



TAUNUS TRUST

Marketingunterlage, vor Kaufentscheidung bitte BIB und Prospekt lesen.

„fundiert, unternehmerisch, risikobewusst“

Taunus Trust - TT Multi Assets Balanced - I

Fondsdaten zum 31.03.2026

WKN	A1T7BG
ISIN	LU0908857666
Bloomberg-Ticker	TAUNMAE LX Equity
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Lux) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Fondsvermögen	31,3 Mio. €
Rücknahmepreis per 31.03.26	161,10
Geschäftsjahresende	31.12.
Kategorie	Multi Asset-Fonds
Auflagedatum	12.06.2013
Domizil	Luxemburg
Vertriebszulassung	LU, DE, AT

Performance / Risiko*

Performance seit Auflage	80,22%
Performance seit Auflage p.a.	4,71%
Volatilität p.a.	7,75%
Sharpe Ratio	0,61
VaR (20 Tage, 99%)	5,10%
Positive Monate	70,14%

Kosten

Max. Ausgabeaufschlag	0,0%
Total Expense Ratio (TER)	0,84%
Performance Fee	Bis zu 15% über 3-Monats-Eunbor+2% (min. 4% p.a.) mit High Water Mark.
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	0,20%
Max. Managementvergütung p.a.	0,40%

Risiko und Ertragsprofil

Geringes Risiko → Hohes Risiko
 Potenziell geringerer Ertrag → Potenziell 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.

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 28.02.2026

Der Fonds

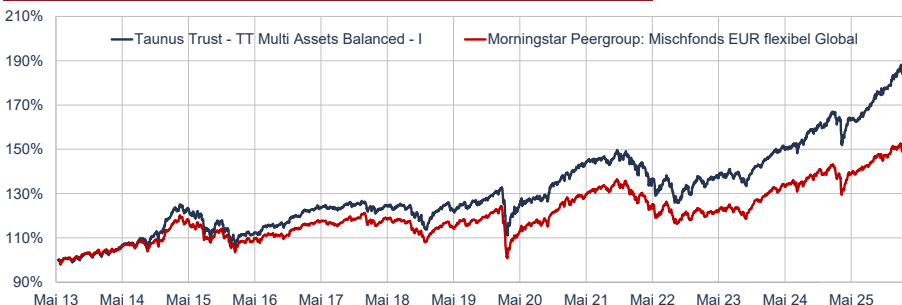
Investmentstrategie

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 Einzeltitel, 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

Der März stand ganz im Zeichen der geopolitischen Eskalation im Nahen Osten und deren Folgewirkungen auf Energiepreise, Inflationserwartungen und Finanzmärkte. Zu Monatsbeginn dominierten die militärischen Auseinandersetzungen rund um den Persischen Golf das Geschehen und führten zunächst zu einer heftigen Korrektur an den Aktien- und Anleihenmärkten sowie bei Edelmetallen. Im weiteren Monatsverlauf blieb die Nachrichtenlage von hoher Unsicherheit geprägt. Der Iran reagierte trotz militärischer Unterlegenheit mit gezielten Angriffen auf die regionale Energieinfrastruktur, was zu massiven Preissprüngen bei Öl und Gas führte. Diese Entwicklung belastete die globale Konjunkturperspektive und erhöhte zugleich die Inflationsrisiken erheblich. Die großen Zentralbanken beließen ihre Leitzinsen zwar unverändert, signalisierten jedoch eine deutlich erhöhte Wachsamkeit gegenüber Zweitrundeneffekten von steigenden Energiepreisen. In der Folge bewegten sich die Renditen sowohl in Europa als auch in den USA weiter aufwärts. Auf den Aktienmärkten in Europa und Asien fielen die Verluste stärker aus als in den USA, was auf die höhere Abhängigkeit von Energieimporten zurückzuführen ist. Der Fonds konnte sich dem allgemeinen Marktrend nicht entziehen und hat im Berichtsmonat um 4,0% nachgegeben. Den höchsten negativen Beitrag lieferten – nach zuvor sehr starker Entwicklung - die Positionen in Gold und Minenwerten sowie in japanischen Aktien. Neben der relativ hohen Kasse-Quote trugen vor allem Titel aus dem Energiebereich, aber auch inflationsindexierte Anleihen und CAT-Bonds zur Stabilisierung des Portfolios bei. Die Aufwertung des US-Dollars gegenüber dem Euro war ebenfalls vorteilhaft. Die ausgewogene, gut diversifizierte Portfoliostruktur wurde im Monatsverlauf nur graduell angepasst. Die teilweise deutlichen Rücksetzer an den Aktienmärkten wurden genutzt, um vorsichtige Aufstockungen bei einigen Einzeltiteln (z.B. London Stock Exchange, Wolters Kluwer) sowie in einem Lateinamerika-ETF vorzunehmen.

Indexierte Wertentwicklung* in EUR seit Auflage (in %)

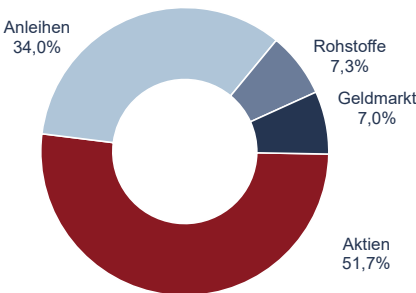


Rollierende 12-Monats Wertentwicklung in EUR*

Fonds	Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	Mrz 2021 - Mrz 2022	Mrz 2022 - Mrz 2023	Mrz 2023 - Mrz 2024	Mrz 2024 - Mrz 2025	Mrz 2025 - Mrz 2026
Fonds	0,0%	1,9%	-5,6%	9,9%	9,4%	10,7%

*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 31.03.2026.

Asset Allokation zum 31.03.2026***



*** Quelle: Verwaltungsgesellschaft, eigene Darstellung. Asset Allocation kann im Zeitverlauf variieren.

Anlageinstrumente

Aktien & Anleihen (Einzeltitel)	27,2%
Aktive Fonds	29,1%
Indexfonds	36,7%
Kasse und Sonstiges	7,0%

Kennzahlen

Fremdwährungsquote	49,1%
Ø Gesamtduration	0,5%
Ø Laufende Gesamttrendite	2,9%



TAUNUS TRUST

„fundiert, unternehmerisch, risikobewusst“

Taunus Trust - TT Multi Assets Balanced - I

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

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
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 in deutscher Sprache verfasste Zusammenfassung von Anlegerrechten mit weitergehenden Informationen zu Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter 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 (KIID), 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.

Aktienvermögen zum 31.03.2026*

Regionen		Branchen (Top 4)	
Europa	37,7%	Finanzdienstleister	17,9%
Nordamerika	34,4%	Industrie	13,5%
Pazifik	17,2%	Technologie	13,4%
Schwellenländer	10,7%	Grundstoffe	10,7%
Kennzahlen			
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	17,2	Ø Eigenkapitalrendite	20,1%
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	3,4	Ø Dividendenrendite	2,7%

Anleihenvermögen zum 31.03.2026*

Rating		Währungen	
AAA	5,6%	EUR	82,4%
AA	5,3%	USD	9,8%
A	0,1%	Sonstige Währungen	7,8%
BBB	3,8%	Kennzahlen	
BB	7,3%	Ø Kupon	4,4%
B und schlechter	6,9%	Ø Modified Duration	1,6%
Ohne Rating	71,0%	Ø Rendite	4,5%

Portfoliokontribution (Performancebeitrag im Berichtsmonat in Basispunkten)*

Top 5		Flop 5	
ISHARES EUROPA 600 Oil & GAS ETF	43,0	WT PHYSICAL GOLD ETC	-78,0
FLOW TRADERS	6,0	ISHARES MSCI JAPAN ESG ETF	-61,0
PLENUM CAT BOND FUND	3,0	VANECK GLOBAL MINING ETF	-38,0
MERCK & CO.	3,0	ISHARES S&P 500 EUR-HEDGED ETF	-29,0
ISHARES USD TIPS ETF	2,0	BARRICK MINING	-27,0

* Allokationen und Kennzahlen können im Zeitablauf variieren.

Monatsrenditen** in EUR im Detail

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
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%	5,8%
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%	-6,5%	1,4%	3,5%	-1,5%	-11,8%
2023	4,1%	-0,1%	0,0%	1,0%	0,5%	0,3%	2,4%	-1,8%	-1,3%	-2,2%	4,1%	2,3%	9,4%
2024	1,4%	0,9%	2,1%	0,5%	0,3%	0,4%	0,9%	1,5%	1,9%	0,4%	1,4%	0,2%	12,5%
2025	2,8%	1,2%	-2,3%	-2,4%	2,8%	-0,5%	2,4%	1,0%	2,1%	2,2%	1,0%	0,8%	11,5%
2026	2,9%	2,1%	-4,0%										0,9%

**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: 31.03.2026.