

Europa als Core-Investment

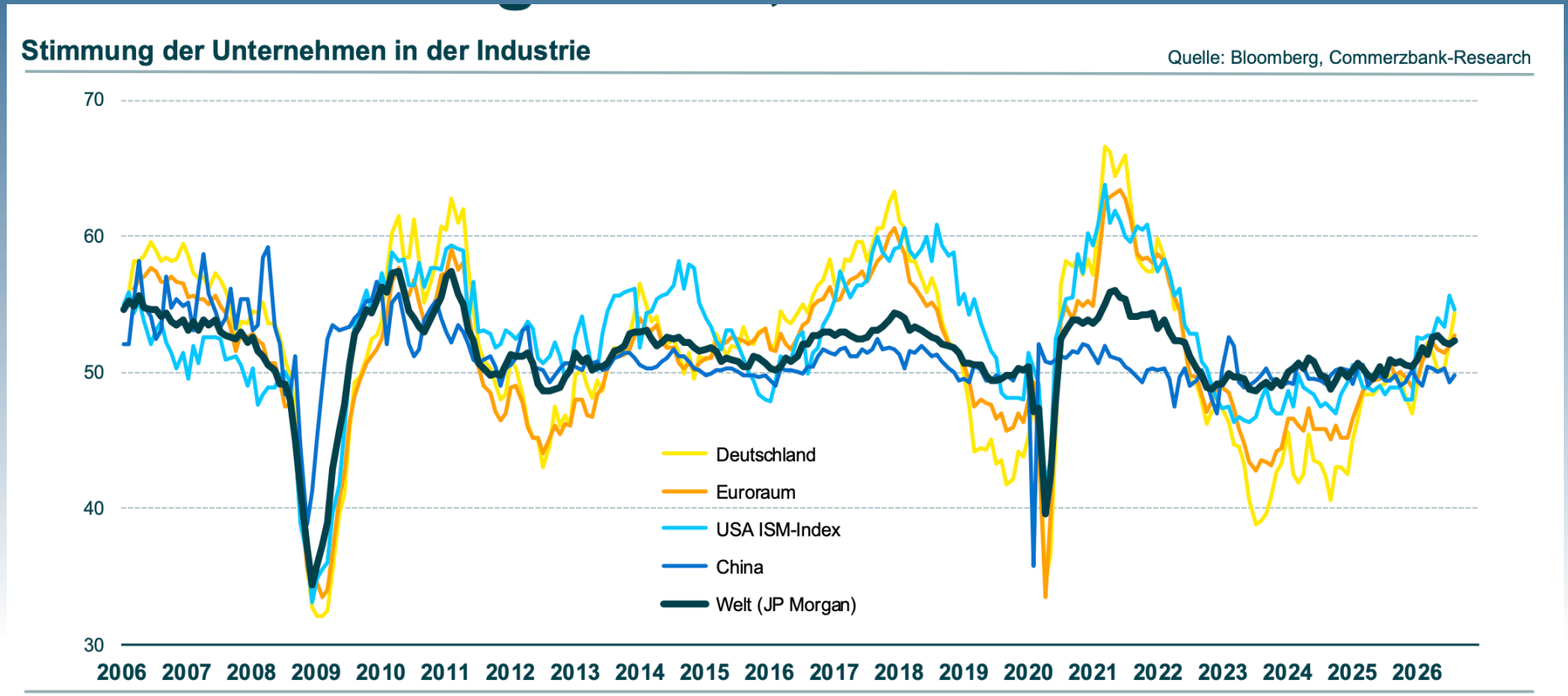
Chancen nutzen, Risiken begrenzen

Anlegertag Berlin

10. Oktober 2026 | 10:00 bis 10:40 Uhr

Globale Konjunktur trotz Kriegen gut

TimmInvest
Werbemitteilung

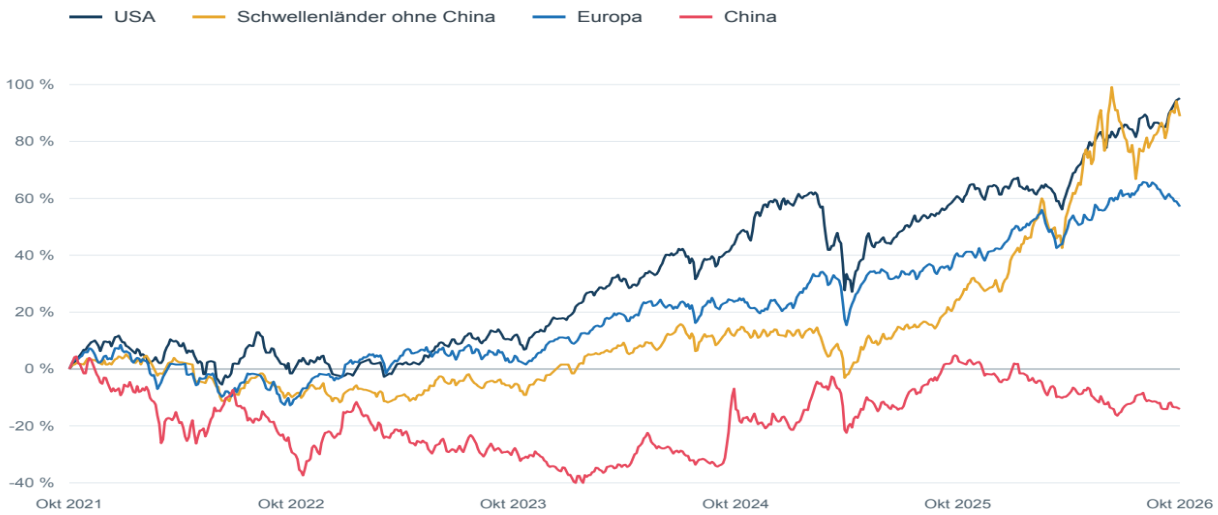


Kapitalmarktumfeld

TimmInvest
Werbemitteilung

ETF Renditen im Vergleich

Wertentwicklung in Euro inklusive Dividenden · 8. Oktober 2021 bis 8. Oktober 2026



Rendite pro Jahr inklusive Dividenden

USA S&P 500 ETF	14,31 %
Schwellenländer ohne China MSCI EM ex China ETF	13,56 %
Europa STOXX Europe 600 ETF	9,45 %
China MSCI China ETF	-2,98 %

Hinweis: Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.
Datenquelle: Bloomberg · Alle Werte in Euro inklusive Dividenden
Neugestaltung: TimmInvest

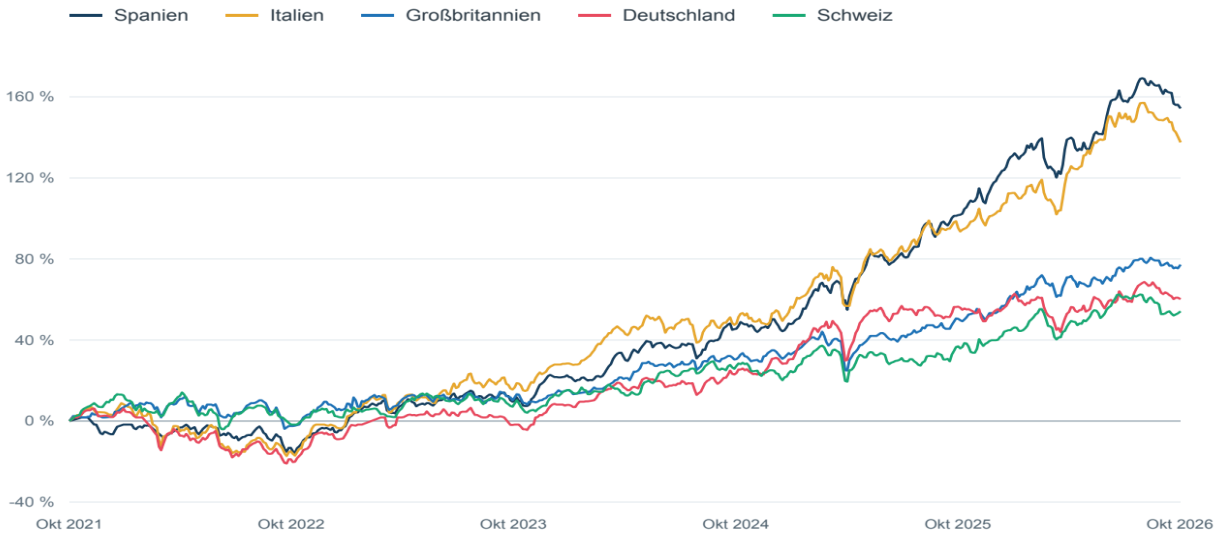
Stand: Oktober 2026

Kapitalmarktumfeld

TimmInvest
Werbemitteilung

ETF-Renditen in Europa im Vergleich

Wertentwicklung in Euro inklusive Dividenden · 8. Oktober 2021 bis 9. Oktober 2026



Rendite pro Jahr inklusive Dividenden

Spanien	IBEX 35 ETF	20,50 %
Italien	FTSE MIB ETF	18,87 %
Großbritannien	FTSE 100 ETF	12,11 %
Deutschland	DAX ETF	9,87 %
Schweiz	SMI ETF	9,03 %

Hinweis: Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Datenquelle: Bloomberg · Alle Werte in Euro inklusive Dividenden

Neugestaltung: TimmInvest

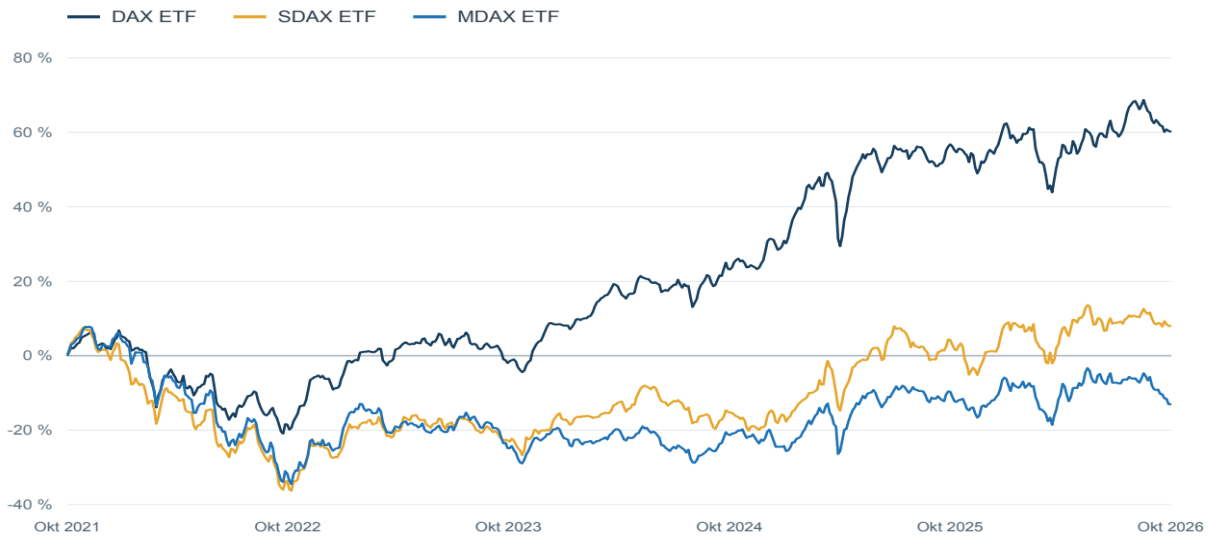
Stand: Oktober 2026

Kapitalmarktumfeld

TimmInvest
Werbemitteilung

ETF-Renditen in Deutschland im Vergleich

Wertentwicklung in Euro inklusive Dividenden · 8. Oktober 2021 bis 9. Oktober 2026



Rendite pro Jahr inklusive Dividenden

DAX ETF iShares Core DAX	9,86 %
SDAX ETF Amundi SDAX	1,56 %
MDAX ETF iShares MDAX	-2,75 %

Hinweis: Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Datenquelle: Bloomberg · Alle Werte in Euro inklusive Dividenden

Neugestaltung: TimmInvest

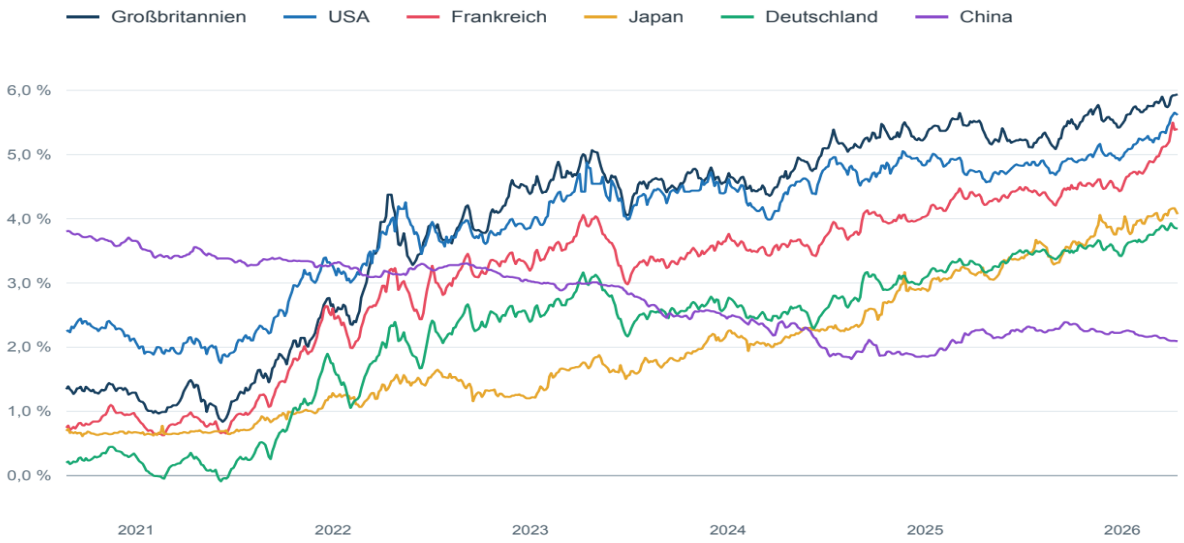
Stand: Oktober 2026

Kapitalmarktumfeld

TimmInvest
Werbemitteilung

Renditen 30-jähriger Staatsanleihen im Vergleich

Renditen in Prozent · 20. Februar 2021 bis 9. Oktober 2026



Aktuelle Rendite
9. Oktober 2026

Großbritannien	5,94 %
USA	5,62 %
Frankreich	5,40 %
Japan	4,07 %
Deutschland	3,85 %
China	2,09 %

Datenquelle: Bloomberg · Renditen in jeweiliger Landeswährung
Neugestaltung: TimmInvest

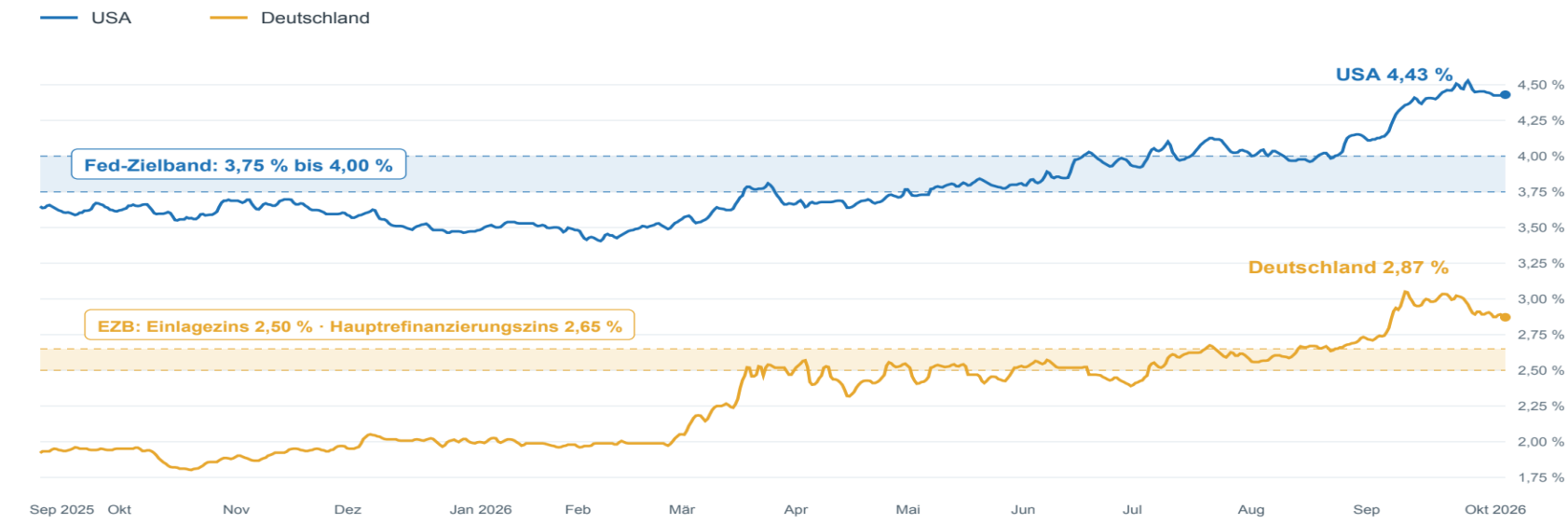
Stand: Oktober 2026

Kapitalmarktumfeld

TimmInvest
Werbemitteilung

Kurzfristige Staatsanleiherenditen über den Zentralbank-Zinssätzen

Renditen einjähriger Staatsanleihen · 10. September 2025 bis 9. Oktober 2026 · in Prozent



Zinsbänder zeigen den aktuellen Stand vom 9. Oktober 2026, nicht den historischen Verlauf.

Datenquelle: Bloomberg · Neugestaltung: TimmInvest

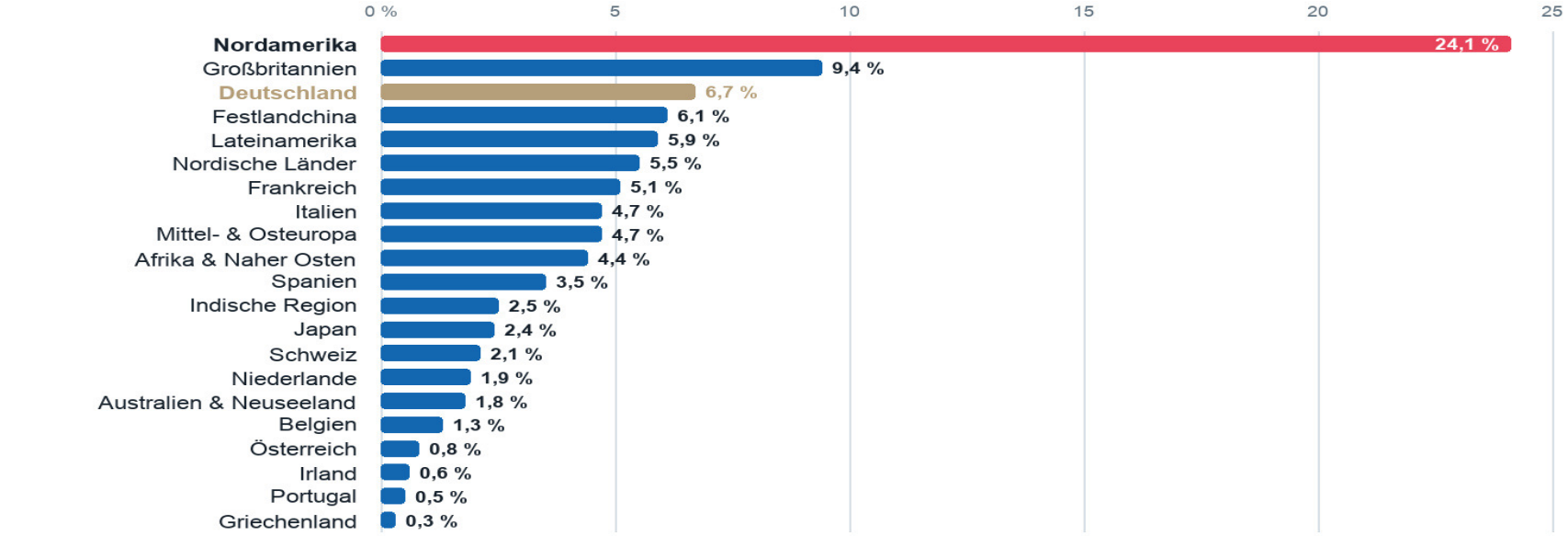
Stand: 9. Oktober 2026

Warum Europa?

TimmInvest
Werbemitteilung

Europas Börsenriesen verdienen global

Geografische Umsatzverteilung der Unternehmen im STOXX Europe 600, in Prozent



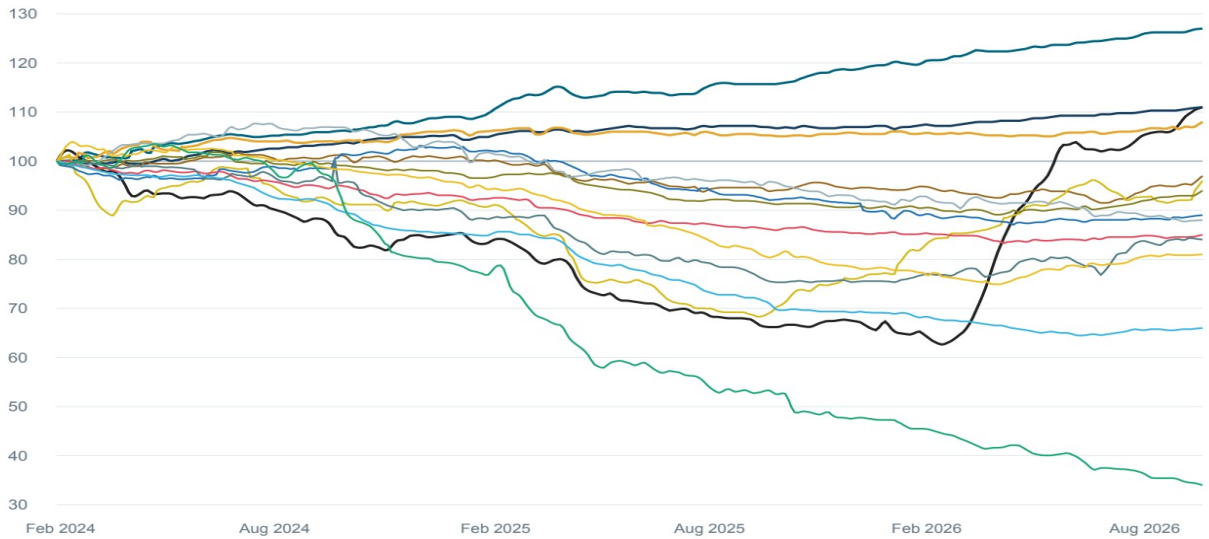
Datenquelle: Goldman Sachs Research · Vorlage: The Pioneer / Statista · Neugestaltung: TimmInvest

Warum Europa?

TimmInvest
Werbemitteilung

Gewinnerwartungen europäischer Branchen im Vergleich

Analystenschätzungen für das Geschäftsjahr 2026 · STOXX-Sektoren · 1. Februar 2024 = 100



Veränderung seit Februar 2024

Banken	+27 %
Energie	+11 %
Versorger	+11 %
Versicherungen	+8 %
Telekommunikation	-3 %
Grundstoffe	-4 %
Industrie	-6 %
Gesundheit	-11 %
Einzelhandel	-12 %
Nahrung & Getränke	-15 %
Technologie	-16 %
Chemie	-19 %
Konsumgüter	-34 %
Automobil	-66 %

Dargestellt sind Veränderungen der Gewinnschätzungen für 2026, keine Aktienrenditen.

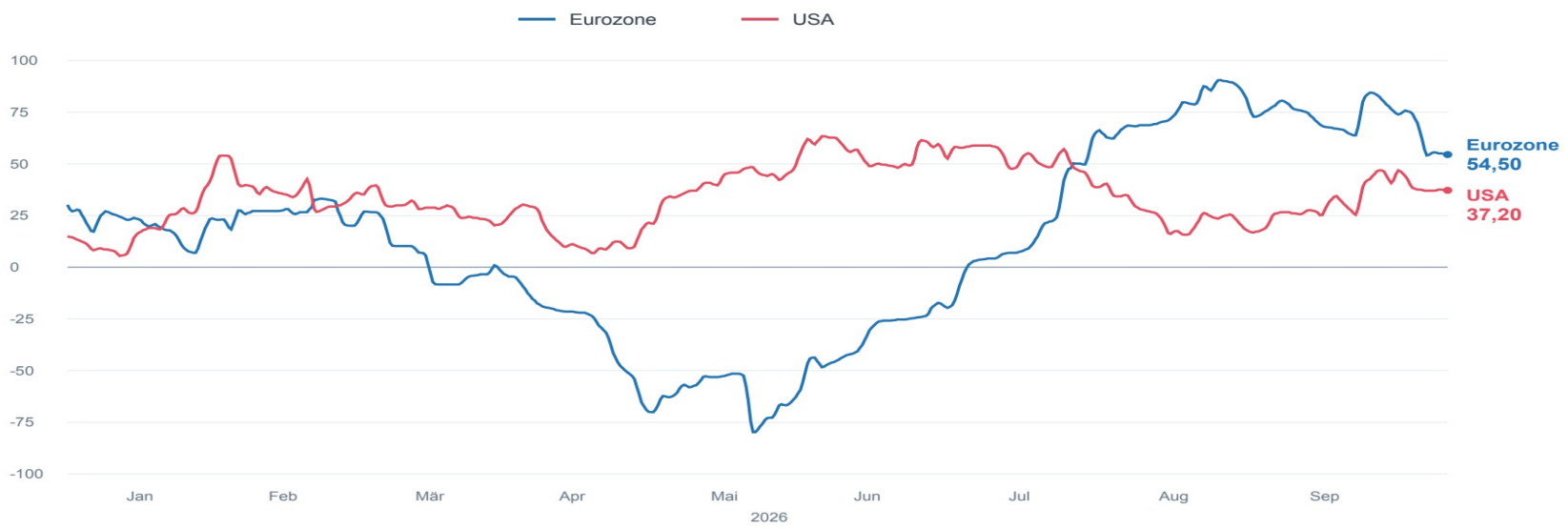
Quelle: Refinitiv-Datastream, I/B/E/S, Commerzbank-Research · Neugestaltung: TimmInvest

Warum Europa?

TimmInvest
Werbemitteilung

Europas Konjunkturüberraschungen haben ins Positive gedreht

Citi Economic Surprise Index · Eurozone und USA · 2026 · in Indexpunkten



Positive Werte: Konjunkturdaten übertreffen die Erwartungen. Negative Werte: Sie bleiben dahinter zurück.

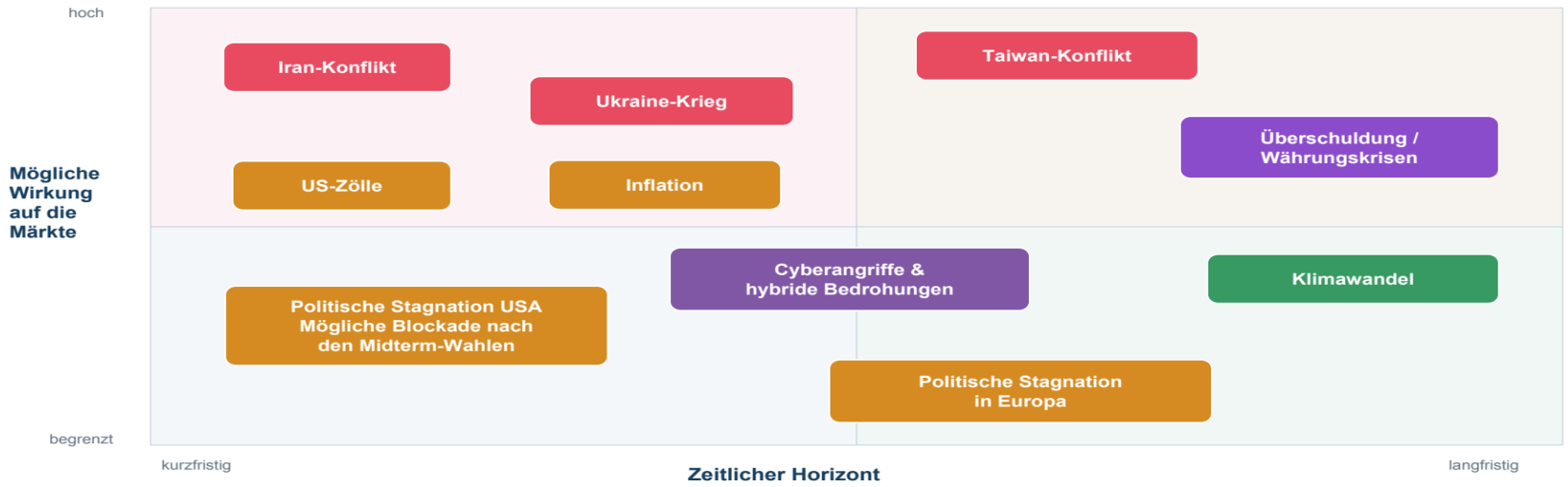
Datenquelle: Bloomberg, Citigroup · Neugestaltung: TimmInvest

Marktrisiken

TimmInvest
Werbemitteilung

Geopolitische und wirtschaftliche Risiken bleiben präsent

Qualitative Einordnung nach möglicher Marktbelastung und zeitlichem Horizont



Risiken können sich gegenseitig verstärken - konsequentes Risikomanagement bleibt entscheidend.

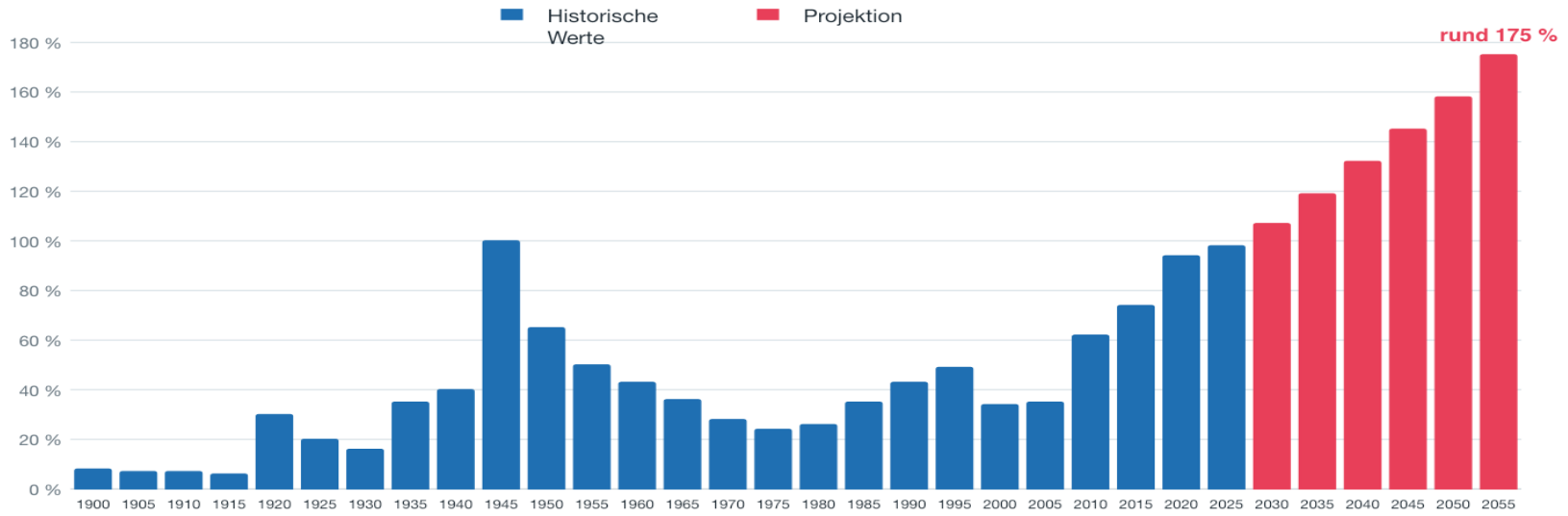
Qualitative Szenarioeinschätzung: TimmInvest · Positionierung illustrativ, keine Eintrittswahrscheinlichkeiten.

Marktrisiken

TimmInvest
Werbemitteilung

Die US-Schuldenquote droht auf neue Rekordstände zu steigen

Von der Öffentlichkeit gehaltene US-Bundesschulden in Prozent des Bruttoinlandsprodukts



Nach der Projektion des Congressional Budget Office könnte die öffentlich gehaltene US-Bundesschuld bis 2055 auf rund 175 Prozent des BIP steigen.

Datenquellen: Congressional Budget Office, Office of Management and Budget · Neugestaltung: TimmInvest

Marktrisiken

TimmInvest
Werbemitteilung

Auch Europa trägt Schuldenrisiken

Frankreichs Zinsaufschlag gegenüber Deutschland steigt deutlich

Renditedifferenz zehnjähriger Staatsanleihen · in Prozentpunkten



Ein höherer Zinsaufschlag bedeutet höhere Finanzierungskosten für Frankreich relativ zu Deutschland.

Der Aufschlag spiegelt unter anderem Kredit-, Liquiditäts- und politische Risiken wider.

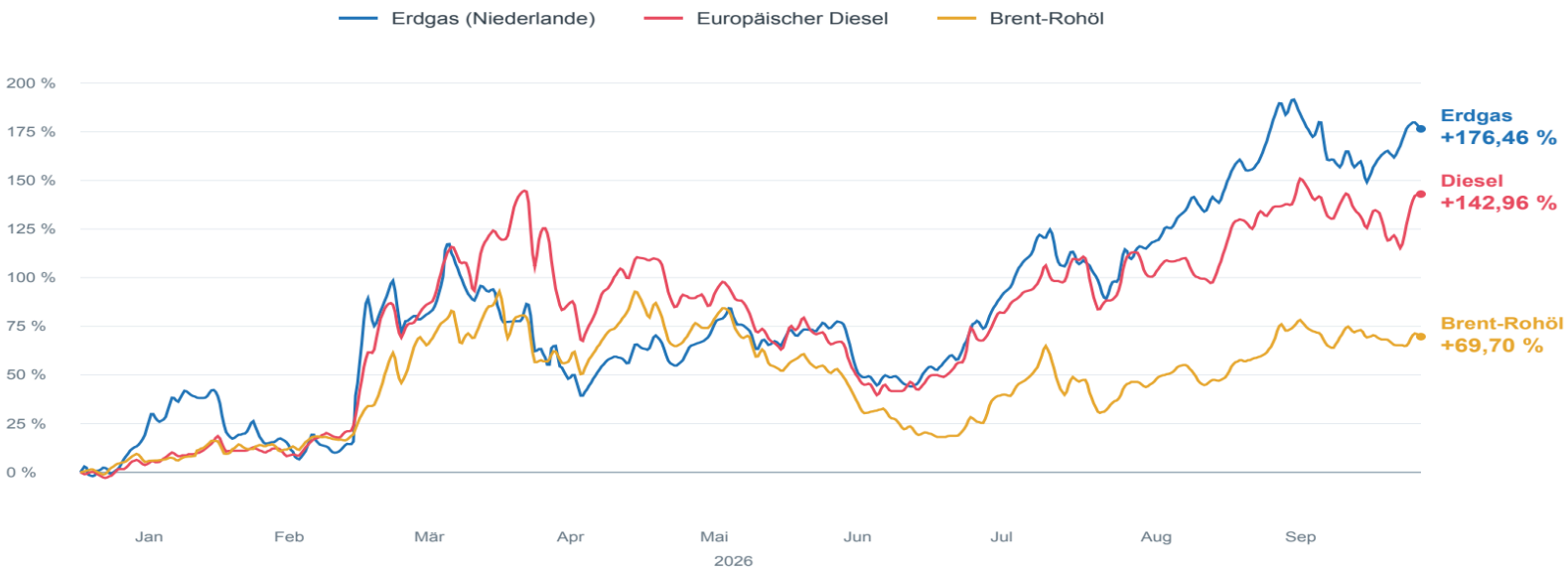
Datenquelle: Bloomberg · Neugestaltung: TimmInvest

Marktrisiken

TimmInvest
Werbemitteilung

Europas Energiepreise steigen stark

Preisveränderung seit 31. Dezember 2025, in Prozent · Verlauf 2026



Ausgangsbasis: 31. Dezember 2025 = 0 % · Relative Preisveränderungen, keine absoluten Energiepreise.

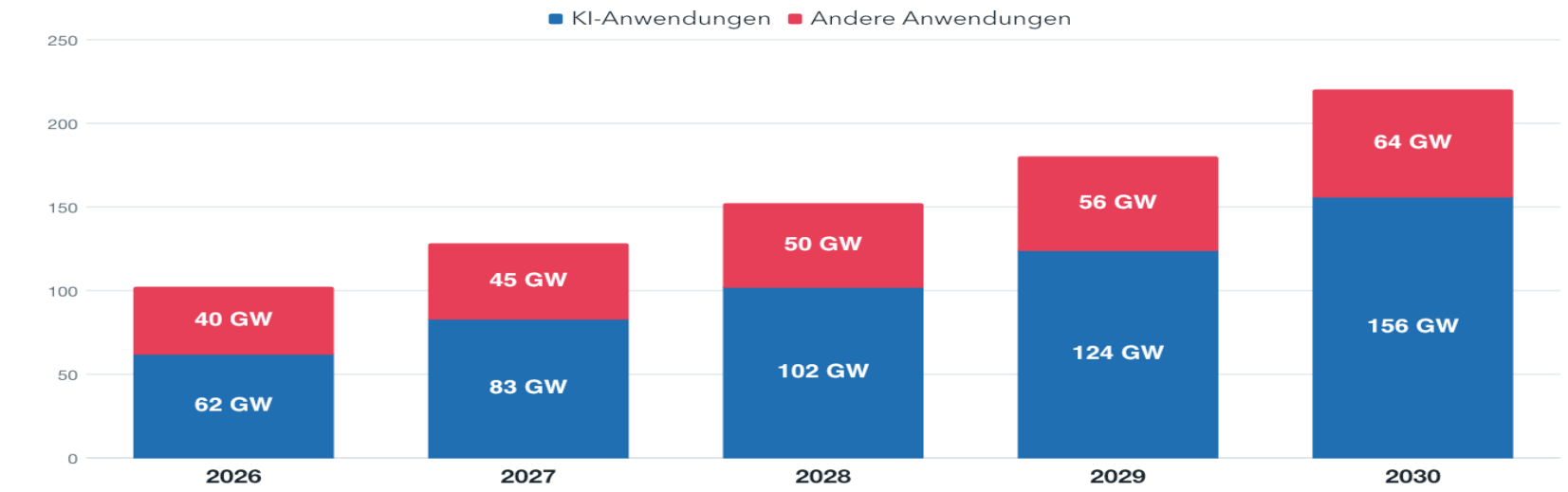
Datenquelle: Bloomberg · Neugestaltung: TimmInvest

Marktrisiken

TimmInvest
Werbemitteilung

Der Energiehunger der KI wächst rasant

Geschätzter globaler Kapazitätsbedarf von Rechenzentren nach Art der Rechenlast, in Gigawatt



Datenquelle: McKinsey Data Center Demand Model · Vorlage: The Pioneer / Statista · Neugestaltung: TimmInvest

Europa als Core Investment

TimmInvest
Werbemitteilung

Europa ja, Risiken begrenzen

Mit aktivem Risikoschutz können europäische Aktien eine tragende Rolle im Portfoliokern übernehmen



Vermeintlich konservative Anlagen können stärker schwanken als erwartet und je nach Produkt steuerlich weniger attraktiv sein.

Spekulative Chancen bleiben den Satelliten vorbehalten

Anlageziel, keine Garantie. Risiken lassen sich begrenzen, aber nicht vollständig ausschließen. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen ab.

Stabiler Core & Starke Satelliten

TimmInvest
Werbemitteilung



Investmentstrategie

TimmInvest
Werbemitteilung



Unterschied zum Europa-ETF

TimmInvest
Werbemitteilung

Der entscheidende Unterschied: aktives Risikomanagement

Klassischer Europa-ETF		TimmInvest Europa Plus Fonds
1:1 Teilnahme am Markt	→	Breit diversifizierte europäische Aktienanlage
Keine aktive Risikosteuerung	→	Aktive Absicherungsstrategie
Keine aktive Begrenzung von Rückschlägen	→	Ziel: Rückschläge aktiv abfedern
Keine Zusatzerträge	→	Optionsprämien in seitwärts tendierenden Märkten

Europa investieren. Aber mit Sicherheitsnetz.

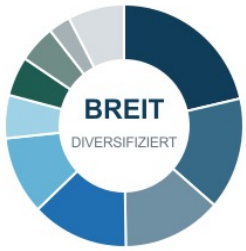
Breit diversifiziert über Europa

TimmInvest
Werbemitteilung

350+ europäische Aktien über Länder und Branchen

Drei Perspektiven auf die breite Streuung des Europa-Exposures

Aktien nach Auflageland



- **20,04 %** Großbritannien
- **14,01 %** Schweiz
- **12,59 %** Deutschland
- **12,31 %** Frankreich
- **9,78 %** Niederlande
- **5,39 %** Spanien
- **4,92 %** Italien
- **4,70 %** Schweden
- **2,80 %** Dänemark
- **7,17 %** Sonstige

Aktien nach Land des wirtschaftlichen Risikos



- **17,41 %** Großbritannien
- **13,20 %** Frankreich
- **12,58 %** Deutschland
- **12,06 %** Schweiz
- **10,02 %** Niederlande
- **5,33 %** Spanien
- **5,06 %** Schweden
- **4,89 %** Italien
- **3,15 %** USA
- **10,04 %** Sonstige

Branchenstruktur nach MSCI-Sektoren



- **24,14 %** Finanzwerte
- **16,79 %** Industrie
- **9,58 %** Gesundheit
- **9,54 %** Informationstechnologie
- **5,83 %** Basiskonsumgüter
- **5,80 %** Zyklischer Konsum
- **5,48 %** Grundstoffe
- **5,00 %** Energie
- **4,42 %** Versorger
- **7,15 %** Sonstige

Ziel: Marktnahe Europa-Investition mit reduziertem Einzeltitelrisiko

Quelle: Universal Investment, Stand 31.08.2026 · Neugestaltung: TimmInvest

Wie das Sicherheitsnetz aktiv angepasst wird

TimmInvest
Werbemitteilung



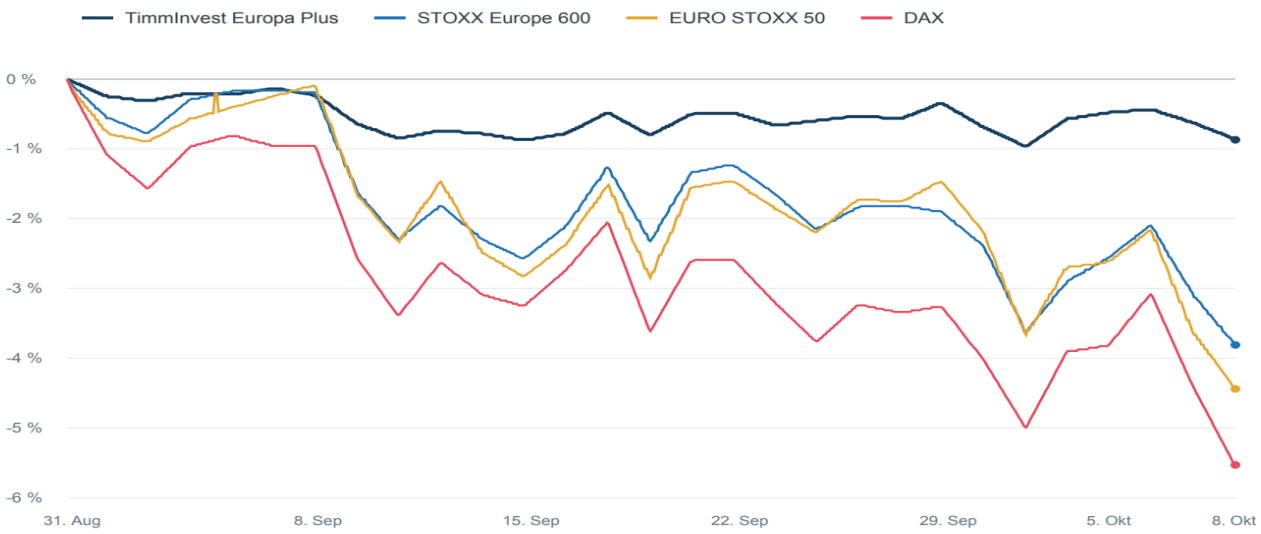
Wie das Sicherheitsnetz wirkt

TimmInvest
Werbemitteilung

Rückschläge abfedern: weniger Verlust in der Korrektur

TimmInvest Europa Plus im Indexvergleich · 31. August bis 8. Oktober 2026

Gesamtrendite in Euro inklusive Dividenden · Ausgangsbasis: 0 %



Ergebnis im Zeitraum

- TimmInvest Europa Plus **-0,87 %**
- STOXX Europe 600 **-3,81 %**
- EURO STOXX 50 **-4,44 %**
- DAX **-5,53 %**

2,94 Prozentpunkte
geringerer Verlust als der STOXX Europe 600

Historischer Vergleich: Der isolierte Ergebnisbeitrag der Absicherung ist daraus nicht ablesbar.
Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Datenquelle: Bloomberg · Differenz: -0,87 % minus (-3,81 %) · Neugestaltung: TimmInvest

Rendite ist wichtig – Risiko entscheidet

TimmInvest
Werbemitteilung

Historisches Risiko-/Renditeprofil des Fonds

Anteilklasse I

8,48 % Rendite p.a.	Historische Rendite p.a.
5,16 % Volatilität	Historische Volatilität p.a.
3,82 % Max. Rückgang	Maximaler historischer Rückgang

Auflage: 01.12.2022

Anteilklasse P

7,96 % Rendite p.a.	Historische Rendite p.a.
5,16 % Volatilität	Historische Volatilität p.a.
3,86 % Max. Rückgang	Maximaler historischer Rückgang

Auflage: 21.12.2020

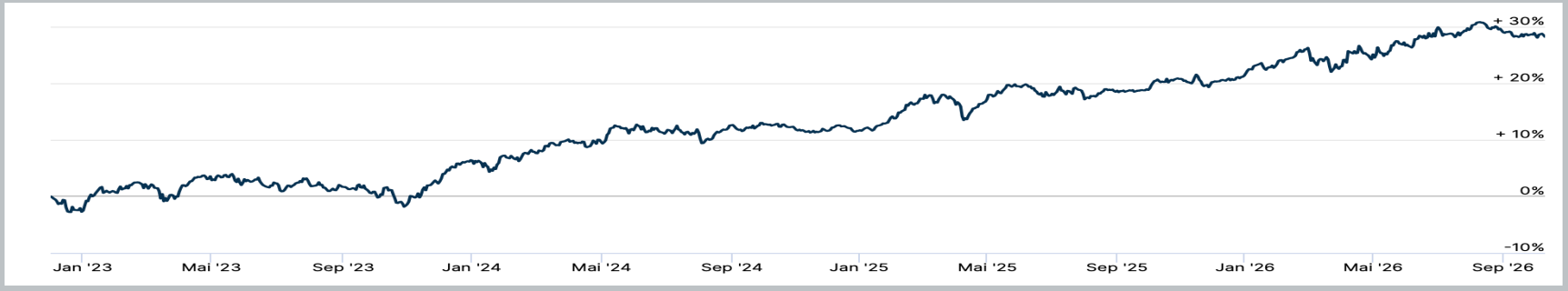
Europa-Aktienrenditen bei historisch reduzierter Schwankung

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren. 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: fondsfinder.universal-investment.com: Universal Investment, Stand: 08.10.2026

Historische Performance – Anteilklasse I

TimmInvest
Werbemitteilung

Monatsperformance seit Auflage (12/2022)



Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2022												-2,73	-2,73
2023	3,50	1,14	0,15	1,56	-1,51	0,45	0,71	-1,45	-0,84	-2,20	4,57	3,18	9,40
2024	0,75	0,37	2,29	-0,36	1,95	-0,42	0,47	0,65	0,10	-0,93	0,12	-0,17	4,87
2025	2,29	2,70	-0,88	0,82	1,99	-1,24	0,10	0,30	0,51	1,11	-0,05	0,83	8,75
2026	1,64	2,38	-2,59	1,72	1,47	1,50	0,44	-0,07	-0,69	-0,18			5,65

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: fondsfinder.universal-investment.com Universal Investment, Stand: 08.10.2026, Fondsauflage:12.2022 (AK I)

Historische Performance – Anteilklasse P

TimmInvest
Werbemitteilung

Monatsperformance seit Auflage (12/2020)



Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
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	-0,92	0,77	1,95	-1,28	0,06	0,27	0,49	1,07	-0,10	0,78	8,22
2026	1,60	2,36	-2,64	1,68	1,43	1,45	0,41	-0,11	-0,73	-0,19			5,27

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: fondsfinder.universal-investment.com: Universal Investment, Stand: 08.10.2026, Fondsauflage: 12.2020 (AK P)

Steuervorteil von Aktienfonds

TimmInvest
Werbemitteilung



Aktuelle Fondspositionierung

TimmInvest
Werbemitteilung



Quelle: Bloomberg, TimmInvest

Erfahrung im Fondsmanagement

TimmInvest
Werbemitteilung

Mehr als 35 Jahre Kapitalmarkterfahrung – spezialisiert auf Risikomanagement



Thomas Timmermann
CEO & Fondsinitiator TimmInvest Europa Plus Fonds

12 Mrd. € Assets under Management verantwortet
Leitung großer Asset-Management-Einheiten

Führungspositionen bei Commerzbank & Lyxor Asset Management
ETF-, Derivate- und Asset Management

Spezialgebiet: Risikomanagement & Derivatestrategien
Langjährige Erfahrung in Marktabsicherung

Aktives Fondsmanagement auf Basis langjähriger Kapitalmarkterfahrung

Transparenz & Marktkommunikation

TimmInvest
Werbemitteilung

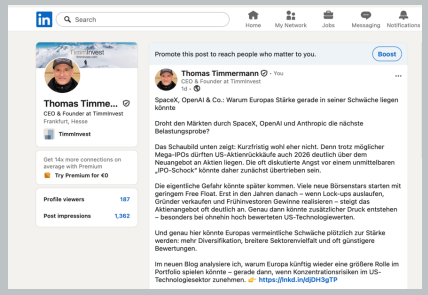
Regelmäßige Kommunikation zu Märkten, Positionierung und Risikosteuerung



TimmBlog
2 x pro Woche Marktanalysen
timmblog.com



Podcasts & Interviews
14-tägige Marktupdates
börsenradio.de



Linkedin
Aktuelle Marktkommentare
linkedin.com

Transparenz statt Black Box – laufende Einblicke in Positionierung und Risikosteuerung

Fondsstruktur & Eckdaten

TimmInvest
Werbemitteilung



Anteilklassen

TimmInvest
Werbemitteilung

Zwei Anteilklassen – gleiche Strategie, unterschiedliche Bedürfnisse

	Anteilklasse P	Anteilklasse I
WKN / ISIN	A2QCXX / DE000A2QCXX0	A3DQ2V / DE000A3DQ2V1
Ertragsverwendung	Ausschüttend, vor Weihnachten	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,00 % p.a.	0,50 % p.a.
Mindestanlage	Keine	10.000 € einmalig, danach flexibel aufstockbar
Auflage	12/2020	12/2022
Kostenstruktur	Kein Ausgabeaufschlag, keine Performance Fee	Kein Ausgabeaufschlag, keine Performance Fee
Erwerb / Rückgabe	Börsentäglich zum offiziellen NAV	Börsentäglich zum offiziellen NAV

Transparente Struktur
Klare Bedingungen, leicht verständlich

Kosteneffizient
Ohne Ausgabeaufschlag, ohne Performance Fee

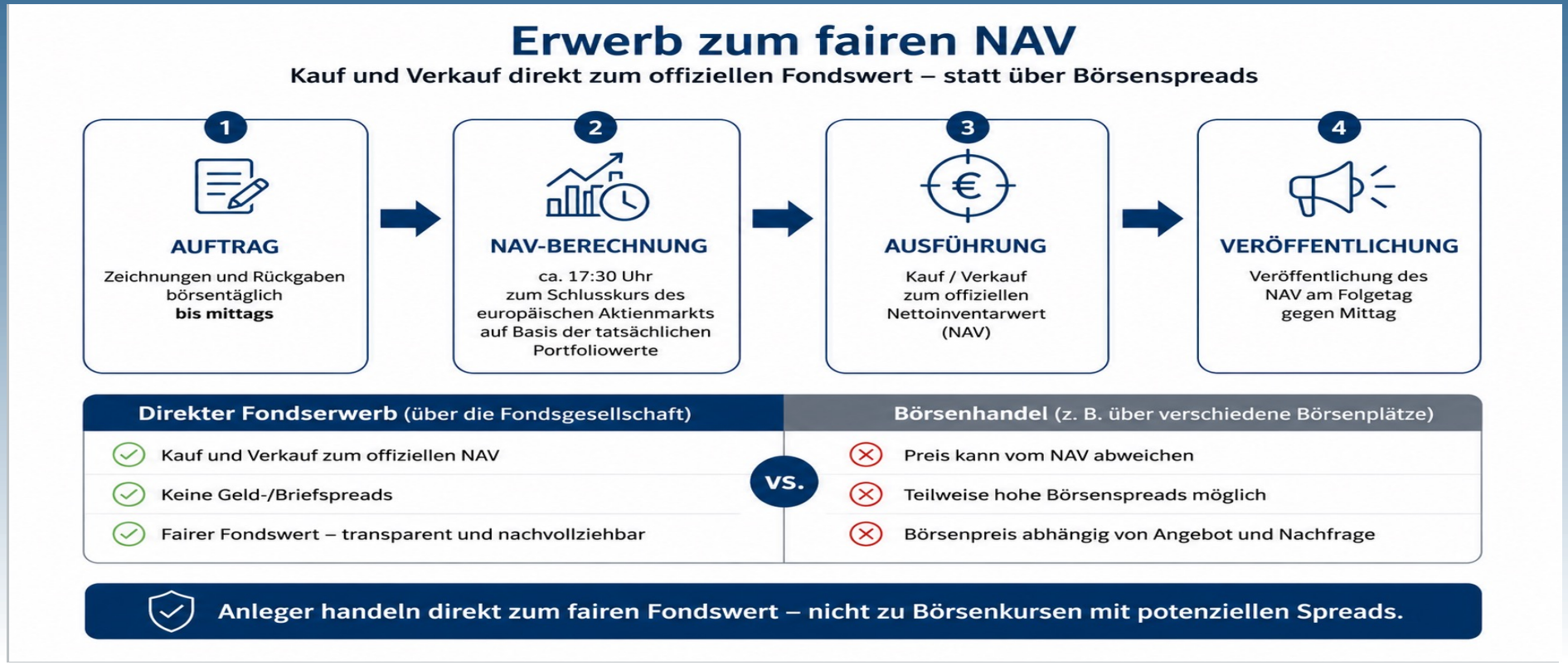
Flexibel wählbar
Passende Anteilklasse für Ihre Bedürfnisse

Gleiche Strategie
Identisches Investmentziel und Prozess

Transparent, kosteneffizient und ohne versteckte Gebühren

Erwerb

TimmInvest
Werbemitteilung



FAQ

TimmInvest
Werbemitteilung



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 irgenoliche 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 Situatior wurden im Rahmen der Erstellung der „KI" nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlung-gen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftige Gescheisse 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 überrommen werden. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, 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: Link Universal Investment: (https://fondsfinder.universal-investment.com/de/DE/Funds/DE000A3QCXX0) Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie in digitaler Form auf folgender Internetseite: Link Universal Anlegerrechte (https://www.universal-investment.com/en/-/media/Compliance/PDF/UID-German/UID_Anleger

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 Finanzinstruments 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 Vermögengagerongständen. Die 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/Änderett derlenlnoffr resotiewent kalice tereni Die vorliegende „KI" ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfatatllung und die gewerbliche Verwendung Verwendung sind nicht gestattet. Datum: **09.10.2026**

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.