8.880,00	0,08
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK		1.162	1.162	0 EUR	35,290	41.006,98	0,38
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK		1.372	1.372	0 EUR	31,355	43.019,06	0,40
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK		3.978	3.978	0 EUR	12,550	49.923,90	0,47
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK		17.757	17.757	0 EUR	2,440	43.327,08	0,40
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK		304	304	0 EUR	59,140	17.978,56	0,17
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK		80	80	0 EUR	431,900	34.552,00	0,32
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK		188	188	0 EUR	79,180	14.885,84	0,14
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK		189	189	0 EUR	70,960	13.411,44	0,12
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK		282	282	0 EUR	23,230	6.550,86	0,06
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK		3.904	3.904	0 EUR	3,119	12.176,58	0,11
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK		353	353	0 EUR	39,920	14.091,76	0,13
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK		1.130	1.130	0 EUR	18,966	21.431,58	0,20
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK		242	242	0 EUR	393,200	95.154,40	0,89
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK		284	284	0 EUR	87,300	24.793,20	0,23
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK		276	276	0 EUR	716,400	197.726,40	1,84

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
					30.09.2023	im Berichtszeitraum			in EUR	vermögens
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK		837	837	0 EUR	65,890	55.149,93	0,51
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK		139	139	0 EUR	158,150	21.982,85	0,20
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK		244	244	0 EUR	55,080	13.439,52	0,13
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK		74	74	0 EUR	171,750	12.709,50	0,12
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK		139	139	0 EUR	369,100	51.304,90	0,48
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK		481	481	0 EUR	32,130	15.454,53	0,14
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK		305	305	0 EUR	30,440	9.284,20	0,09
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK		5.436	5.436	0 EUR	3,568	19.395,65	0,18
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK		3.533	3.533	0 EUR	10,412	36.785,60	0,34
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK		188	188	0 EUR	45,320	8.520,16	0,08
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK		2.125	2.125	0 EUR	10,860	23.077,50	0,22
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK		143	143	0 EUR	37,220	5.322,46	0,05
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK		211	211	0 EUR	157,850	33.306,35	0,31
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK		1.826	1.827	1 EUR	27,920	50.981,92	0,48
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK		283	283	0 EUR	38,150	10.796,45	0,10
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK		263	263	0 EUR	71,760	18.872,88	0,18
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK		159	159	0 EUR	58,800	9.349,20	0,09
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK		288	288	0 EUR	38,270	11.021,76	0,10
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK		144	144	0 EUR	52,380	7.542,72	0,07
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK		524	524	0 EUR	14,895	7.804,98	0,07
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK		231	231	0 EUR	38,875	8.980,13	0,08
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK		1.558	1.558	0 EUR	15,570	24.258,06	0,23
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK		638	638	0 EUR	35,150	22.425,70	0,21
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK		390	390	0 EUR	148,640	57.969,60	0,54
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305		STK		471	471	0 EUR	40,980	19.301,58	0,18
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK		1.112	1.112	0 EUR	101,480	112.845,76	1,05
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK		1.088	1.088	0 EUR	122,820	133.628,16	1,25
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK		28	28	0 EUR	321,800	9.010,40	0,08
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK		34	34	0 EUR	226,000	7.684,00	0,07
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK		564	564	0 EUR	156,980	88.536,72	0,83
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK		789	789	0 EUR	135,660	107.035,74	1,00
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK		542	542	0 EUR	12,380	6.709,96	0,06
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK		309	309	0 EUR	48,000	14.832,00	0,14
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK		304	304	0 EUR	31,560	9.594,24	0,09
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK		2.401	2.401	0 EUR	4,449	10.682,05	0,10
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK		914	914	0 EUR	23,045	21.063,13	0,20

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	104	104	0	EUR	97,520	10.142,08	0,09
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	105	105	0	EUR	104,850	11.009,25	0,10
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	2.509	2.509	0	EUR	18,210	45.688,89	0,43
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	694	694	0	EUR	40,985	28.443,59	0,27
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	619	619	0	EUR	11,890	7.359,91	0,07
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	146	146	0	EUR	90,320	13.186,72	0,12
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	6.191	6.191	0	EUR	3,868	23.946,79	0,22
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	68	68	0	EUR	119,400	8.119,20	0,08
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721		STK	574	574	0	EUR	14,985	8.601,39	0,08
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	1.710	1.710	0	EUR	7,128	12.188,88	0,11
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329		STK	145	145	0	EUR	133,100	19.299,50	0,18
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	2.540	2.540	0	EUR	62,310	158.267,40	1,48
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	172	172	0	EUR	77,540	13.336,88	0,12
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	291	291	0	EUR	22,450	6.532,95	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	156	156	0	EUR	46,750	7.293,00	0,07
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	1.995	1.995	0	EUR	22,730	45.346,35	0,42
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2		STK	820	820	0	EUR	24,730	20.278,60	0,19
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	543	543	0	EUR	32,470	17.631,21	0,16
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	762	762	0	EUR	27,430	20.901,66	0,19
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	528	528	0	EUR	105,020	55.450,56	0,52
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	1.002	1.002	0	EUR	8,296	8.312,59	0,08
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	979	979	0	EUR	25,840	25.297,36	0,24
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	849	849	0	EUR	22,810	19.365,69	0,18
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	275	275	0	EUR	114,650	31.528,75	0,29
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	298	298	0	EUR	26,650	7.941,70	0,07
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	287	287	0	EUR	21,130	6.064,31	0,06
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	1.256	1.256	0	GBP	22,655	32.815,92	0,31
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	375	375	0	GBP	14,290	6.180,08	0,06
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	486	486	0	GBP	50,020	28.035,66	0,26
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235		STK	462	462	0	GBP	20,680	11.018,52	0,10
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	1.540	1.540	0	GBP	111,020	197.175,41	1,84
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVVFW23		STK	1.248	1.248	0	GBP	6,176	8.889,00	0,08
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80		STK	3.454	3.454	0	GBP	3,898	15.527,27	0,14
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK	17.085	17.085	0	GBP	1,589	31.316,92	0,29
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801		STK	7.392	7.392	0	GBP	4,411	37.603,64	0,35
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	19.608	19.608	0	GBP	5,314	120.167,12	1,12

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.09.2023	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge	Abgänge im Berichtszeitraum			
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK		8.786	8.786	0 GBP	1,167	11.824,77	0,11
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38		STK		386	386	0 GBP	29,260	13.025,44	0,12
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007		STK		473	473	0 GBP	19,085	10.410,80	0,10
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305		STK		643	643	0 GBP	22,490	16.677,51	0,16
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK		1.775	1.775	0 GBP	20,000	40.941,07	0,38
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK		160	160	0 GBP	49,150	9.069,31	0,08
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939		STK		465	465	0 GBP	46,090	24.716,70	0,23
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK		2.327	2.327	0 GBP	30,340	81.422,19	0,76
Dowlais Group Plc Registered Share LS -,01	GB00BMWRZ071		STK		1.827	1.827	0 GBP	1,074	2.262,94	0,02
Entain PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65		STK		726	726	0 GBP	9,328	7.810,09	0,07
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK		988	988	0 GBP	26,910	30.662,07	0,29
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK		3.970	3.970	0 GBP	14,920	68.310,92	0,64
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70		STK		5.127	5.127	0 GBP	3,409	20.153,82	0,19
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK		479	479	0 GBP	19,385	10.708,59	0,10
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK		20.002	20.002	0 GBP	6,449	148.763,58	1,39
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929		STK		964	964	0 GBP	16,670	18.532,90	0,17
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK		1.734	1.734	0 GBP	7,504	15.006,27	0,14
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057		STK		240	240	0 GBP	60,740	16.811,90	0,16
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363		STK		189	189	0 GBP	41,120	8.962,84	0,08
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60		STK		1.355	1.355	0 GBP	5,898	9.216,69	0,09
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK		6.960	6.960	0 GBP	2,225	17.859,53	0,17
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK		69.847	69.847	0 GBP	0,444	35.741,11	0,33
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK		360	360	0 GBP	82,340	34.185,68	0,32
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65		STK		3.799	3.799	0 GBP	1,973	8.644,25	0,08
Melrose Industries PLC Registered Share LS-,22857142	GB00BNGDN821		STK		1.827	1.827	0 GBP	4,692	9.886,15	0,09
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK		571	571	0 GBP	13,725	9.038,14	0,08
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK		3.781	3.781	0 GBP	9,800	42.733,02	0,40
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71		STK		5.603	5.603	0 GBP	2,357	15.230,39	0,14
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863		STK		158	158	0 GBP	72,960	13.294,52	0,12
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK		823	823	0 GBP	8,684	8.242,34	0,08
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383		STK		548	548	0 GBP	10,775	6.809,71	0,06
Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BGXQNP29		STK		1.269	1.269	0 GBP	4,822	7.056,99	0,07
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK		2.734	2.734	0 GBP	8,888	28.024,21	0,26
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK		736	736	0 GBP	57,940	49.179,84	0,46
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK		1.963	1.963	0 GBP	27,750	62.822,34	0,59
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11		STK		2.878	2.878	0 GBP	6,102	20.253,21	0,19

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.09.2023	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK		1.092	1.092	0 GBP	51,740	65.159,82	0,61
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491		STK		10.865	10.865	0 GBP	2,209	27.679,37	0,26
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03		STK		1.382	1.382	0 GBP	9,890	15.762,86	0,15
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72		STK		7.840	7.840	0 GBP	2,528	22.857,25	0,21
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GB00BP9LHF23		STK		7.781	7.781	0 GBP	4,072	36.540,46	0,34
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88		STK		1.639	1.639	0 GBP	7,194	13.598,16	0,13
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK		311	311	0 GBP	23,650	8.482,47	0,08
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK		7.337	7.337	0 GBP	26,060	220.507,69	2,06
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK		982	982	0 GBP	10,230	11.585,58	0,11
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338		STK		472	472	0 GBP	16,195	8.815,64	0,08
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK		99	99	0 GBP	95,260	10.876,18	0,10
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK		1.179	1.179	0 GBP	16,100	21.891,25	0,20
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376		STK		816	816	0 GBP	8,322	7.831,57	0,07
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847		STK		2.596	2.596	0 GBP	7,580	22.693,67	0,21
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK		8.356	8.356	0 GBP	2,642	25.460,21	0,24
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK		2.536	2.536	0 GBP	40,620	118.800,97	1,11
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK		821	821	0 GBP	9,482	8.977,88	0,08
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK		29.578	29.578	0 GBP	0,768	26.204,38	0,24
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408		STK		296	296	0 GBP	34,640	11.824,98	0,11
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49		STK		1.468	1.468	0 GBP	7,330	12.409,69	0,12
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK		426	426	0 NOK	296,000	11.196,79	0,10
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK		1.192	1.192	0 NOK	215,600	22.820,08	0,21
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK		999	999	0 NOK	351,150	31.149,45	0,29
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK		682	682	0 NOK	189,550	11.478,90	0,11
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK		1.623	1.623	0 NOK	67,200	9.684,56	0,09
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK		1.211	1.211	0 NOK	121,500	13.065,10	0,12
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK		219	219	0 NOK	405,300	7.881,57	0,07
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK		421	421	0 SEK	375,800	13.757,67	0,13
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK		1.167	1.167	0 SEK	238,200	24.172,33	0,23
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK		2.939	2.939	0 SEK	147,250	37.632,31	0,35
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	SE0017486897		STK		1.749	1.749	0 SEK	128,200	19.497,72	0,18
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417		STK		317	317	0 SEK	314,450	8.667,96	0,08
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK		755	755	0 SEK	208,000	13.655,77	0,13
Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015658117		STK		514	514	0 SEK	175,200	7.830,75	0,07
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK		417	417	0 SEK	216,900	7.865,05	0,07
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK		766	766	0 SEK	235,900	15.713,13	0,15

Jahresbericht

TimmInvest Europa Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	207	207	0 SEK	1.106,400	19.915,37	0,19
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624		STK	325	325	0 SEK	192,700	5.445,92	0,05
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	1.091	1.091	0 SEK	155,460	14.748,55	0,14
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	2.227	2.227	0 SEK	93,380	18.083,40	0,17
Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0015811955		STK	642	642	0 SEK	207,500	11.584,01	0,11
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	1.997	1.997	0 SEK	209,800	36.432,54	0,34
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	1.832	1.832	0 SEK	71,800	11.438,15	0,11
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	1.297	1.297	0 SEK	201,600	22.737,17	0,21
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	1.900	1.900	0 SEK	130,650	21.585,84	0,20
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	754	754	0 SEK	149,950	9.831,59	0,09
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	1.718	1.718	0 SEK	97,560	14.574,74	0,14
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455		STK	1.035	1.035	0 SEK	201,300	18.117,16	0,17
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	3.226	3.226	0 SEK	53,330	14.960,35	0,14
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925		STK	4.467	4.467	0 SEK	22,570	8.767,05	0,08
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	1.933	1.933	0 SEK	225,600	37.920,75	0,35
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	841	841	0 USD	54,730	43.480,00	0,41
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	210.497,23	1,96
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	718	718	0 CHF	250,450	185.729,29	1,73
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	1.036	1.036	0 GBP	20,730	24.767,94	0,23
Investmentanteile							EUR	918.450,00	8,56
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	918.450,00	8,56
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753		ANT	4.500	6.000	8.850 EUR	204,100	918.450,00	8,56
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	10.155.561,42	94,65

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	455.135,00	4,24	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	455.135,00	4,24	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-2.350,00	-0,02	
FUTURE STXE 600 PR.EUR 15.12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	50			-2.350,00	-0,02	
Optionsrechte							EUR	457.485,00	4,26	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	457.485,00	4,26	
DAX(PERF.-INDEX) PUT 06.10.23 BP 15150,00 EUREX		185		Anzahl	-50		EUR	40,300	-2.015,00	-0,02
STXE 600 PR.EUR CALL 21.06.24 BP 480,00 EUREX		185		Anzahl	5000		EUR	7,900	39.500,00	0,37
STXE 600 PR.EUR CALL 21.06.24 BP 500,00 EUREX		185		Anzahl	-5000		EUR	3,300	-16.500,00	-0,15
STXE 600 PR.EUR PUT 15.12.23 BP 410,00 EUREX		185		Anzahl	-2500		EUR	2,200	-5.500,00	-0,05
STXE 600 PR.EUR PUT 15.12.23 BP 470,00 EUREX		185		Anzahl	7500		EUR	20,200	151.500,00	1,41
STXE 600 PR.EUR PUT 21.06.24 BP 370,00 EUREX		185		Anzahl	-5000		EUR	4,100	-20.500,00	-0,19
STXE 600 PR.EUR PUT 21.06.24 BP 380,00 EUREX		185		Anzahl	-5000		EUR	4,900	-24.500,00	-0,23
STXE 600 PR.EUR PUT 21.06.24 BP 440,00 EUREX		185		Anzahl	5000		EUR	15,700	78.500,00	0,73
STXE 600 PR.EUR PUT 21.06.24 BP 465,00 EUREX		185		Anzahl	10000		EUR	25,700	257.000,00	2,40

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	130.345,78	1,21	
Bankguthaben							EUR	130.345,78	1,21	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	43.461,57			%	100,000	43.461,57	0,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	61.340,35			%	100,000	8.226,10	0,08
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	61.525,39			%	100,000	5.463,19	0,05
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	88.332,60			%	100,000	7.681,16	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	4.436,74			%	100,000	4.582,46	0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	52.833,53			%	100,000	60.931,30	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	16.592,00	0,15	
Dividendenansprüche			EUR	14.130,48				14.130,48	0,13	
Quellensteueransprüche			EUR	2.461,52				2.461,52	0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-27.899,53	-0,26	
Verwaltungsvergütung			EUR	-20.653,15				-20.653,15	-0,19	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.563,60				-1.563,60	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-5.186,11				-5.186,11	-0,05	
Veröffentlichungskosten			EUR	-496,67				-496,67	0,00	
Fondsvermögen							EUR	10.729.734,67	100,00 1)	

Jahresbericht

TimmInvest Europa Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
TimmInvest Europa Plus Fonds AK P									
Anteilwert							EUR	104,00	
Ausgabepreis							EUR	107,12	
Rücknahmepreis							EUR	104,00	
Anzahl Anteile							STK	46.426	
TimmInvest Europa Plus Fonds AK I									
Anteilwert							EUR	100,84	
Ausgabepreis							EUR	100,84	
Rücknahmepreis							EUR	100,84	
Anzahl Anteile							STK	58.525	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023	
CHF	(CHF)	0,9682000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4568000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8671000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2618000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,4999000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0586000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Jahresbericht TimInvest Europa Plus Fonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	2.227	2.227	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	132	132	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	9.641	9.641	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	190	190	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	235	235	
Andere Wertpapiere					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797907	STK	374	374	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	6.146	6.146	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716	STK	317	317	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0020050425	STK	317	317	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	4.275	4.275	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em.19/23 EO 5	ES0127797027	STK	4	4	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	667	667	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	595	595	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	102	102	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO -,75	ES0144583285	STK	168	168	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	202	202	
Melrose Industries PLC Registered Share LS-,076190476	GB00BNR5MZ78	STK	5.481	5.481	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	1.660	1.660	
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	7	7	

Jahresbericht
TimInvest Europa Plus Fonds

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	6.248	6.248	
-------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist	DE000ETF9090	ANT	0	8.100	
iShs IV-MSCI Eur. ESG Screened Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BFNM3D14	ANT	0	129.500	
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF Inh.-An.I o.N.	LU0378438732	ANT	0	7.800	
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	ANT	0	7.200	
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	ANT	2.350	24.700	
Xtrackers Stoxx Europe 600 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0328475792	ANT	1.000	14.500	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): STXE 600 PR.EUR)		EUR			4.563,01
--	--	-----	--	--	----------

Jahresbericht
TimInvest Europa Plus Fonds

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, STXE 600 PR.EUR)		EUR			368,80
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, STXE 600 PR.EUR)		EUR			2.466,90
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, STXE 600 PR.EUR)		EUR			812,18
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, STXE 600 PR.EUR)		EUR			224,61

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds AK P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		18.931,86	0,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		116.544,96	2,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.042,79	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-2.839,77	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-20.726,62	-0,45
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		112.953,22	2,43
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-6,37	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-62.764,43	-1,35
- Verwaltungsvergütung	EUR	-62.764,43		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.742,31	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.837,61	-0,11
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		13.819,28	0,30
- Depotgebühren	EUR	-2.298,36		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	17.091,79		
- Sonstige Kosten	EUR	-974,14		
Summe der Aufwendungen	EUR		-57.531,44	-1,24
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		55.421,77	1,19
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		605.605,40	13,04
2. Realisierte Verluste	EUR		-880.899,90	-18,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-275.294,51	-5,93

Jahresbericht TimInvest Europa Plus Fonds AK P

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-219.872,73	-4,74
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	99.288,11	2,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	668.286,22	14,39
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	767.574,33	16,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	547.701,60	11,79

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	6.981.727,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-181.812,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.439.625,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	627.270,08		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.066.895,76		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-79.717,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	547.701,60
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	99.288,11		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	668.286,22		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	4.828.273,85

Jahresbericht
TimInvest Europa Plus Fonds AK P

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	170.978,93	3,69
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	40.834,01	0,89
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-219.872,73	-4,74
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	350.017,65	7,54
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	8.487,93	0,19
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	8.487,93	0,19
III. Gesamtausschüttung	EUR	162.491,00	3,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	162.491,00	3,50

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds AK P

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	63.327	EUR	7.054.797,36	EUR	111,40
2021/2022	Stück	69.710	EUR	6.981.727,88	EUR	100,15
2022/2023	Stück	46.426	EUR	4.828.273,85	EUR	104,00

*) Auflegedatum 21.12.2020

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		23.037,51	0,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		141.802,83	2,42
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.166,24	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-3.455,62	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-25.223,19	-0,43
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		137.327,78	2,35
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-4,54	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-16.990,72	-0,29
- Verwaltungsvergütung	EUR	-16.990,72		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-2.024,55	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.353,43	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-11.235,26	-0,20
- Depotgebühren	EUR	-996,73		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-9.909,47		
- Sonstige Kosten	EUR	-329,07		
Summe der Aufwendungen	EUR		-32.608,50	-0,56
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		104.719,29	1,79
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		388.332,83	6,64
2. Realisierte Verluste	EUR		-614.228,00	-10,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-225.895,17	-3,86
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		375.681,49	6,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-228.754,95	-3,91

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds AK I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	146.926,54	2,51
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	25.750,66	0,44

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	5.841.653,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.991.712,69		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-150.059,31		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	34.056,78
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	25.750,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	375.681,49		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-228.754,95		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	5.901.460,82

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-121.175,88		-2,07
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	121.175,88		2,07
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00		0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds AK I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	58.525	EUR	5.901.460,82	EUR	100,84

*) Auflegedatum 01.12.2022

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		41.969,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		258.347,80
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		2.209,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-6.295,39
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-45.949,81
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		250.281,00
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-10,91
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-79.755,15
- Verwaltungsvergütung	EUR	-79.755,15	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-5.766,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.191,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		2.584,02
- Depotgebühren	EUR	-3.295,09	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	7.182,32	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.303,21	
Summe der Aufwendungen	EUR		-90.139,94
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		160.141,06
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		993.938,23
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.495.127,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-501.189,67
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-341.048,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		474.969,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		439.531,27

Jahresbericht TimInvest Europa Plus Fonds

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	914.500,87
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	573.452,26

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		6.981.727,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-181.812,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		3.402.027,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.618.982,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.216.955,07	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-45.661,17
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		573.452,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	474.969,60	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	439.531,27	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		10.729.734,67

**Jahresbericht
TimInvest Europa Plus Fonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
TimInvest Europa Plus Fonds AK P	keine	3,00	1,000	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
TimInvest Europa Plus Fonds AK I	100.000	0,00	0,500	Thesaurierer	EUR

Jahresbericht

TimmInvest Europa Plus Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	8.805.183,58
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,65
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		4,24

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 21.12.2020 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,53 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,84 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,43 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,60**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

STOXX Europe 600 Price Return (EUR) (ID: XFI000000270 BB: SXXP)	100,00 %
---	----------

Sonstige Angaben

TimmInvest Europa Plus Fonds AK P

Anteilwert	EUR	104,00
Ausgabepreis	EUR	107,12
Rücknahmepreis	EUR	104,00
Anzahl Anteile	STK	46.426

Jahresbericht

TimmInvest Europa Plus Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

TimmInvest Europa Plus Fonds AK I

Anteilwert	EUR	100,84
Ausgabepreis	EUR	100,84
Rücknahmepreis	EUR	100,84
Anzahl Anteile	STK	58.525

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

TimmInvest Europa Plus Fonds AK P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,19 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Jahresbericht

TimmInvest Europa Plus Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

TimmInvest Europa Plus Fonds AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

0,66 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung

wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile

Identifikation

Verwaltungsvergütungssatz
p.a. in %

Gruppenfremde Investmentanteile

Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc oN

LU0908500753

0,070

Jahresbericht

TimmInvest Europa Plus Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist	DE000ETF9090	0,150
iShs IV-MSCI Eur. ESG Screened Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BFNM3D14	0,120
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF Inh.-An.I o.N.	LU0378438732	0,080
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	0,010
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	0,010
Xtrackers Stoxx Europe 600 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0328475792	0,100

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

TimmInvest Europa Plus Fonds AK P

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

TimmInvest Europa Plus Fonds AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 58.936,60

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

TimmlInvest Europa Plus Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht

TimmlInvest Europa Plus Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht TimmlInvest Europa Plus Fonds

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

TimmInvest Europa Plus Fonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens TimmInvest Europa Plus Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht TimmlInvest Europa Plus Fonds

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 26. Januar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse P	21. Dezember 2020
Anteilklasse I	1. Dezember 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse P	EUR 100
Anteilklasse I	EUR 100

Mindestanlagesumme

	derzeit keine
Anteilklasse P	EUR 100.000
Anteilklasse I	

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,50 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse P	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.

Währung

Anteilklasse P	EUR
Anteilklasse I	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse P	Ausschüttung
Anteilklasse I	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P	A2QCXX / DE000A2QCXX0
Anteilklasse I	A3DQ2V / DE000A3DQ2V1

Jahresbericht

TimInvest Europa Plus Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Yellowfin Asset Management GmbH

Postanschrift:

Junghofstraße 13-15
60311 Frankfurt am Main

Telefon +49 (0) 69 136 268 24
Telefax +49 (0) 69 405 65 0307
www.yellowfin-am.de

4. Berater der Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

TimInvest GmbH für Rechnung und unter Haftung von
BN & Partners Capital AG

Postanschrift:

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon +49 (69) 2475127-60
Telefax +49 (069) 2475127-66
www.bnpartner.com

TimInvest GmbH

Postanschrift:

Bockenheimer Anlage 35c
60322 Frankfurt am Main