



TimmInvest
timminvest.com

Frankfurt am Main
März 2025

TimmInvest Europa Plus Fonds

**Der TimmInvest Europa Plus
Fonds investiert mit einer
aktiven Absicherungstrategie
in europäische Aktien!**

Investmentansatz

Kerninvestment in europäische Blue-Chip-Aktien: passive Abbildung des STOXX Europe 600 Index

- **Index bildet die 600 größten europäischen Unternehmen ab**
- **Nachbildung des Index im Fonds mit 340 Aktien (Selektion: Commerzbank Yellowfin Portfoliomanagement Team)**

Overlay Strategie: Professionelles Risikomanagement durch aktive Absicherungsstrategie (TimmInvest)

- **Ziel: permanenter wirksamer Schutz vor sehr starken Kursverlusten (> 7%)**
- **Anpassung des Absicherungsniveaus bei größeren Marktbewegungen**
 - **Bei steigenden Märkten “Nachziehen“ des Absicherungsniveaus nach oben**
 - **Nach starken Korrekturen: Realisierung von Absicherungsgewinnen und Reinvestition ins Aktienportfolio (auf dem dann niedrigeren Niveau)**
- **Erzielung von Seitwärtsprämien zur Gegenfinanzierung der Absicherungskosten**

Historische Performance

AK I (WKN: A3DQ2V)

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	10 J	seit Aufl.	KJ	2022	2023	2024
Fonds	2,70	8,94				17,23	5,05		9,40	4,87
Fonds p.a.						7,34				

AK P (WKN: A2QCXX)

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	10 J	seit Aufl.	KJ	2022	2023	2024
Fonds	2,65	8,40	15,63			28,10	4,97	-5,95	8,81	4,36
Fonds p.a.			4,96			6,09				

Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2020												2,13	2,13
2021	-1,25	2,94	4,67	1,26	1,24	0,08	1,05	0,75	-1,86	1,39	-0,64	1,81	11,88
2022	-0,96	-2,10	0,66	-0,41	-0,15	-5,15	4,02	-2,75	-2,43	2,69	3,35	-2,47	-5,95
2023	3,45	1,11	0,09	1,54	-1,56	0,42	0,67	-1,50	-0,92	-2,25	4,53	3,14	8,81
2024	0,71	0,35	2,24	-0,41	1,92	-0,47	0,42	0,61	0,05	-0,97	0,07	-0,21	4,36
2025	2,26	2,65											4,97

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen. Quelle: Universal Investment, Stand: 28.02.2025, Fondsaufgabe:12.2022 (AK I) 12.2020 (AK P)

Historie: bereits real erprobte Strategie

ideasTV-Zertifikat Sicherheit

10 Jahre bewährte Absicherungsstrategie
(Auflage: 20.10.2008, Rückzahlung: 28.12.2018)

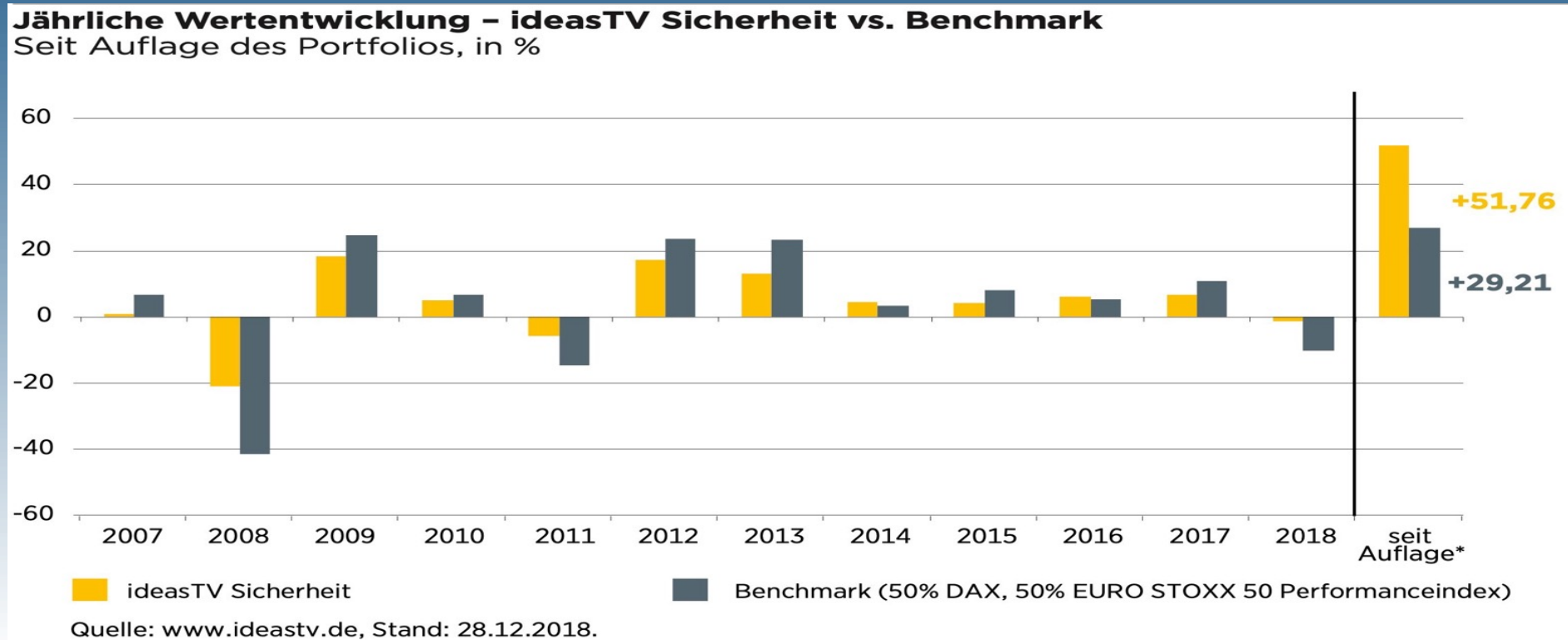
Wertentwicklung - ideasTV Sicherheit vs. Benchmark
Seit Auflage des Portfolios, in %



Die Strategie wurde bereits über einen 10-jährigen Zeitraum im Mantel eines börsengehandelten aktiv verwalteten Zertifikats erprobt. Die Outperformance zur Direktanlage wurde insbesondere in den negativen Börsenphasen erwirtschaftet.

Hinweis: Die vergangene Wertentwicklung eines Finanzprodukts ist kein Hinweis für die zukünftige Entwicklung.

Historie: bereits real erprobte Strategie

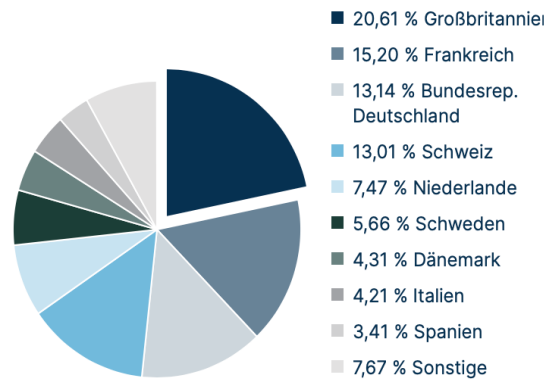


Hinweis: Die vergangene Wertentwicklung eines Finanzprodukts ist kein Hinweis für die zukünftige Entwicklung.

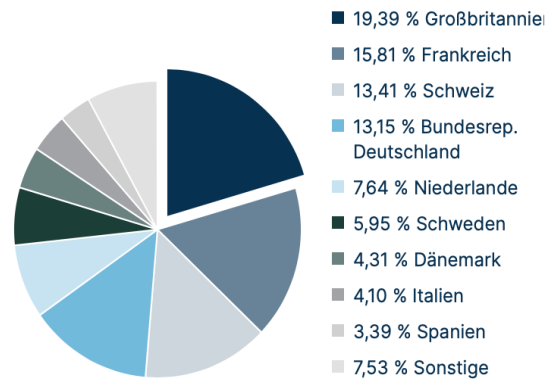
Investmentprozess: Aktienportfolio (317 Aktien)

Aktien

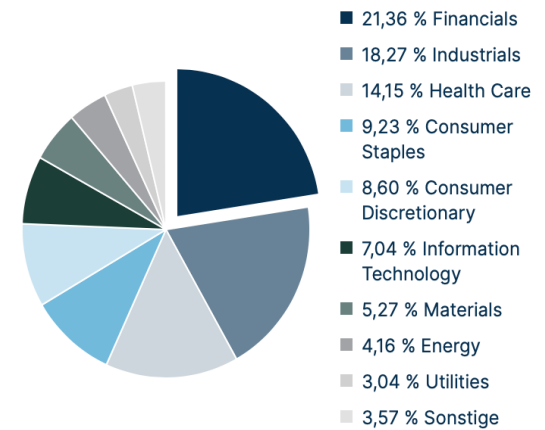
Aktien nach Aufslageland



Aktien nach Land des wirtschaftlichen Risikos



Aktien Branchenstruktur nach MSCI-Sektoren



Investmentprozess: Aktien (Top 10 Positionen)

Top-10-Aktien

1	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	2,66 %
2	Novo Nordisk A/S	2,66 %
3	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	2,43 %
4	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	2,28 %
5	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	2,11 %
6	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	1,91 %
7	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	1,77 %
8	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	1,73 %
9	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	1,64 %
10	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	1,56 %
		20,75 %

Investmentprozess: Management



Strategie: TimmInvest Gründer und CEO Thomas Timmermann

Marktexperte, Derivate Spezialist, Berater und Kerninvestor des TimmInvest Europa Plus Fonds

Stationen seiner 30-jährigen Karriere bei der Commerzbank:

Gründer & Verwaltungsratsvorsitzender der Fondsgesellschaft der ComStage ETFs und Bereichsleitung

Asset Management (Investmentbank)

Bereichsleitung Derivate (Europäische Optionsschein & Derivate Plattform, ETF Market Making)

-> 35 Jahre Markterfahrung; 15 Jahre Portfoliomangement; 4 Jahre Derivatehändler



Portfoliomangement: Yellowfin Asset Management

Investment-Boutique der Commerzbank AG mit mehr als €10 Mrd. Assets under Management

Spezialist für Overlay Management, Benchmarkkonzepte und Multi-Asset-Strategien

Neben der Commerzbank-Vermögensverwaltung und der Commerz Real eines von drei Standbeinen

der Commerzbank im Bereich Asset Management

Investmentprozess: Fondsstruktur, ETFs, Derivate

INVESTMENTUNIVERSUM: AKTIEN UND DERIVATE

Fondsstruktur nach Assetklassen

Aktien	93,17 %
Fondsanteile Aktien	3,80 %
Aktienähnliche Genussscheine	1,52 %
Aktienindex-Optionen	0,97 %
Bankguthaben	0,56 %
Dividendenansprüche	0,12 %
Sonstige Ford. / Verbindl.	-0,14 %
	100,00 %

EINSATZ VON ETFs

Um die Kosten bei kleineren Zu- und Abflüssen gering zu halten werden zur Liquiditätssteuerung bis zu 10% STOXX Europe 600 ETFs eingesetzt.

ABSICHERUNGS- STRATEGIE

Aktive Absicherungsstrategie des Aktien Portfolios über passende EUREX Index Derivate (z.B. Put-Optionen) oder EUREX Futures.

GENERIERUNG VON ZUSATZRENDITEN

Partielle Veroptionierung des Aufwärtspotentials durch den Verkauf von passenden EUREX Index-Derivaten (z.B. Call-Optionen) in Seitwärtsphasen.

Hinweis: Die Gesellschaft darf für den Fonds als Teil der Anlagestrategie Geschäfte mit Derivaten tätigen. Dies schließt neben Derivatgeschäften zum Zwecke der Absicherung Geschäfte mit Derivaten zur effizienten Portfoliosteuerung und zur Erzielung von Zusatzerträgen, d.h. auch zu spekulativen Zwecken, ein. Dadurch kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen. Quelle Fondsstruktur: Universal Investment (28.02.2025)

Investmentprozess: Steuerung der Absicherung



STOXX Europe 600 Index und aktuelle Absicherungszone TimInvest Europa Plus Fonds

Investmentprozess: Steuerung der Absicherung

Die Absicherungszone ergibt sich aus dem Basispreis der zur Absicherung im Fonds befindlichen STOXX Europe 600 Put Optionen. Je nach Abstand zum aktuellen Indexstand kann die Absicherung also sehr stark (Index ist in der Absicherungszone) oder schwächer sein (Index ist oberhalb der Absicherungszone). Zu jeder Zeit ist jedoch ein Schutz gegen sehr starke Kursverluste (> 7,00 %) gewährleistet. Die Details der aktuellen Absicherung und die Begründung für die aktuelle Absicherungsstärke werden jede Woche unter www.timmblog.com aktualisiert.

Bei der Festlegung des Absicherungsgrads werden fundamentale (z.B. Fiskal- und Geldpolitik) und technische Einflussfaktoren des europäischen Aktienmarkts berücksichtigt.

Eine Anpassung der Absicherungszone nach oben findet regelmäßig bei einem steigenden Aktienmarkt statt. Nach einem starken Börseneinbruch wird die Absicherungszone auch nach unten angepasst. In diesem Fall werden Absicherungsgewinne realisiert und in das Aktienportfolio reinvestiert.

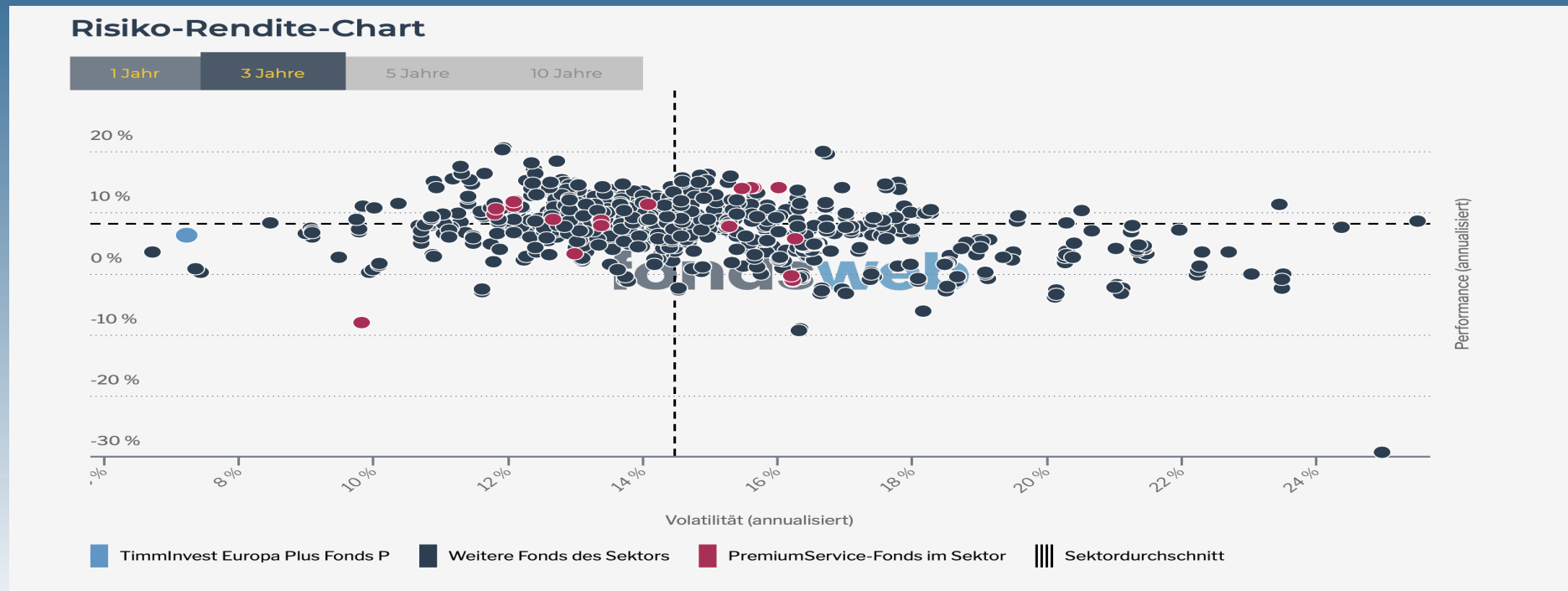
Der Verkauf von Call-Optionen dient im Rahmen der Absicherungsstrategie der potentiellen Gegenfinanzierung der Absicherungskosten durch Prämieinnahmen. Diese werden in fallenden oder seitwärts tendierenden Märkten realisiert.

Investmentprozess: Steuerung der Absicherung



Beispiel: Verschiebung der Absicherungszone nach oben. In diesem Fall werden die STOXX Europe 600 Put Optionen mit Basispreis 500 Indexpunkte auf 525 Indexpunkte erhöht.

Risiko-Rendite-Profil



Bei diesem Fondsweb 3 Jahresvergleich von europäischen Aktienfonds im Segment All Cap Europa erreicht der TimmInvest Europa Plus Fonds fast die durchschnittliche Rendite aller Fonds (gestrichelt) trotz sehr geringen Risikos.

Hinweis: Die vergangene Wertentwicklung eines Finanzprodukts ist kein Hinweis für die zukünftige Entwicklung. Quelle: <https://www.fondsweb.com/de/DE000A2QCXX0> (04.03.2025)
 Auflegedatum AK P: 21.12.2020

Risiko-Rendite-Profil (Vergleich)

TimmInvest Europa Plus Fonds AK P (weiß)

Beispiel Europa-Aktienfonds mit Absicherung:

Lux Topic – Aktien Europa (orange)

Beispiel Europa-Mischfonds (ausgewogen):

Carmignac Portfolio Patrimoine Europe (gelb)

Beispiel Europa-Unternehmensanleihen Fonds:

iShares EURO Corp Bond 1-5yr UCITS ETF (rot)



Hinweis: Die vergangene Wertentwicklung eines Finanzprodukts ist kein Hinweis für die zukünftige Entwicklung. Alle Angaben berücksichtigen die Kosten gemäß BVI-Methode (keine Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Auflagedatum des TimmInvest Europa Plus P: 21.12.2020. Quelle: TimmInvest, Bloomberg (28.02.2025)

Risiko-Rendite-Profil (Vergleich)

	Ertrag*	Risiko**
TimmInvest Europa Plus Fonds (Anteilklasse P)	6,09%	5,20%
Beispiel Europa-Aktienfonds (mit Absicherung): Lux Topic–Aktien Europa	5,66%	10,5%
Beispiel Europa-Mischfonds (ausgewogen): Carmignac Portfolio Patrimoine Europe	3,04%	5,00%
Beispiel Europa-Unternehmensanleihen-Fonds: Ishares EUR C.B. 1-5 yr. ETF	0,59%	3,00%

Die aktive Absicherungsstrategie führt zu einem für Aktieninvestments untypischem Risikoprofil. Jedoch ohne Zinsänderungsrisiko!

*: Ertrag (%): annualisiert seit 21.12.2020 Quelle: Bloomberg

** : Risiko (%): implizite Volatilität (360 Tage) Quelle: Bloomberg

Hinweis: Die vergangene Wertentwicklung eines Finanzprodukts ist kein Hinweis für die zukünftige Entwicklung. Alle Angaben berücksichtigen die Kosten gemäß BVI-Methode (keine Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Auflagedatum des TimmInvest Europa Plus P: 21.12.2020. Quelle: TimmInvest, Bloomberg (28.02.2025)

Zusammenfassung: Vorteile / Nachteile



- Mit 300+ europäische Blue Chip Aktien von den Chancen des europäischen Aktienmarkts profitieren!
- Permanent professionelles Risikomanagement mit EUREX Derivaten
- Fortlaufende Berichterstattung zu Markteinschätzung, Strategie (www.timmblog.com)
- Jährliche attraktive Ausschüttung vor Weihnachten (AK P)
- Kein Ausgabeaufschlag, keine Rücknahmegebühr oder Performancegebühr
- Niedrige Kosten
- Initiator & Berater vollständig investiert
- Rechtlich geschütztes Sondervermögen (OGAV)
- Fondsmanagement durch renommierte Finanzinstitute



- Durch die Absicherungskosten kann die Rendite des Fonds im Vergleich zur Direktanlage geschmälert werden!
- Das Ziel der aktiven Absicherungsstrategie ist die deutliche Verminderung von Verlusten bei sehr starken Markteinbrüchen, eine vollständige Kapitalgarantie besteht jedoch zu keinem Zeitpunkt!
- Kein Fokus auf bestimmte Themeninvestments oder auf die gezielte Auswahl von Einzeltiteln
- Kein spekulatives "auf schnelle hohe Wertzuwächse" fokussiertes Investment

Hinweis: Investitionen in Fonds sind mit Risiken verbunden. Der Wert einer Investition kann sowohl steigen als auch fallen. Eine ausführliche Darstellung der mit der Investition verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds. Einen Link zur Fundstelle dieser Unterlagen finden Sie im ausführlichen Rechtshinweis am Ende der Präsentation

TIMMINVEST EUROPA PLUS FONDS

Werbemitteilung

Webseite	www.timminvest.com	www.timmblog.com (Strategie/Blog)
Anteilklassen	Anteilklasse P (AK P)	Anteilklasse I (AK I)
WKN	A2QCXX	A3DQ2V
ISIN	DE000A2QCXXO	DE000A3DQ2V1
Anteilwert Auflage:	€100,00 (21.12.2020)	€100,00 (01.12.2022)
Anteilwert	€112,56 (28.02.2025)	€117,23 (28.12.2025)
Verwaltungsgebühr	1,00 %	0,50 %
Gesamtkostenquote (TER)	1,25 %	0,77 %
Sonstige Gebühren	Kein Ausgabeaufschlag, keine Rücknahmegebühr oder Performancegebühr	
Ausschüttung	jährlich (vor Weihnachten)	keine (thesaurierend)
	Historie AK P: 2024: €3,50 2023: €3,50 2022: €3,00 2021: €4,00	
Mindestanlage	keine Mindestanlage	€100.000,- (einmalig)
An- und Verkauf	An- und Verkauf zum börsentäglichen offiziellen Anteilwert über die Fondsgesellschaft	
	Universal Investment: ohne Ausgabeaufschlag oder Spanne	

TIMMINVEST EUROPA PLUS FONDS

Werbemitteilung

Fondstyp	Aktienfonds (OGAV), Fondsdomizil: Deutschland; Zielfondsfähigkeit; VAG-konform
Volumen:	€15.103.376,- (28.02.2025) (Aufteilung: AK P: €4.656.344,-, AK I: 10.447.032,-)
Managementstil	Passiver Europäischer Aktienfonds mit aktiver Risiko Absicherung
Zusammensetzung	300+ Aktien Europa (ca. 90%), Stoxx Europe 600 ETF (<10%), Terminmarkt Derivate
Kerninvestment	Nachbildung STOXX Europe 600 Index mit 300+ europäischen Aktien
Absicherung	Absicherung mit Terminmarkt Optionen & Futures (keine Optionsscheine, Wertpapierleihe) Steuerung: Fundamentalanalyse & Markttechnik; Grundsicherung: >7% Markteinbruch
Risikostufe	Risikostufe 3 (AK P)
Interessengleichheit	Initiator vollständig investiert
Fondsinitiator & Berater	Timminvest (für Rechnung und Haftung BN & Partners Capital)
Portfoliomanagement	Yellowfin Asset Management (Ein Unternehmen der Commerzbank Gruppe)
Fondsgesellschaft	Universal Investment Group
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank

Rechtliche Hinweise

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, die „KI“ richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt/Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Marketing- und Informationszwecken eingesetzt. Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen.

Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen. Diese finden Sie kostenlos und in deutscher Sprache auf der folgenden Internetseite bzw. auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft:

<https://fondsfinder.universal-investment.com/de/DE/Funds/DE000A2QCXX0>.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie in digitaler Form auf folgender Internetseite:

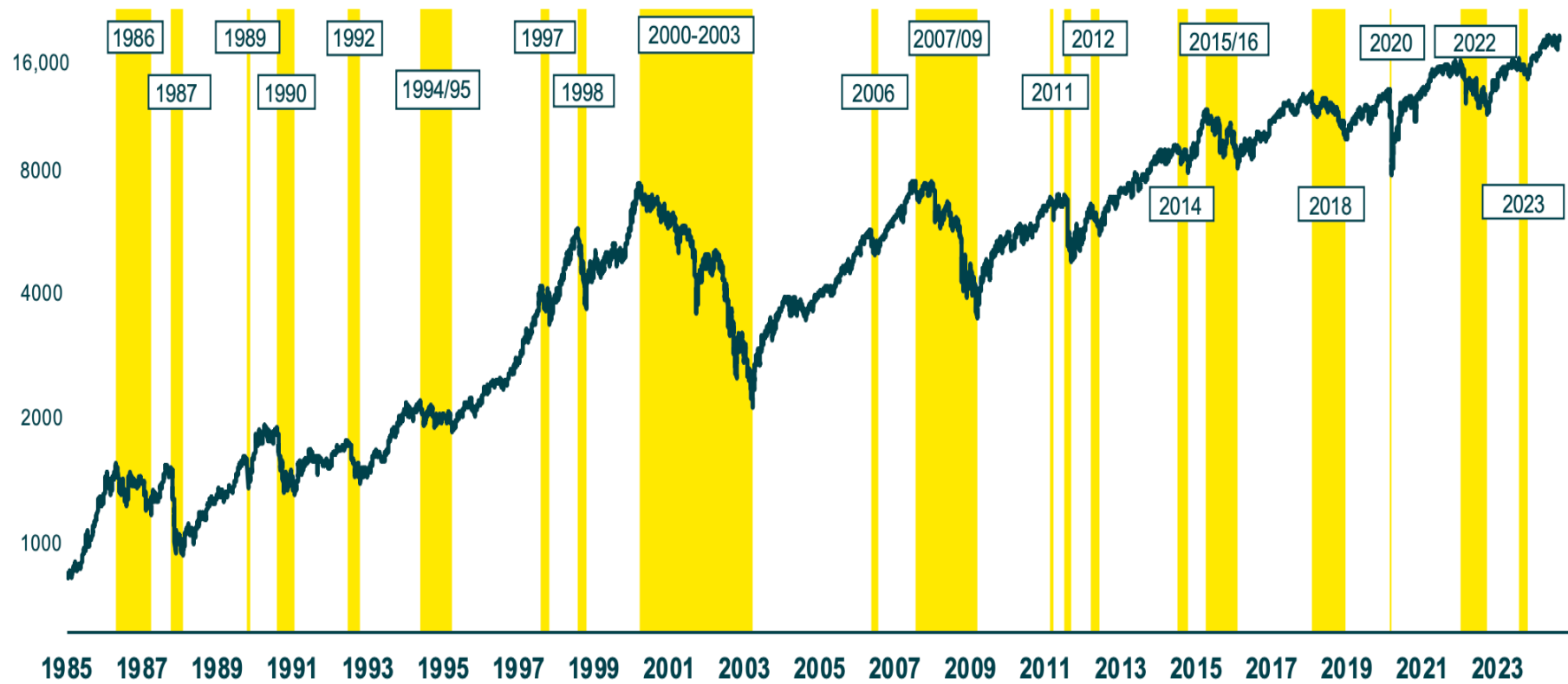
https://www.universal-investment.com/en/-/media/Compliance/PDF/UID-German/UID_Anlegerrechte_2022_06.pdf.

Im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter jenem Hyperlink oder im Verkaufsprospekt des Fonds eine Übersicht aller Instrumente, der kollektiven Rechtsdurchsetzung auf nationaler und Unionsebene.. Die Verwaltungsgesellschaft des beworbenen Finanzinstrumentes kann beschließen, Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile des Finanzinstrumentes getroffen haben, aufzuheben oder den Vertrieb gänzlich zu widerrufen. Mit dem Erwerb von Fondsanteilen werden Anteile an einem Investmentvermögen erworben, nicht an dessen Vermögensgegenständen. Die vom Fonds gezahlten Gebühren und Kosten verringern die Rendite einer Anlage. Bestimmte, vom Fonds gehaltene Wertpapiere und Barmittel können in GBP, USD, CHF, SEK, NOK, DKK berechnet werden. Wechselkursschwankungen können die Rendite einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Datum: 04.03.2025

Herausgeber: TimmInvest GmbH, Lissabonner Str. 6 in 60327 Frankfurt am Main handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.

Annex: Beispiel DAX Korrekturen

DAX-Korrekturen seit 1985, DAX in logarithmischer Darstellung, gelb: Marktphasen mit einer DAX-Korrektur von mehr als 10 Prozent



Hinweis: Die vergangene Wertentwicklung eines Index ist kein Hinweis für die zukünftige Entwicklung. Quelle: Commerzbank (04.09.2024).