



TAUNUS TRUST



TT Contrarian Global - I

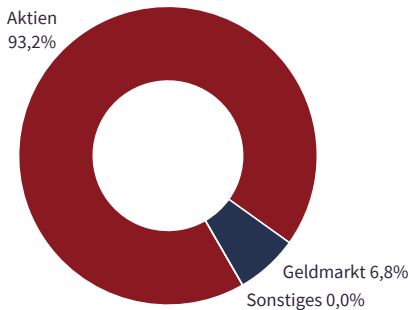
Fondsdaten zum 30.12.2024

Erstausgabepreis	2.000,00 €
Rücknahmepreis per 30.12.2024	2.581,27 €
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	70,02 Mio. €
Geschäftsjahresende	31.12.
Kategorie	Aktienfonds
Auflagedatum	01.12.2021
Vertriebszulassung	DE, AT

Kosten

Ausgabeaufschlag	0,00%
Laufende Kosten / OGC	0,91%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,70%
Performance Fee	keine
Rücknahmeabschlag	keiner

Asset Allocation



Risiko- und Ertragsprofil



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 Aktien, Turnaround- und GARP-Situationen 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).

Aktueller Kommentar

Es ist durchaus möglich, dass die neuen technologischen Entwicklungen (Künstliche Intelligenz, Quantencomputer, humanoide Roboter, autonomes Fahren) zu beachtlichen Effizienzgewinnen und neuen Wachstumsschüben führen. Davon würden aber nicht nur einige wenige Unternehmen profitieren. Und welche Unternehmen genau das sein werden, ist heute alles andere als sicher, auch wenn der Markt sich aktuell auf die Magnificent 7 fokussiert. Diese Konzentration der Anleger auf den boomenden und hoch bewerteten US-Markt bereitet uns trotz intakter Aufwärtstrends Sorgen - zumal sich die Warnzeichen häufen. Steigende Renditen bei den zehnjährigen T-Bonds trotz Zinssenkungen durch die Notenbank, die schwache Geldmengenentwicklung, das positive Sentiment der Anleger und deren hoher Investitionsgrad in Aktien ungeachtet hoher Bewertungen lassen temporäre Rücksetzer zumindest nicht ausschließen. Wir meiden deshalb überhitzte Marktsegmente, fokussieren uns auf niedrig bewertete und substanzstarke Unternehmen und halten mit einer Aktienquote von 93% genügend Liquidität für antizyklische Käufe in Korrekturen vor.

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%	1,9%	1,0%	-2,2%	1,7%	-0,3%	4,2%	-1,6%	-0,9%	-0,1%	8,8%
Seit Auflage													31,5%

*Quelle: Verwaltungsgesellschaft, Taunus Trust AG. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand: 30.12.2024.

Top 10 Positionen

iShares Emerging Markets Value ETF	2,6%	COMMERZBANK	1,8%
ALIBABA GRP HLDG	2,6%	iShares MSCI Japan Small Cap ETF	1,7%
ISHARES ATX UCITS ETF	2,0%	BAYER	1,7%
AIS AMUNDI ARCAGOLD ETF	1,9%	NEWMONT	1,6%
PING AN INS CHINA	1,8%	EIFFAGE	1,5%



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 AG

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 AG. 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 deutschsprachigen Hinweise zu den relevanten Anlegerinformationen und -rechten 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 Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Investmentvermögen (Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement, Basisinformationsblatt (BIB), 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. Details zur Methodik der abgebildeten Auszeichnungen finden Sie hier: www.taunustrust.de/awards.

Allokation in % vom Fondsvermögen per 30.12.2024

Länder (Top 10)

Deutschland	14,7%
USA	12,5%
Japan	11,6%
China	9,3%
Frankreich	8,2%
Großbritannien	5,4%
Südkorea	4,0%
Niederlande	3,7%
Österreich	3,6%
Italien	2,1%

Branchen (Top 10)

Finanzdienstleister	19,3%
Konsumgüter (zyklisch)	14,9%
Industrie	14,9%
Grundstoffe	12,9%
Energie	9,9%
Technologie	8,8%
Gesundheit	6,6%
Telekommunikation	6,3%
Versorger	4,8%
Konsumgüter (nicht zyklisch)	1,5%

Kennzahlen*

	TT Contrarian Global	Aktien Welt	Unterbewertung
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	11,4	22,0	48,2%
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis (e)	9,8	18,0	45,6%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	8,7	15,2	42,8%
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,0	3,3	69,7%
Ø Kurs-Umsatz-Verhältnis	0,9	2,2	59,1%
Ø Dividendenrendite	3,9%	1,8%	53,8%
Ø Dividendenrendite (e)	4,5%	2,0%	55,6%

Durchschnittliche Unterbewertung des Fonds

53,5%

* 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 30.12.2024

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in EUR**

Fonds	Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	Dez 2019 - Dez 2020	Dez 2020 - Dez 2021	Dez 2021 - Dez 2022	Dez 2022 - Dez 2023	Dez 2023 - Dez 2024
Fonds	0%			6,6%	11,4%	8,8%

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 30.12.2024.