

TAUNUS TRUST



TT Contrarian Global - I

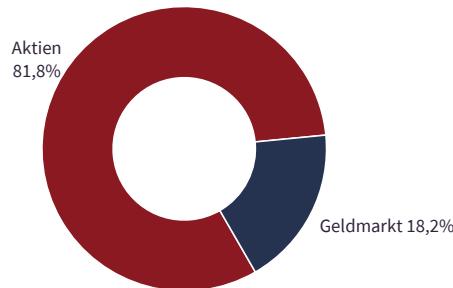
Fondsdaten zum 30.01.2026

Erstausgabepreis	2.000,00 €
Rücknahmepreis	3.916,80 €
ISIN	DE000A3CRQ75
WKN	A3CRQ7
Bloomberg-Ticker	TTTCGIE GR
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Lux) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. (FFM)
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	209,82 Mio. €
Geschäftsjahresende	31.12.
Kategorie	Aktienfonds
Auflagedatum	01.12.2021
Vertriebszulassung	DE, AT

Kosten

Ausgabeaufschlag	0,00%
Laufende Kosten	0,86%
davon Fondsmanagementvergütung p.a.	0,60%
Performance Fee	keine
Rücknahmearbeitschlag	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 substanzielle 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

Auch wenn der aktuelle Melt-Up-Boom an den Aktienmärkten – ausgelöst durch die Flucht vieler Anleger aus Anleihen und Währungen überschuldeter Staaten hin zu Sachwerten wie Aktien, Edelmetallen und Rohstoffwerten – durchaus noch eine Zeit anhalten kann, sollten Investoren mögliche Rückschläge einkalkulieren. Es gibt genügend Warnzeichen, die darauf hinweisen, dass es nicht unbedingt die klügste Idee ist, jetzt verstärkt in Aktien einzusteigen. So waren Anleger selten so hoch in Dividendenpapieren investiert, wie aktuell und die Barreserven amerikanischer Aktienfonds haben ein Rekordtief erreicht. Die Sentiment-Indikatoren befinden sich am Anschlag und die bisherigen Favoriten aus dem Technologiebereich zeigen erste Ermüdungserscheinungen auf hohen Bewertungsniveaus. Vor diesem Hintergrund halten wir eine erhöhte Liquiditätsquote von knapp 20 %, vermeiden bewusst Klumpenrisiken durch eine breite Diversifikation und positionieren uns abseits überhitzter Marktsegmente. Statt dem Mainstream zu folgen, investieren wir gezielt in unterbewertete Märkte und Unternehmen – insbesondere in Europa, Asien und ausgewählten Emerging Markets.

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%	-3,7%	5,2%	1,1%	3,9%	1,7%	5,1%	3,9%	1,2%	5,1%	39,8%
2026	9,6%												9,6%
Seit Auflage													101,6%

*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: 30.01.2026.

Top 10 Positionen**

KGHM POLSKA MIEDZ	2,1%	PETROLIO BRASILIEIRO ADR	1,6%
BARRICK MINING	2,1%	NEWMONT	1,5%
AMUNDI ARCA GOLD ETF	1,7%	VALE ADR	1,4%
ALIBABA GRP HLDG	1,6%	3I GROUP	1,3%
SAMSUNG ELECTR	1,6%	LG	1,3%

TAUNUS TRUST



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 - 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 Anteilserwerb 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 30.01.2026

Länder (Top 10)	%	+/- Welt *	Branchen (Top 10)	%	+/- Welt *
Deutschland	13,7%	11,6%	Grundstoffe	24,7%	21,0%
USA	10,8%	-52,6%	Finanzdienstleister	14,0%	-3,5%
China	9,3%	6,7%	Konsumgüter (zyklisch)	13,8%	3,0%
Südkorea	8,6%	7,4%	Industrie	11,0%	0,3%
Japan	6,4%	1,6%	Energie	10,5%	7,0%
Frankreich	6,0%	3,7%	Technologie	9,1%	-17,9%
Kanada	5,1%	2,2%	Gesundheit	7,9%	-0,5%
Niederlande	4,1%	3,0%	Telekommunikation	3,9%	-5,0%
Großbritannien	4,0%	0,8%	Versorger	2,4%	-0,2%
Brasilien	3,7%	3,3%	Konsumgüter (nicht zyklisch)	1,4%	-3,8%

Kennzahlen*

	TT Contrarian Global	Aktien Welt	Unterbewertung
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	13,2	23,4	43,6%
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis (e)	9,5	19,0	50,0%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	6,0	16,6	63,7%
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,2	3,7	67,5%
Ø Kurs-Umsatz-Verhältnis	0,7	2,5	71,4%
Ø Dividendenrendite	3,3%	1,6%	50,7%
Ø Dividendenrendite (e)	3,7%	1,8%	51,6%
			56,9%

Durchschnittliche Unterbewertung des Fonds

* 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 30.01.2026

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in EUR**

Fonds	Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	Jan 2021 - Jan 2022	Jan 2022 - Jan 2023	Jan 2023 - Jan 2024	Jan 2024 - Jan 2025	Jan 2025 - Jan 2026
	0%		9,7%	1,8%	17,6%	44,6%

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 30.01.2026.