

TAUNUS TRUST

TT Contrarian Global - P



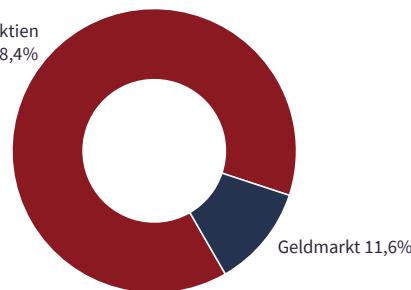
Fondsdaten zum 28.11.2025

Erstausgabepreis	100,00 €
Rücknahmepreis	165,99 €
ISIN	DE000A3CRQ67
WKN	A3CRQ6
Bloomberg-Ticker	TTTCGPE GR
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Lux) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. (FFM)
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	138,38 Mio. €
Geschäftsjahresende	31.12.
Kategorie	Aktienfonds
Auflagedatum	01.12.2021
Vertriebszulassung	DE, AT

Kosten

Ausgabeaufschlag	3,00%
Laufende Kosten / OGC	1,46%
davon Fondsmanagementvergütung p.a.	1,20%
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

Geringes Risiko →		Hohes Risiko →	
Potentiell geringerer Ertrag		Potentiell höherer Ertrag	
1	2	3	4
5	6	7	

Die Risikoklasse zieht 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

Unser internationaler Aktienfonds konnte seit Auflage Ende 2021 jedes Jahr mit einem Plus abschließen. Die Entwicklung in den ersten 11 Monaten 2025 war mit einem Wertzuwachs von deutlich über 30% aber schon außergewöhnlich. Geholfen hat uns die gute Performance in Asien (Südkorea, Japan, China). In Europa waren es vor allem die Bankaktien, die sich sehr positiv entwickelt haben. Auch unsere Engagements im Minenbereich gingen sehr schön auf.

Aufgrund der positiven Wertentwicklung und kräftigen Mittelzuflüssen stieg das Fondsvermögen auf 138 Mio. Euro. Die Mittelzuflüsse werden dazu verwendet, breit gestreut in zurückgebliebene Value-Aktien und Turnaround-Situationen zu investieren. Bitte beachten Sie, dass es an den Aktienmärkten auch jederzeit zu starken Kursrückslägen kommen kann. Der Fonds eignet sich daher nur für risikobereite Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont.

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%	6,4%	7,9%	-2,4%	6,0%
2023	7,3%	-0,4%	-1,7%	-0,2%	0,1%	1,8%	2,9%	-1,5%	0,7%	-4,1%	2,4%	3,4%	10,7%
2024	-2,0%	1,2%	5,7%	1,9%	0,9%	-2,2%	1,6%	-0,3%	4,2%	-1,7%	-0,9%	-0,1%	8,2%
2025	5,9%	4,4%	0,2%	-3,7%	5,2%	1,1%	3,9%	1,7%	5,1%	3,9%	1,2%		32,3%
Seit Auflage													70,9%

*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: 28.11.2025.

Top 10 Positionen**

BARRICK MINING	2,6%	iShares Emerging Markets Value ETF	1,6%
ALIBABA GRP HLDG	2,2%	VALE ADR	1,6%
Amundi ArcaGold ETF	2,0%	SAMSUNG ELECTR	1,5%
KGHM POLSKA MIEDZ	1,8%	CEMEX ADR	1,3%
NEWMONT	1,7%	CRÉDIT AGRICOLE	1,2%

TAUNUS TRUST

„antizyklisch und wertorientiert“

TT Contrarian Global - P

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 – 29
huber@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. Alleinige 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 Vorehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organisationen 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 28.11.2025

Länder (Top 10)	%	+/- Welt *	Branchen (Top 10)	%	+/- Welt *
Deutschland	14,2%	12,1%	Grundstoffe	23,4%	19,7%
USA	10,4%	-52,9%	Konsumgüter (zyklisch)	15,8%	5,0%
China	8,7%	6,1%	Finanzdienstleister	14,5%	-3,0%
Südkorea	7,6%	6,4%	Industrie	12,1%	1,4%
Japan	7,2%	2,4%	Energie	10,9%	7,4%
Frankreich	6,6%	4,3%	Technologie	9,0%	-18,0%
Kanada	5,5%	2,5%	Gesundheit	6,2%	-2,2%
Niederlande	4,8%	3,6%	Telekommunikation	3,7%	-5,2%
Großbritannien	4,1%	0,8%	Versorger	2,1%	-0,4%
Österreich	3,2%	3,1%	Konsumgüter (nicht zyklisch)	1,5%	-3,7%

Kennzahlen*

	TT Contrarian Global	Aktien Welt	Unterbewertung
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	11,7	23,1	49,1%
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis (e)	9,0	19,2	53,2%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	5,5	16,4	66,4%
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,1	3,6	70,1%
Ø Kurs-Umsatz-Verhältnis	0,7	2,4	70,7%
Ø Dividendenrendite	3,6%	1,7%	53,0%
Ø Dividendenrendite (e)	4,0%	1,8%	54,5%

Durchschnittliche Unterbewertung des Fonds

59,6%

* 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 28.11.2025

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in EUR**

Fonds	Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	Nov 2020 - Nov 2021	Nov 2021 - Nov 2022	Nov 2022 - Nov 2023	Nov 2023 - Nov 2024	Nov 2024 - Nov 2025
	3%			4,5%	12,0%	32,1%

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 28.11.2025.