

π TAUNUS TRUST

Marketingunterlage, vor Kaufentscheidung bitte KIID und Prospekt lesen.

TT Contrarian Flexible

Antizyklisches Vermögensmanagement



Im Dezember 2024 haben wir den „Taunus Trust - TT Contrarian Flexible“, unseren neuen antizyklischen Vermögensfonds aufgelegt. Mit diesem Fonds finden langfristig orientierte Anleger einen Baustein für ihren Vermögensaufbau, der in alle liquiden Anlageklassen investieren kann und sich dabei signifikant von seinen Wettbewerbern unterscheidet.

Antizyklische Investmentphilosophie

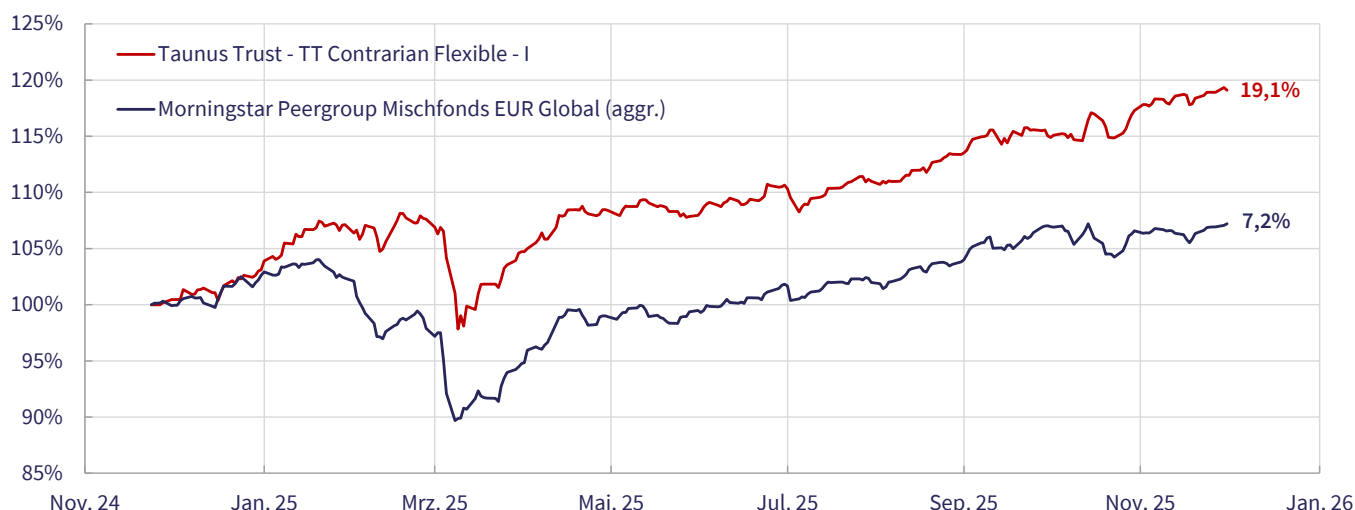
Der Fonds folgt unserer bewährten antizyklischen Investmentphilosophie. Wir fokussieren uns hierbei auf Vermögenswerte, die von der breiten Anlegermasse vernachlässigt oder gar gemieden werden – und nutzen die sich hieraus ergebenden Bewertungsvorteile aktiv aus. Außerdem bedeutet Antizyklus für uns, dass wir Marktkorrekturen gezielt

für Zukäufe nutzen und nach starken und fundamental nicht gerechtfertigten Kursanstiegen Gewinne mitnehmen. Diese antizyklische Vorgehensweise führt dazu, dass sich das Portfolio des „Taunus Trust - TT Contrarian Flexible“ v.a. auf der Aktienseite erheblich von dem wesentlichen Wettbewerber als auch des breiten Marktes und damit passiver Instrumente wie ETFs unterscheidet. So haben wir z.B. Anlagefavoriten der letzten Jahre wie Nvidia, Apple oder Microsoft nicht im Portfolio und vermeiden dadurch auch die Klumpenrisiken, mit denen zahlreiche benchmarknahe Strategien aktuell konfrontiert sind.

Aktien als Renditetreiber - Antifragile als Puffer

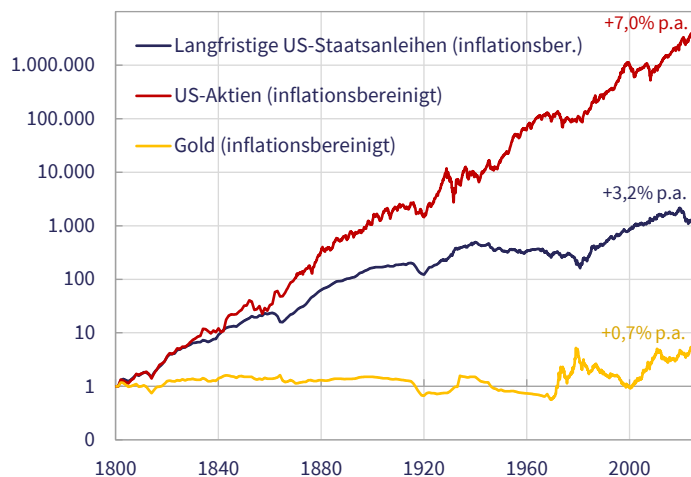
Neben unserer antizyklischen Vorgehensweise zeichnet sich unser Fonds durch seinen Aktienfokus

TT Contrarian Flexible: Wertentwicklung seit Auflage im Vergleich zur Peergroup



Die angegebene Wertentwicklung basiert auf dem Nettoinventarwert, bei Wiederanlage aller Ausschüttungen, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages sowie steuerlicher Faktoren (BVI-Methode). Quelle: Refinitiv, Morningstar per 30.12.2025. Die Wertentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung.

Aktien, Anleihen und Gold seit 1800



Quelle: Refinitiv per 30.12.2024.

aus, da man mit Aktien als Teilhaber von Unternehmen an der Wertschöpfung der Wirtschaft direkt partizipiert. Nicht ohne Grund erzielen Aktien langfristig deutlich höhere Wertzuwächse als andere liquide Anlageklassen. Deshalb halten wir immer mehr als 50% Aktien im Portfolio, nach starken Marktkorrekturen aber auch deutlich mehr. Um die resultierenden Schwankungen im Portfolio abzufedern, kommen neben den Aktien auch sog. antifrangible Anlagen zum Einsatz. Diese gering korrelierten Investments können in Marktkorrekturen ihren Wert erhalten oder sogar steigern, da sie als „sichere Häfen“ von der Anlegerflucht aus Risikoaktiva profitieren.

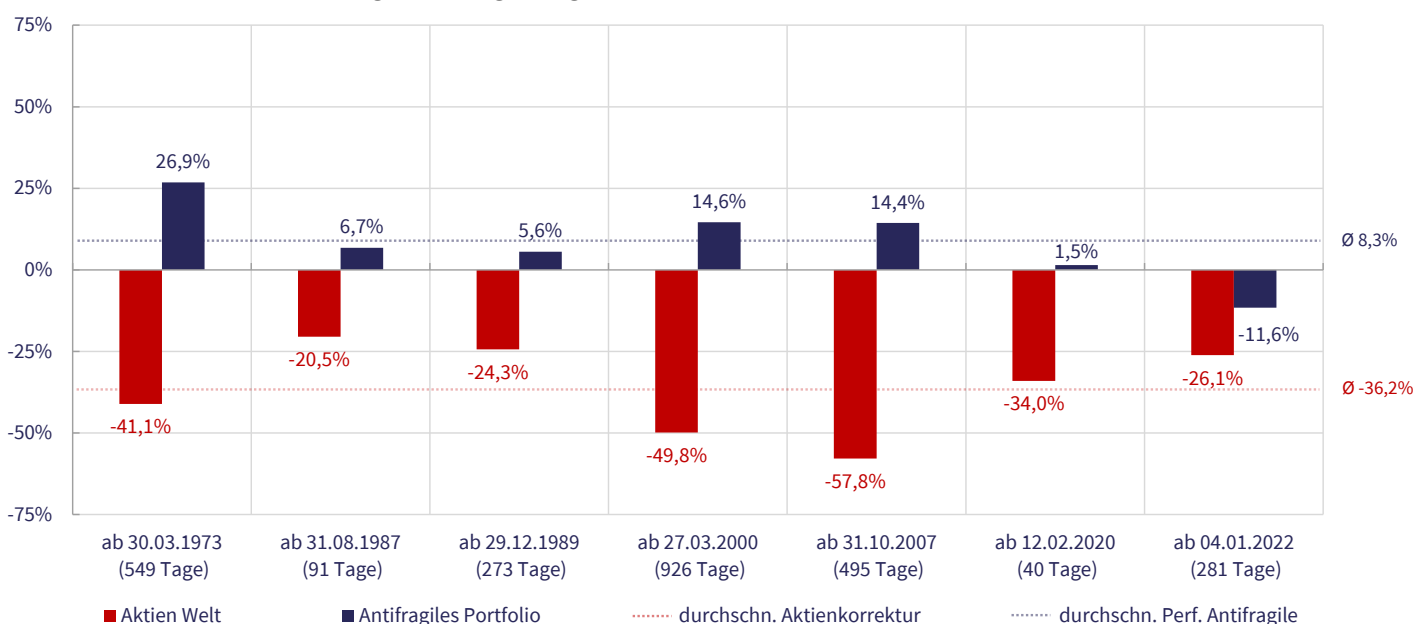
Typischerweise sind dies Staatsanleihen bester Bonität oder Gold, aber auch „Fluchtwährungen“ wie der Schweizer Franken oder der japanische Yen, welche im Portfolio signifikant gewichtet sind.

Die prägenden Elemente unserer Anlagestrategie im „Taurus Trust - TT Contrarian Flexible“ sind also die „AAA“ – Antizyklus, Aktien und Antifrangible. Mit dem Fokus auf diese drei Elemente wird der Fonds gesteuert, mit langfristigem Investmenthorizont, auf Basis von mehreren Dekaden Erfahrung als Manager großer, breit gestreuter Vermögen und unterstützt von aktuellen Erkenntnissen der hauseigenen Kapitalmarktforschung.

Diskretionäre Einzeltitelauswahl –
quantitativ untermauert

Kern des Portfolios sind typischerweise 50 bis 70 Aktien, die mithilfe eines quantitativen Screenings aus einem Universum von ca. 4.000 großkapitalisierten globalen Unternehmen anhand von Bewertungs- und Qualitätsmerkmalen vorselektiert werden. Hierbei kommen neben klassischen Kennzahlen auch hauseigene Indikatoren und Modelle zum Einsatz. Danach folgt eine vertiefte qualitative Analyse des zugrundeliegenden Geschäftsmodells, um zu verstehen, weshalb die jeweilige Aktie momentan so attraktiv erscheint. Ziel ist es, attraktiv bewertete Unternehmen zu finden, die sich durch robuste und

Stabilisierende „Antifrangible“ Anlagen legten in früheren Aktienkorrekturen im Mittel 8% zu



Abgebildet sind alle Aktienmarktkorrekturen des MSCI World Total Return Index („Aktien Welt“) von über -20% seit 1970. Das Antifrangible Portfolio entspricht einem gleichgewichteten Basket aus US-Staatsanleihen (Bloomberg US Treasury Total Return Index), Gold und „Fluchtwährungen“ (Japanischer Yen sowie Schweizer Franken), alle Angaben in USD. Quelle: Bloomberg sowie eigene Berechnungen.

hochrentierliche Geschäftsmodelle sowie eine hohe Bilanzqualität auszeichnen, aber aktuell nicht im Anlegerfokus stehen. „Value Traps“, also Aktien von Firmen mit strukturellen Problemen, sollen hingegen vermieden werden.

Portfoliofokus abseits des Mainstreams

Unsere Bewertungsmodelle zeigen seit Längerem eine abnehmende Attraktivität des Aktienmarktes. Dies liegt primär am US-Markt und hier vor allem an den Technologietiteln, welche die Bewertung des Gesamtmarktes deutlich nach oben heben und damit geringere Folgerenditen signalisieren. Im Rest der Welt finden wir hingegen weiterhin sehr attraktive Aktienanlagen. Zum einen erscheinen viele Schwellenländer nach fast zwei Jahrzehnten Underperformance hochattraktiv, da man hier wachstumsstarke Geschäftsmodelle zu günstigen Bewertungen kaufen kann. Daher sind Schwellenländer-Aktien hoch in unserem Aktienportfolio gewichtet. Gleiches gilt für eher „langweilige“ defensive Konsumtitel und Aktien aus

der Gesundheitsbranche, die viel Qualität aufweisen, aber aktuell so attraktiv bewertet sind wie selten zuvor. Das mangelnde Anlegerinteresse nutzen wir, um uns in sehr stabilen Geschäftsmodellen zu günstigen Multiples zu engagieren.

Antizyklisches Investieren als Wettbewerbsvorteil

Mit unserem „Taurus Trust - TT Contrarian Flexible“ erhalten unsere Kunden eine renditestarke, aber antizyklisch gesteuerte und langfristig orientierte Vermögensverwaltung in einem Produkt. Aktives Management bedeutet für uns, dass wir einen Mehrwert für unsere Kunden liefern, indem wir uns signifikant vom Markt und unseren Wettbewerbern unterscheiden. Denn wir sind der Überzeugung, dass unsere abweichende Positionierung auch in abweichender Performance in unterschiedlichen Marktphasen mündet. Damit bietet unser „Taurus Trust - TT Contrarian Flexible“ auch als Beimischung zu Ihrem Vermögen eine echte Diversifikation für Ihr Portfolio.

Eckdaten auf einen Blick

	TT Contrarian Flexible	
Kategorie	Der antizyklische Multi-Asset-Fonds	
Tranche	I-EUR	P-EUR
Auflage	18.12.2024	18.12.2024
ISIN	LU2933469251	LU2933469418
WKN	A40UUM	A40UUN
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltung	IPConcept (Luxemburg) S.A.	
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.	
Fondsvolumen	22,3 Mio. €	

Quelle: Taurus Trust per 30.12.2025.

Über Taurus Trust

Die Taurus Trust AG mit Sitz in Bad Homburg wurde 2013 gegründet. Wir beraten und betreuen anspruchsvolle institutionelle Anleger sowie größere Privatvermögen individuell, umfassend und unabhängig von Drittinteressen. Unsere Kernkompetenz ist die strategische Asset Allokation mit Schwerpunkt in liquiden Anlagen. Unsere antizyklische Investmentphilosophie spiegelt sich in unseren Publikumsfonds wider, die wir aktuell einem breiteren Anlegerkreis zugänglich machen.

Weitere Informationen

Weiterführende Informationen zu uns und unseren Publikumsfonds sowie die Anmeldemöglichkeit für unseren monatlichen Newsletter finden Sie unter www.taunustrust.de/newsletter.

Für Rückfragen steht Ihnen unser Relationship-Management-Team um Steffen Berndt, Andreas Krauss und Lukas Henckell per Mail unter info@taunustrust.de oder telefonisch unter 06172 917 28-0 gerne zur Verfügung.



TAUNUS TRUST

Rechtliche Hinweise

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 (Luxemburg) 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. Stand: 30.12.2025.

©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.