

TAUNUS TRUST



TT Contrarian Global - I

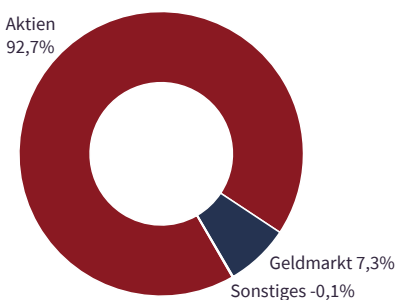
Fondsdaten zum 31.03.2025

| | |
|-------------------------------|-----------------------------|
| Erstausgabepreis | 2.000,00 € |
| Rücknahmepreis per 31.03.2025 | 2.866,19 € |
| 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 | 81,5 Mio. € |
| Geschäftsjahresende | 31.12. |
| Kategorie | Aktienfonds |
| Auflagedatum | 01.12.2021 |
| Vertriebszulassung | DE, AT |

Kosten

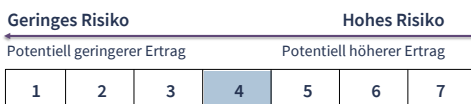
| | |
|-------------------------------------|--------|
| Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Laufende Kosten / OGC | 0,86% |
| davon Fondsmanagementvergütung p.a. | 0,60% |
| Performance Fee | keine |
| Rücknahmeabschlag | keiner |

Asset Allocation**



**Die Top 10 Positionen und die Asset Allocation können im Zeitverlauf variieren. Quelle: eigene Berechnungen.

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 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 des Fondsmanagements. Er profitiert außerdem von aktuellen Erkenntnissen der hauseigenen Kapitalmarktforschung.

Zielgruppe des Fonds sind chancenorientierte, risikobereite Investoren mit einem längerfristigen Anlagehorizont (> 5 Jahre).

Aktueller Kommentar

Nach einem verheißungsvollen Start ins Börsenjahr 2025 bescherte der März vielen Anlegern schmerzhaft Kursverluste. Besonders traf es mit den amerikanischen Technologiewerten die Publikumsbeliebte der letzten Jahre. Wir meiden diese gefährlich hoch bewerteten Aktien und suchen nach Kaufgelegenheiten die unbeliebt, unterbewertet und in den Depots der Anleger untergewichtet sind, was sich auch in der jüngsten Korrektur bezahlt gemacht hat. Vor ein paar Monaten hatten wir bspw. auf chinesische Aktien und Goldminen hingewiesen, die allgemein als „nicht investierbar“ galten, aktuell finden wir solche Unternehmen eher im Automobil- und Chemie-Sektor. Mit über 7% Kasse verfügen wir über ausreichend Liquidität um Ausverkaufskurse für selektive Zukäufe nutzen zu können.

Ausschüttungshinweis: Am 07. April 2025 erfolgt eine Ausschüttung in folgender Höhe: I-Tranche 25,81 EUR je Anteil sowie P-Tranche 1,27 EUR je Anteil. Entsprechend verringern sich die Anteilswerte.

Monatsrenditen* im Detail in EUR

| | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jahr |
|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 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% |
| 2025 | 6,0% | 4,5% | 0,3% | | | | | | | | | | 11,0% |

Seit Auflage

*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: 31.03.2025.

Top 10 Positionen**

| | | | |
|------------------------------------|------|------------------------|------|
| ALIBABA GRP HLDG | 3,4% | SOCIETE GENERALE | 1,9% |
| VALE ADR | 2,3% | PORSCHE AUTOMOBIL -VZ- | 1,8% |
| iShares Emerging Markets Value ETF | 2,2% | EIFFAGE | 1,7% |
| BARRICK GOLD | 2,2% | NEWMONT | 1,6% |
| AIS AMUNDI ARCAGOLD ETF D | 2,0% | SAMSUNG ELECTR | 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 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. Alleingige 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. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen hat, gemäß Art. 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben. ©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 Prozent der Aktienquote per 31.03.2025

| Länder (Top 10) | | Branchen (Top 10) | |
|-----------------|-------|------------------------------|-------|
| Deutschland | 17,4% | Konsumgüter (zyklisch) | 18,1% |
| China | 10,7% | Finanzdienstleister | 17,5% |
| Japan | 9,9% | Grundstoffe | 17,2% |
| Frankreich | 9,2% | Industrie | 14,9% |
| USA | 8,5% | Energie | 10,7% |
| Großbritannien | 6,8% | Technologie | 6,0% |
| Südkorea | 4,6% | Telekommunikation | 5,9% |
| Österreich | 4,2% | Gesundheit | 4,6% |
| Niederlande | 3,6% | Versorger | 4,1% |
| Brasilien | 3,5% | Konsumgüter (nicht zyklisch) | 1,0% |

Kennzahlen*

| | TT Contrarian Global | Aktien Welt | Unterbewertung |
|------------------------------|----------------------|-------------|----------------|
| Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis | 13,5 | 20,6 | 34,4% |
| Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis (e) | 7,5 | 18,2 | 58,8% |
| Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis | 4,2 | 15,2 | 72,3% |
| Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis | 0,9 | 3,1 | 71,0% |
| Ø Kurs-Umsatz-Verhältnis | 0,7 | 2,2 | 67,5% |
| Ø Dividendenrendite | 3,9% | 1,9% | 50,9% |
| Ø Dividendenrendite (e) | 4,3% | 2,0% | 54,5% |

Durchschnittliche Unterbewertung des Fonds

58,5%

* Die Allokation kann sich im Zeitablauf ändern. 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 31.03.2025

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in EUR**

| Fonds | Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag) | Mrz 2020 - Mrz 2021 | Mrz 2021 - Mrz 2022 | Mrz 2022 - Mrz 2023 | Mrz 2023 - Mrz 2024 | Mrz 2024 - Mrz 2025 |
|-------|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Fonds | 0% | | | 9,5% | 11,2% | 15,0% |

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 31.03.2025.