



TAUNUS TRUST

„fundierte, unternehmerische, risikobewusst“

Taunus Trust - TT Multi Assets Balanced

Fondsdaten zum 30.09.2021

WKN	A1T7BG
ISIN	LU0908857666
Bloomberg-Ticker	TAUNMAE LX Equity
Verwaltung	IPConcept (Lux) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Fondsvermögen	29,9 Mio. €
Rücknahmepreis per 30.09.21	142,00
Geschäftsjahresende	31.12.
Kategorie	Mischfonds
Erstausgabedatum	12.06.2013

Performance / Risiko*

Performance seit Auflage	44,02%
Performance seit Auflage p.a.	4,48%
Volatilität p.a.	7,40%
Sharpe Ratio	0,68
VaR (20 Tage, 99%)	4,87%
Positive Monate	70,00%

Kosten

Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Total Expense Ratio (TER)	0,80%
Performance Fee	Bis zu 15% über 3-Monats-Euribor+2%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	0,09%
Max. Managementvergütung p.a.	0,40%

Auszeichnungen / Fondsratings

Morningstar Rating™ Gesamt**



** © Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Information entstehen.

Rating per 30.09.2021

Risiko und Ertragsprofil

Geringes Risiko → Hohes Risiko
Potentiell geringerer Ertrag → Potentiell höherer Ertrag

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Die Risikoklasse bezieht sich auf die Einstufung gemäß der wesentlichen Anlegerinformationen. Sie resultiert aus der historischen Analyse eines Vergleichsvermögens, das dem Risikoprofil des Fonds entsprechen soll. Historische Angaben diesbezüglich können keine verlässliche Aussage über die Zukunft treffen.

Der Fonds

Anlagestrategie

Der TT Multi Assets Balanced ist ein vermögensverwaltender Fonds. Das Fondsmanagement verfügt hinsichtlich der Wahl der Anlageklassen und des Investitionsgrades über sehr hohe Freiheitsgrade. Der Fonds sucht weltweit nach attraktiven Anlagechancen in Aktien-, Anleihen- und Rohstoffmärkten. Ohne feste Bindung an eine Benchmark kann das Fondsmanagement flexibel und wertorientiert über Einzeltitel, Indexfonds und aktive Fonds investieren. Sämtliche Anlageentscheidungen basieren auf der systematischen Bewertung aller relevanten Anlagesegmente und Anlageinstrumente nach fundamentalen Wertmaßstäben. Zudem werden die grundlegenden Zyklen und Muster in den Volkswirtschaften und an den Finanzmärkten sowie Stimmungsindikatoren analysiert. Das aktive, teils antizyklische Risikomanagement ist im systematischen Investmentansatz integriert.

Aktueller Kommentar

Im September trübte sich die Stimmung an den Kapitalmärkten spürbar ein. Neben den Störungen der globalen Lieferketten, dem Mangel an Vorprodukten und den daraus resultierenden Sorgen um eine spürbare Abschwächung der konjunkturellen Dynamik hat die drohende Insolvenz des zweitgrößten chinesischen Immobilienentwicklers Evergrande für viel Unsicherheit gesorgt. Das Verhalten der chinesischen Regierung scheint einmal mehr den bereits zuvor eingeschlagenen Weg, Aspekte des Gemeinwohls über die Interessen der Kapitalanleger zu stellen, zu bestätigen. Die globalen Aktienindizes gaben im Berichtsmonat fast ausnahmslos nach. Gegen den Trend waren japanische Aktien nach der Rücktrittsankündigung von Premierminister Suga im Aufwind. Der Fonds gab im September um 1,4% nach. Dabei wurde das Ergebnis vor allem durch die Aktieninvestitionen belastet, insbesondere Titel mit China-Bezug (z.B. Las Vegas Sands, Alibaba, Nexon) fielen deutlich zurück. Auch die positive Wertentwicklung einiger im Portfolio enthaltenen Märkte (Japan, Russland) und Einzeltitel (GM, Freenet) konnte dies nicht kompensieren. Der Anleihebereich lieferte in Summe ebenfalls einen leicht negativen Beitrag, wobei die dänischen Pfandbriefe aufgrund gestiegener Zinsen am deutlichsten nachgaben. Positiv entwickelten sich hingegen die chinesischen Lokalwährungsanleihen, die von einer Aufwertung der Währung gegenüber dem Euro profitierten. Die Portfoliostruktur wurde im Berichtsmonat nur geringfügig angepasst, asiatische Aktien wurden antizyklisch leicht aufgestockt.

Indexierte Wertentwicklung* in EUR seit Auflage (in %)

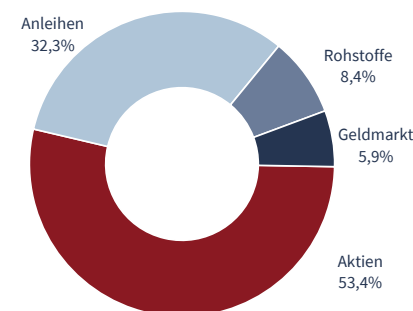


Rollierende 12-Monats Wertentwicklung*

	Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	30.09.16 - 30.09.17	30.09.17 - 30.09.18	30.09.18 - 30.09.19	30.09.19 - 30.09.20	30.09.20 - 30.09.21
Fonds	0%	7,5%	0,4%	1,9%	0,2%	13,4%

* Quelle: Verwaltungsgesellschaft, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung (nach Kosten) nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand: 30.09.2021

Asset Allokation***



*** Quelle: Verwaltungsgesellschaft, eigene Darstellung. Stand: 30.09.2021

Anlageinstrumente

Aktien & Anleihen (Einzeltitel)	32,5%
Aktive Fonds	23,5%
Indexfonds	38,7%
Kasse und Sonstiges	5,3%

Kennzahlen

Fremdwährungsquote	42,0%
Ø Gesamtduration	2,2%
Ø Laufende Gesamtrendite	2,2%



TAUNUS TRUST

„fundierte, unternehmerische, risikobewusst“

Taunus Trust - TT Multi Assets Balanced

Chancen

- + Breite Risikostreuung durch die Anlage in unterschiedliche Anlageklassen und Nutzung von Marktpotenzialen durch breites Anlagespektrum
- + Der Anleger profitiert von einem erfahrenen Team mit einem seit vielen Jahren bewährten Analyse- und Investmentansatz
- + Fokussierung auf Kapitalerhalt ohne Orientierung an herkömmlichen Marktindizes
- + Attraktive Wertentwicklung bei ausgewogenem Rendite/Risiko-Profil

Risiken

- Die Kurse von Aktien, Anleihen und anderen Vermögensgegenständen können stark schwanken
- Der Fonds darf in Derivate investieren. Dies kann mit erhöhtem Risiko verbunden sein
- Der Fonds kann durch Wechselkurs-, Zins- und Bonitätsänderungen negativ beeinflusst werden
- Der Fonds kann in Schwellenländer und in Rohstoffmärkte investieren. Diese gelten als besonders risikoreich

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und insbesondere die Risikohinweise sowie den spezifischen Anhang zu diesem Fonds innerhalb des Verkaufsprospekts, um eine vollumfängliche Übersicht aller Chancen und Risiken in Bezug auf den Fonds zu erlangen.

Kontakt

Taunus Trust GmbH
Villa Ritter von Marx
Kaiser-Friedrich-Promenade 111
D-61348 Bad Homburg v.d.H.

Tel: +49 (6172) 91728-0
Fax: +49 (6172) 91728-29

info@taunustrust.de
www.taunustrust.de

Disclaimer

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich ausschließlich um eine nicht verbindliche Meinungsäußerung der Taunus Trust GmbH. Die Nutzung der Informationen liegt in der alleinigen Verantwortung des Lesers. Sämtliche Prognosen, Zahlen, Einschätzungen und Aussagen sind, sofern nicht anders angegeben, diejenigen unseres Hauses zum Erstellungsdatum des Dokuments. Sie werden zu diesem Zeitpunkt als korrekt erachtet. Das vorliegende Dokument ist keine steuerliche, juristische oder sonstige Beratung und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen oder eine Empfehlung/Beratung für Vermögensdispositionen dar. Es ersetzt nicht die individuelle Beratung. Jeder Interessierte sollte eine etwaige Anlageentscheidung erst nach sorgfältiger Abwägung der mit einem Investment verbundenen Risiken treffen und zuvor rechtliche sowie steuerliche und ggf. sonstige Beratung einholen. Die in deutscher Sprache verfasste Zusammenfassung von Anlegerrechten mit weitergehenden Informationen zu Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html. Wir akzeptieren keinerlei Verantwortung gegenüber dem Leser dieses Dokuments und dritten Personen im Hinblick auf Handlungen, die auf Basis der vorliegenden Informationen vorgenommen werden. Alleine Grundlage für den Antellerwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Investmentvermögen (Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement, Wesentliche Anlegerinformationen (KID), Jahres- und Halbjahresberichte), die kostenlos in deutscher Sprache am Sitz der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, sowie auf deren Homepage (www.ipconcept.com) erhältlich sind.

Aktienvermögen

Regionen

Europa	40,9%
Nordamerika	36,3%
Schwellenländer	11,8%
Pazifik	11,0%

Kennzahlen

Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	19,4
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	3,2

Branchen (Top 4)

Konsumgüter (zyklisch)	23,3%
Finanzdienstleister	16,4%
Konsumgüter (nicht zyklisch)	14,7%
Telekommunikation	14,4%

Anleihenvermögen

Rating

AAA	32,9%
AA	23,0%
A	8,6%
BBB	12,3%
BB	4,6%
B und schlechter	9,6%
Ohne Rating	9,0%

Währungen

EUR	74,3%
Sonstige Währungen	18,8%
USD	6,9%

Kennzahlen

Ø Kupon	3,0%
Ø Modified Duration	6,8%
Ø Rendite	3,4%

Portfoliokontribution (Performancebeitrag im Berichtsmonat in bp)

Top 5

ISHSIII-C.MSCI JAPAN	27,5
GM	10,3
KRAFT HEINZ	9,1
XTR.MSCI RUSSIA	8,2
FREENET	7,2

Flop 5

ISHSV-S+P500 EUR HGD	-26,2
WITR METAL SEC/WITR METAL GOLD	-23,9
DAN.IN.SICAV-DANISH MORTGAGE	-19,1
MFS M.-EUROP. SMALLER COMP.	-17,0
ALPHABET	-12,5

Monatsrenditen* im Detail

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2013						-0,3%	0,8%	-1,2%	1,5%	1,5%	1,0%	-0,4%	2,9%
2014	-0,3%	1,1%	0,4%	0,8%	1,9%	0,2%	0,5%	1,2%	0,3%	0,0%	2,8%	0,8%	9,8%
2015	4,5%	2,9%	1,0%	-0,1%	0,5%	-2,7%	0,4%	-4,7%	-4,1%	6,1%	0,8%	-2,7%	1,3%
2016	-4,2%	0,1%	1,8%	0,7%	0,1%	0,0%	2,6%	0,2%	-0,5%	0,8%	1,0%	1,8%	4,4%
2017	0,2%	2,0%	0,3%	0,6%	0,3%	-0,3%	0,1%	-0,5%	0,8%	1,3%	-0,4%	0,1%	4,7%
2018	0,2%	-1,0%	-2,2%	1,6%	0,7%	-1,1%	1,2%	0,2%	-0,2%	-4,0%	-0,1%	-4,6%	-9,1%
2019	5,0%	2,0%	1,3%	2,2%	-3,1%	1,0%	1,8%	-0,9%	1,8%	-0,9%	1,9%	1,1%	13,8%
2020	0,6%	-2,6%	-8,3%	6,6%	1,1%	0,1%	0,5%	1,5%	-0,9%	0,0%	5,6%	0,9%	4,6%
2021	1,2%	0,1%	2,6%	1,5%	1,0%	0,4%	0,5%	0,3%	-1,4%				6,4%

* Quelle: Verwaltungsgesellschaft, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung (nach Kosten) nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand: 30.09.2021