



TAUNUS TRUST

Marketingunterlage

„fundierte, unternehmerische, risikobewusste“

Taunus Trust - TT Multi Assets Balanced - I

Fondsdaten zum 31.08.2022

| | |
|-----------------------------|----------------------|
| WKN | A1T7BG |
| ISIN | LU0908857666 |
| Bloomberg-Ticker | TAUNMAE LX Equity |
| Verwaltungsgesellschaft | IPConcept (Lux) S.A. |
| Verwahrstelle | DZ PRIVATBANK S.A. |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvermögen | 27,3 Mio. € |
| Rücknahmepreis per 31.08.22 | 129,97 |
| Geschäftsjahresende | 31.12. |
| Kategorie | Multi Asset-Fonds |
| Auflegedatum | 12.06.2013 |

Performance / Risiko*

| | |
|-------------------------------|--------|
| Performance seit Auflage | 34,61% |
| Performance seit Auflage p.a. | 3,27% |
| Volatilität p.a. | 7,61% |
| Sharpe Ratio | 0,34 |
| VaR (20 Tage, 99%) | 5,01% |
| Positive Monate | 65,77% |

Kosten

| | |
|--------------------------------|--|
| Max. Ausgabeaufschlag | 0,0% |
| Total Expense Ratio (TER) | 0,85% |
| Performance Fee | <small>Bis zu 15% über 3-Monats-Euribor+2% (min. 4% p.a.) mit High Water Mark.</small> |
| Max. Verwaltungsvergütung p.a. | 0,20% |
| 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 31.08.2022

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

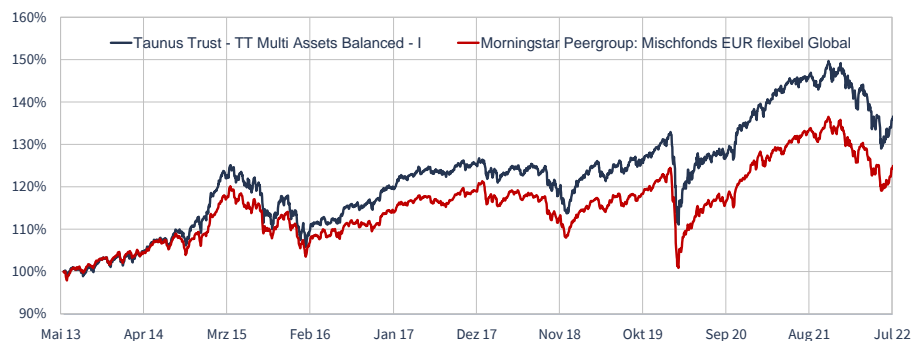
Investmentstrategie

Der TT Multi Assets Balanced ist ein vermögensverwaltender Fonds. Das Fondsmanagement verfügt hinsichtlich der Wahl der Anlageklassen und des Investitionsgrades über sehr hohe Freiheitsgrade. Das Fondsmanagement sucht weltweit nach attraktiven Anlagechancen in Aktien-, Anleihen- und Rohstoffmärkten und investiert dabei flexibel und wertorientiert über Einzeltitle, Indexfonds und aktive Fonds. 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

Die Entwicklung auf den Kapitalmärkten war im August zweigeteilt. Während sich zunächst die seit Mitte Juli laufende Kursrallye fortsetzte, verlor in der zweiten Monathälfte die Euphorie an den Märkten. Die negative Entwicklung der Kurse verstärkte sich durch klare Äußerungen der großen Notenbanken in Jackson Hole, wonach weitere deutliche Zinserhöhungen zur Inflationsbekämpfung, auch auf Kosten einer möglichen Rezession, unumgänglich sind. In Summe gaben im August sowohl Anleihen- als auch Aktienkurse nach, Euro-Staatsanleihen verloren ebenso wie europäische Aktien etwa 5% an Wert. Erneut wertete der US-Dollar gegenüber den wichtigsten Währungen auf, zum Euro wurde zum Monatsende die Parität erreicht. Auch der Fonds konnte sich der allgemeinen Marktentwicklung nicht vollends entziehen und verlor im August 0,7% an Wert. Das Portfolio belasteten insbesondere europäische Aktienpositionen wie Sanofi, Bechtle und Veolia, aber auch Anleihen mit langer Laufzeit wie die gehaltenen US-Staatsanleihen und die dänischen Pfandbriefe. Positiv entwickelten sich hingegen die asiatischen Aktientitel (Alibaba), aber auch die erst im Juli gekauften Anleihen von Pemex und Arcelik. Nach der Kursrallye wurden Mitte August durch einen Teilverkauf des S&P 500-ETF Gewinne mitgenommen und die Aktienquote gesenkt. Ende des Monats, nach einem Kursrückgang, wurde zudem eine attraktive Nachranganleihe von BP erworben. Sehr erfreulich war ein Übernahmeangebot für die Aktien von Micro Focus, was nahezu zu einer Verdopplung des Aktienkurses führte. Der Kurssprung wurde am 30. August durch einen Teilverkauf von Micro Focus für Gewinnmitnahmen genutzt.

Indexierte Wertentwicklung* in EUR seit Auflage (in %)

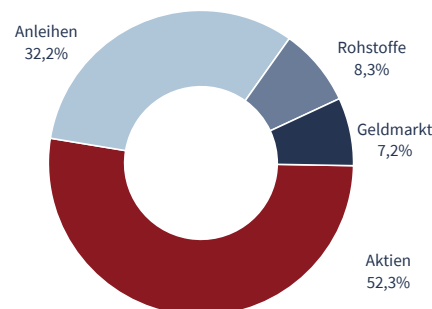


Rollierende 12-Monats Wertentwicklung*

| Fonds | Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag) | Aug 2017 - Aug 2018 | Aug 2018 - Aug 2019 | Aug 2019 - Aug 2020 | Aug 2020 - Aug 2021 | Aug 2021 - Aug 2022 |
|-------|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Fonds | 0,0% | 1,4% | -0,1% | 2,9% | 14,0% | -7,9% |

*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 31.08.2022.

Asset Allokation***



*** Quelle: Verwaltungsgesellschaft, eigene Darstellung. Stand: 31.08.2022

Anlageinstrumente

| | |
|---------------------------------|-------|
| Aktien & Anleihen (Einzeltitle) | 37,9% |
| Aktive Fonds | 19,8% |
| Indexfonds | 35,8% |
| Kasse und Sonstiges | 6,5% |

Kennzahlen

| | |
|--------------------------|-------|
| Fremdwährungsquote | 51,3% |
| Ø Gesamtduration | 1,8% |
| Ø Laufende Gesamtrendite | 2,4% |



TAUNUS TRUST

„fundierte, unternehmerische, risikobewusst“

Taunus Trust - TT Multi Assets Balanced - I

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
61348 Bad Homburg v.d.H.

Tel: +49 (6172) 917 28-0
Fax: +49 (6172) 917 28-29

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 v.a. rechtliche sowie steuerliche 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. 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 (www.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.

Aktienvermögen

Regionen

| | |
|-----------------|-------|
| Europa | 40,4% |
| Nordamerika | 38,2% |
| Pazifik | 10,8% |
| Schwellenländer | 10,6% |

Kennzahlen

| | |
|----------------------------|------|
| Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis | 17,7 |
| Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis | 3,0 |

Branchen (Top 4)

| | |
|------------------------------|-------|
| Konsumgüter (zyklisch) | 19,2% |
| Finanzdienstleister | 13,0% |
| Telekommunikation | 12,8% |
| Konsumgüter (nicht zyklisch) | 12,5% |

Anleihenvermögen

Rating

| | |
|------------------|-------|
| AAA | 29,9% |
| AA | 18,5% |
| A | 11,5% |
| BBB | 11,8% |
| BB | 6,5% |
| B und schlechter | 8,2% |
| Ohne Rating | 13,7% |

Währungen

| | |
|--------------------|-------|
| EUR | 67,2% |
| Sonstige Währungen | 20,4% |
| USD | 6,6% |

Kennzahlen

| | |
|---------------------|------|
| Ø Kupon | 3,4% |
| Ø Modified Duration | 5,7% |
| Ø Rendite | 6,6% |

Portfoliokontribution (Performancebeitrag im Berichtsmonat in Basispunkten)

Top 5

| | |
|----------------------------|------|
| MICRO FOCUS INTL | 68,3 |
| GM | 11,8 |
| GBL EVO.F.-FRONT.MARKETS | 8,3 |
| TAPESTRY | 7,6 |
| ISHARES ES 600 OIL+GAS ETF | 7,4 |

Flop 5

| | |
|-------------------------------------|-------|
| SANOFI | -26,1 |
| MFS EUROP.SMALLER COMP. | -22,1 |
| DAN. MORTGAGES FUND | -22,0 |
| INPOST | -10,8 |
| ISHARES INFL. LINKED GOVT. BOND ETF | -9,4 |

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% |
| 2022 | -2,4% | -1,0% | 0,6% | -2,9% | -1,7% | -4,0% | 3,2% | -0,7% | | | | | -8,8% |

*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: 31.08.2022.