



TAUNUS TRUST



TT Contrarian Global - I

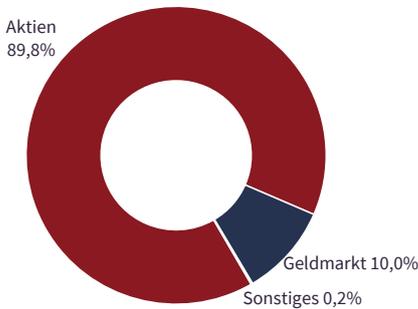
Fondsdaten zum 28.03.2024

Erstausgabepreis	2.000,00 €
Rücknahmepreis per 28.03.2024	2.514,85 €
ISIN	DE000A3CRQ75
WKN	A3CRQ7
Bloomberg-Ticker	TTTCGIE GR
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Lux) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. (NL FFM)
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	58,53 Mio. €
Geschäftsjahresende	31.12.
Kategorie	Aktienfonds
Auflagedatum	01.12.2021
Vertriebszulassung	DE, AT

Kosten

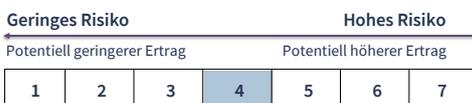
Ausgabeaufschlag	0,00%
Laufende Kosten / OGC	0,87%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,70%
Performance Fee	keine
Rücknahmeabschlag	keiner

Asset Allocation



Asset Allocation kann im Zeitverlauf variieren.

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

Investmentstrategie

Der TT Contrarian Global ist ein chancenorientierter, aktiv verwalteter Aktienfonds. Im Rahmen einer antizyklischen Anlagestrategie legt der Fonds weltweit überwiegend in substanzstarke Value-, Turnaround- und GARP-Aktien an. Basis der Wertpapierauswahl bildet ein internationales Aktienuniversum inkl. Entwicklungsländern.

Anlageziel ist ein langfristiger Vermögenszuwachs für risikobewusste Anleger. Der Fonds ist geprägt durch die langfristig bewährte Anlagephilosophie von Peter E. Huber, der über mehr als 50 Jahre Börsenerfahrung verfügt. Er profitiert außerdem von aktuellen Erkenntnissen der hauseigenen Kapitalmarktforschung.

Zielgruppe des Fonds sind chancenorientierte, risikobereite Investoren mit einem längerfristigen Anlagehorizont (> 5 Jahre). Neben der institutionellen I-Tranche wurde der Fonds im Dezember 2021 mit der P-Tranche einem breiteren Anlegerkreis zugänglich gemacht.

Aktueller Kommentar

In Folge rückläufiger Inflationsraten, angekündigter Zinssenkungen und sich verflüchtigender Rezessionsängste gewinnt der Börsenaufschwung an Breite. Ein Mangel an Anlagealternativen könnte die Aktienkurse derzeit treiben: Anleihen sind angesichts der zunehmenden Fiskaldefizite mit Vorsicht zu genießen und auch die Immobilienpreise haben ihren Zenit überschritten. Gleichzeitig sind immer noch beträchtliche Überhänge an freier Liquidität vorhanden und die Bewertung der Aktienmärkte fällt überaus heterogen aus. Dies können wir auf Grund unseres benchmarkfreien Ansatzes nutzen: Während die großen Börsenlieblinge extrem hoch bewertet sind, finden sich gleichzeitig zahlreiche stark unterbewertete Unternehmen mit deutlichem Nachholpotential, bspw. bei asiatischen Aktien oder Goldminen. Auch bei einzelnen Banken und österreichischen Aktien werden wir derzeit fündig und kaufen zurückgebliebene Unternehmen. So können wir ein Portfolio mit einem durchschnittlichem Kurs-Gewinn-Verhältnis von unter 10 und einer Dividendenrendite von knapp 4% zusammenstellen, ein Discount von über 50% im Vergleich zum Weltaktienmarkt. **Ausschüttungshinweis:** am 08.04.2024 erfolgt die nächste Ausschüttung in Höhe von 23,94 EUR je Anteil (I-Tranche).

Monatsrenditen* im Detail in EUR

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2021												1,8%	1,8%
2022	4,3%	-1,0%	-0,9%	2,2%	1,5%	-5,0%	0,7%	0,9%	-7,5%	6,5%	7,9%	-2,4%	6,6%
2023	7,3%	-0,3%	-1,6%	-0,2%	0,2%	1,9%	2,9%	-1,4%	0,7%	-4,1%	2,5%	3,4%	11,4%
2024	-1,9%	1,3%	5,7%										26,9%

Seit Auflage

*Quelle: Verwaltungsgesellschaft, Taunus Trust GmbH. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand: 28.03.2024.

Top 10 Positionen

iShares MSCI Japan Small Cap ETF	3,3%	AIS AMUNDI ARCAGOLD ETF	1,8%
HITACHI	2,2%	KOC HLDG	1,8%
SHELL	2,1%	COMMERZBANK	1,8%
SAMSUNG ELECTR	2,1%	TOTALENERGIES	1,7%
ALIBABA GROUP HLDG	2,0%	PORSCHE AUTOMOBIL HLDGS	1,6%



TAUNUS TRUST

„antizyklisch und wertorientiert“

TT Contrarian Global - I

Risiken

- Der Anteilswert von Fondsanteilen kann durch Kursschwankungen an den Kapitalmärkten fallen oder steigen, dies kann zu Verlusten im Wert der Fondsanteile führen
- Der Fonds darf in Derivate investieren, dies kann mit erhöhtem Risiko verbunden sein
- Der Fonds kann durch Wechselkurs- und Bonitätsänderungen negativ beeinflusst werden. Jede Investition birgt das Risiko eines Kapitalverlustes.
- 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 Fondsmanager

Taunus Trust GmbH

Villa Ritter von Marx
Kaiser-Friedrich-Promenade 111
61348 Bad Homburg v. d. Höhe
Tel.: +49 (6172) / 917 28 – 0
Fax: +49 (6172) / 917 28 – 19
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 v.a. rechtliche sowie steuerliche Beratung einholen. Die in deutscher Sprache verfasste Zusammenfassung von Anlegerrechten mit weitergehenden Informationen zu Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter 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. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Investmentvermögen (Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement, Wesentliche Anlegerinformationen (KID), Jahres- und Halbjahresberichte), die kostenlos in dt. Sprache am Sitz der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Lux) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, sowie auf deren Homepage (ipconcept.com) erhältlich sind. ©Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; 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 Informationen entstehen. Methodik: Euro FundAwards 2023: Seit 2006 verleihen Euro, Börse Online & Euro am Sonntag die Euro FundAwards. Damit zeichnen sie Fonds und ETFs aus, die über 1, 3, 5, 10 & 20 Jahre jeweils die beste, zweit- und drittbeste Wertentwicklung in ihrer Kategorie erzielt haben. Für 2023 standen rund 22940 Fonds & ETFs zur Auswahl (Stichtag: 31.12.2022). Die Vergabe erfolgt dabei in 96 Anlageklassen und jeweils für die Zeiträume von 1 Jahr (6015), 3 Jahren (5739), 5 Jahren (5379), 10 Jahren (4276) und 20 Jahren (1529). Award-Anwärter sind Fonds & ETFs mit einem Volumen > 20 Mio. €, die von Privatanlegern problemlos gekauft werden können.

Allokation in % vom Fondsvermögen per 28.03.2024

Länder (Top 10)

Japan	15,2%
Deutschland	14,0%
USA	12,1%
Frankreich	7,9%
China	5,3%
Südkorea	4,7%
Spanien	3,8%
Großbritannien	3,3%
Niederlande	3,0%
Polen	2,7%

Branchen (Top 10)

Industrie	17,9%
Konsumgüter (zyklisch)	14,6%
Finanzdienstleister	14,2%
Technologie	13,5%
Energie	12,7%
Grundstoffe	12,5%
Gesundheit	6,7%
Versorger	3,4%
Telekommunikation	3,3%
Konsumgüter (nicht zyklisch)	0,9%

Kennzahlen*

	TT Contrarian Global	Aktien Welt	Unterbewertung
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	9,8	20,8	52,9%
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis (e)	9,1	17,8	48,9%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	5,7	14,2	60,0%
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,1	3,0	63,1%
Ø Kurs-Umsatz-Verhältnis	0,9	2,0	55,6%
Ø Dividendenrendite	3,1%	2,0%	36,8%
Ø Dividendenrendite (e)	3,8%	2,1%	43,8%

Durchschnittliche Unterbewertung des Fonds

51,6%

* Indikatoren (Mediane) auf Basis zuletzt veröffentlichter Bilanzgrößen bzw. zuletzt ausgezahlter Dividenden. KGV(e) und DR(e) basieren auf Schätzungen - es wurden ausschließlich Aktienpositionen berücksichtigt. Vergleichsindex bildet der Free-Float-gewichtete Weltaktienindex. Vergangene Kennzahlen sagen keine Zukünftigen voraus. Quelle: Refinitiv sowie eigene Berechnungen. Bewertungsdaten per 28.03.2024

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in EUR**

Fonds	Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	Mrz 2019 - Mrz 2020	Mrz 2020 - Mrz 2021	Mrz 2021 - Mrz 2022	Mrz 2022 - Mrz 2023	Mrz 2023 - Mrz 2024
	0%				9,5%	11,2%

Indexierte Wertentwicklung** in EUR seit Auflage (in %)



**Quelle: Verwaltungsgesellschaft, Morningstar. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand 28.03.2024.