



TAUNUS TRUST

„fundierte, unternehmerische, risikobewusst“

Taunus Trust - TT Multi Assets Balanced

Fondsdaten zum 30.12.2021

WKN	A1T7BG
ISIN	LU0908857666
Bloomberg-Ticker	TAUNMAE LX Equity
Verwaltung	IPConcept (Lux) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Fondsvermögen	29,6 Mio. €
Rücknahmepreis per 30.12.21	145,45
Geschäftsjahresende	31.12.
Kategorie	Mischfonds
Erstausgabedatum	12.06.2013

Performance / Risiko*

Performance seit Auflage	47,52%
Performance seit Auflage p.a.	4,64%
Volatilität p.a.	7,37%
Sharpe Ratio	0,71
VaR (20 Tage, 99%)	4,85%
Positive Monate	70,87%

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

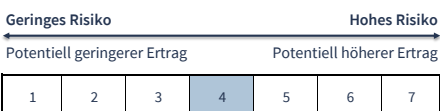
Morningstar Rating™ Gesamt**



** © 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 30.12.2021

Risiko und Ertragsprofil



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

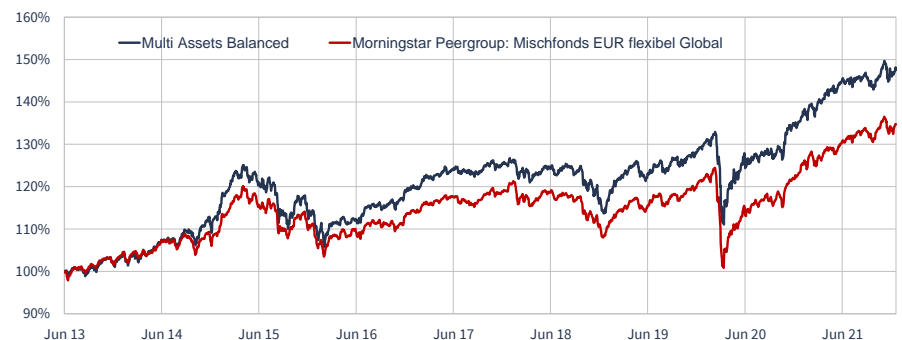
Anlagestrategie

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 Anlage Segmente 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

Der Dezember war geprägt von hohen Inflationszahlen und in der Reaktion Notenbank-Aussagen, welche eine schnellere Rückführung der Liquiditätsunterstützung vor allem seitens der FED erwarten ließen. Zusätzlich belastend auf das Anlegermentiment wirkte die rasante Ausbreitung der neuen Corona-Mutante Omikron, die strengere Lockdown-Maßnahmen auslösen könnte. Im Monatsverlauf war das Marktgeschehen entsprechend volatil. Zum Monatsende besannen sich die Anleger dennoch auf die zahlreichen unterstützenden Faktoren für die Börsen, allen voran die gute konjunkturelle Lage, weiterhin recht günstige Zinsen und wirtschafts- und konsumfördernde Hilfspakete in den bedeutenden westlichen Nationen. Dies führte dann auch zu einem versöhnlichen Jahresausklang mit deutlichen Zugewinnen für Aktien und Rohstoffe. Der Fonds konnte im Dezember ebenfalls zulegen und steigerte seinen Wert um 0,8%, für 2021 steht damit ein Plus von 9,0% zu Buche. Der größte positive Wertbeitrag kam im Dezember aus den Aktienpositionen, vor allem den europäischen und US-Titeln. Besonders deutlich konnten im Berichtsmontat Veolia und Micro Focus aus Europa sowie Las Vegas Sands und II-VI aus den USA zulegen, während Alibaba sich am schwächsten entwickelte. Unsere Anleihepositionen belasteten die Dezember-Performance, Gold konnte hingegen leicht zulegen und half damit der Fondsperformance. Die Portfoliostruktur wurde im Berichtsmontat nicht verändert. Aktien bleiben als attraktivste Anlageklasse signifikant investiert und zur Pufferung der Marktschwankungen sind antifragile Anlagen wie Gold und inflationsindexierte Anleihen ebenfalls prominent gewichtet.

Indexierte Wertentwicklung* in EUR seit Auflage (in %)

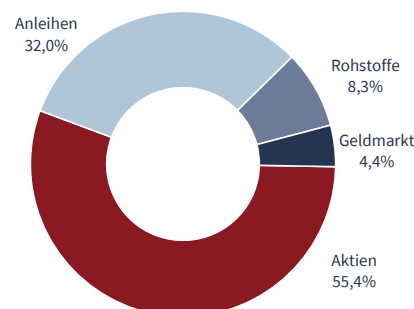


Rollierende 12-Monats Wertentwicklung*

Fonds	Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	30.12.16 - 30.12.17	30.12.17 - 30.12.18	30.12.18 - 30.12.19	30.12.19 - 30.12.20	30.12.20 - 30.12.21
Fonds	0%	4,7%	-9,1%	13,8%	4,6%	9,0%

**Quelle: Verwaltungsgesellschaft, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand 30.12.2021.

Asset Allokation***



*** Quelle: Verwaltungsgesellschaft, eigene Darstellung. Stand: 30.12.2021

Anlageinstrumente

Aktien & Anleihen (Einzeltitel)	37,2%
Aktive Fonds	21,6%
Indexfonds	37,5%
Kasse und Sonstiges	3,7%

Kennzahlen

Fremdwährungsquote	45,7%
Ø Gesamtduration	1,9%
Ø Laufende Gesamrendite	2,3%



TAUNUS TRUST

„fundierte, unternehmerisch, 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 Verwaltungsverglement, 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	42,0%
Nordamerika	35,4%
Pazifik	11,5%
Schwellenländer	11,1%

Kennzahlen

Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	17,4
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	3,1

Branchen (Top 4)

Konsumgüter (zyklisch)	22,9%
Technologie	15,4%
Konsumgüter (nicht zyklisch)	15,3%
Finanzdienstleister	14,8%

Anleihenvermögen

Rating

AAA	32,3%
AA	19,6%
A	13,9%
BBB	11,4%
BB	4,3%
B und schlechter	6,6%
Ohne Rating	11,8%

Währungen

EUR	62,2%
Sonstige Währungen	24,9%
USD	7,2%

Kennzahlen

Ø Kupon	3,1%
Ø Modified Duration	6,1%
Ø Rendite	3,6%

Portfoliokontribution (Performancebeitrag im Berichtsmonat in bp)

Top 5

ISHSV-S&P500 EUR HEDGED	21,8
VEOLIA	17,8
MFS M.-EUROP. SMALLER COMP.	15,1
BAT	11,4
II-VI	10,9

Flop 5

ALIBABA GROUP HLDG	-9,1
GM	-7,1
NEXON	-5,9
VIACOMCBS	-5,5
USA 19/150849/2.25	-4,9

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%	1,4%	0,3%	0,8%	9,0%

* 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: 30.12.2021