



TAUNUS TRUST

Antizyklisch Investieren abseits des Mainstreams

Vorstellung des antizyklischen Aktienfonds TT Contrarian Global
FONDS professionell KONGRESS 2026

Marketingunterlage – unverbindliche Information, keine Anlageberatung,
vor Kaufentscheidung bitte KIID und Prospekt lesen.

28. Januar 2026

1

Einführung: Merkmale des TT Contrarian Global

2

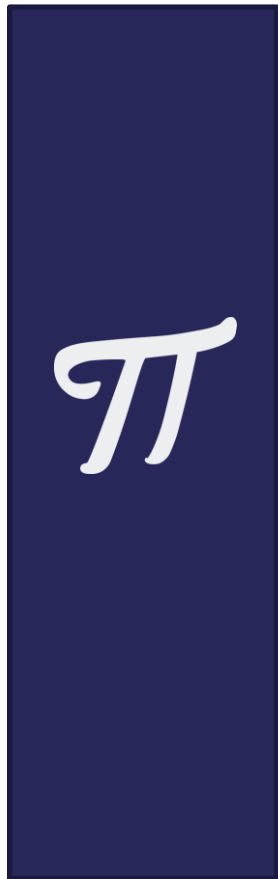
Aktuelle Markteinschätzung und Positionierung

Aktives Vermögensmanagement auf Basis antizyklischer und wertorientierter Anlagestrategien



- Die Taunus Trust AG mit Sitz in Bad Homburg v. d. Höhe wurde **2013 gegründet**.
- Wir sind mit unseren 20 Mitarbeitern, davon **13 Investment Professionals**, partnergeführt und völlig unabhängig.
- Wir beraten und betreuen anspruchsvolle institutionelle Anleger (z.B. Altersvorsorgeeinrichtungen, kirchliche Institutionen, Stiftungen) sowie größere Privatvermögen (Familien und Family Offices) individuell, umfassend und unabhängig von Drittinteressen.
- Unsere **value-orientierte und antizyklische Investment-philosophie** spiegelt sich in unseren Publikumsfonds wider, die wir im Jahr 2020 auch externen Anlegern zugänglich gemacht haben.
- Wir verfügen über eine BaFin-Lizenz für Finanzportfolioverwaltung, Anlageberatung, Anlage- und Abschlussvermittlung.

Fondsbeschreibung und Investmentphilosophie



- Der TT Contrarian Global ist ein **weltweit anlegender, aktiv verwalteter Aktienfonds**. Sein Ziel ist es, einen langfristigen Vermögenszuwachs zu erzielen.
- 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.
- Zielgruppe des Fonds sind chancenorientierte, risikobereite Investoren mit einem **längerfristigen Anlagehorizont** (> 5 Jahre).
- Alleinstellungsmerkmale unserer antizyklischen Anlagestrategie
 - Fondsmanager: Der TT Contrarian Global ist geprägt durch die langfristig bewährte Anlagephilosophie von **Peter E. Huber**, der über mehr als 50 Jahre Börsenerfahrung verfügt, davon 30 Jahre als aktiver Fondsmanager.
 - **Antizyklus**: Nur antizyklisches Investieren bringt auf lange Sicht überdurchschnittlichen Erfolg.
 - **Prognosefreiheit**: wir verzichten auf kurzfristige Marktprognosen und investieren langfristig.
 - Erfahrung trifft Wissenschaft: Wir kombinieren jahrzehntelange Erfahrung mit wissenschaftlichen Erkenntnissen unserer **Kapitalmarktforschung**.
- Der TT Contrarian Global wurde **2021 aufgelegt** und **bildet die Aktienallokation im Huber Portfolio ab**. Damit bieten wir Investoren, die **nur** in die Anlageklasse **Aktien** investieren wollen, einen Zugang zu unserer bewährten Investmentphilosophie und eine **echte Alternative** außerhalb des „Mainstreams“.

Antizyklisch investieren: Gewinner und Verlierer wechseln



Ausscheiden aus TOP 10 geht in der Regel mit einer signifikanten Underperformance einher

2024	2010	2000	1990	1980
Microsoft	PetroChina	Microsoft	NTT	IBM
Apple Inc.	Exxon Mobil	General Electric	Bank of Tokyo	AT&T
NVIDIA	Microsoft	NTT DoCoMo	Industrial Bank of JP	Exxon
Amazon.com	ICBC	Cisco Systems	Sumitomo Mitsui	Standard Oil
Meta	Wal-Mart	Wal-Mart	Toyota Motors	Schlumberger
Saudi Aramco	China Constr. Bank	Intel	Fuji Bank	Shell
Alphabet Inc.	BHP Billiton	NTT	Dai-Ichi Kangyo Bank	Mobil
Eli Lilly	HSBC	Exxon Mobil	IBM	Atlantic Richfield
Taiwan Semicon.	Petrobras	Lucent Technologies	UFJ Bank	General Electric
Berkshire Hathaway	Apple Inc.	Deutsche Telekom	Exxon	Eastman Kodak

Auf Basis historischer Erfahrungen dürften 8 der aktuell weltweit größten Unternehmen im Jahr 2030 aus diesem Ranking ausgeschieden sein. Dieses Ausscheiden geht in der Regel mit einer stark unterdurchschnittlichen Wertentwicklung einher: Nach einer Studie von Research Affiliates verbuchten Investoren, die von 1980-2017 jeweils in die weltweit zehn größten Unternehmen investierten, einen jährlichen Wertzuwachs von lediglich 6,3%. Zum Vergleich: der Weltaktienmarkt legte im gleichen Zeitraum 9,7% zu. Dies entspricht einer Underperformance von jährlich 3,4%.

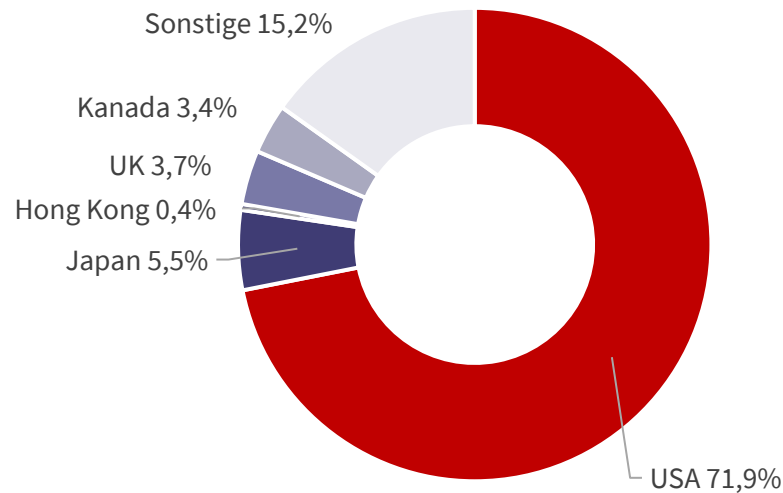
Quelle: Research Affiliates (Buy High and Sell Low with Index Funds) sowie eigene Berechnungen per Juni 2024.

Antizyklisch vermeidet Klumpenrisiken in Benchmarks und ETFs



Die meisten internationalen Aktienfonds sind in den bisherigen Favoriten aus dem Technologiebereich hoch gewichtet, ebenso die entsprechenden Exchange Traded Funds (ETFs). Das gilt insbesondere für den US-Markt, der wiederum mit ca. 70% im MSCI-Weltaktienindex gewichtet ist und damit schon für sich ein Klumpenrisiko darstellt. Dies birgt Risiken und lässt Raum für Enttäuschungen. Eine echte Diversifikation ist nicht gegeben. Wir setzen in unseren Fonds dagegen Schwerpunkte in den aussichtsreichsten Regionen und Sektoren.

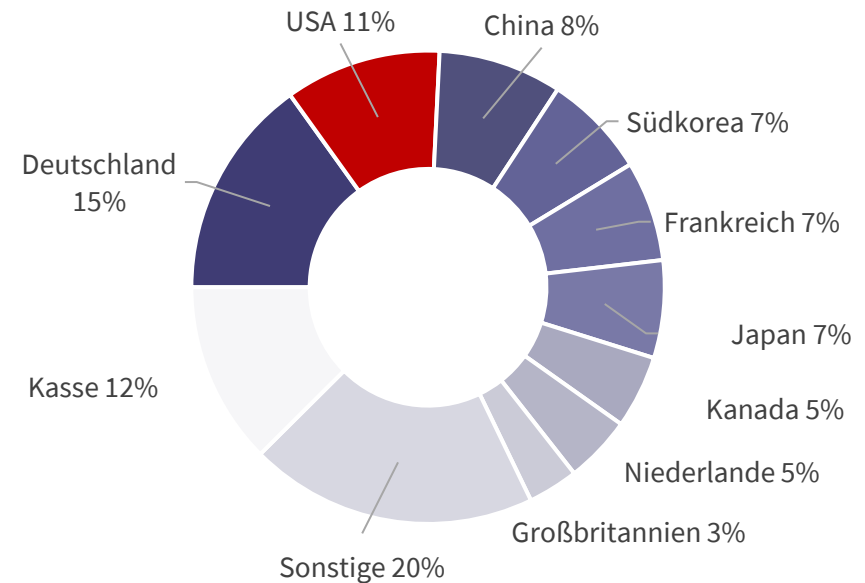
Weltaktienmarkt: Einseitige Schwerpunkte



Quelle: Refinitiv, Taunus Trust per 30.12.2025.

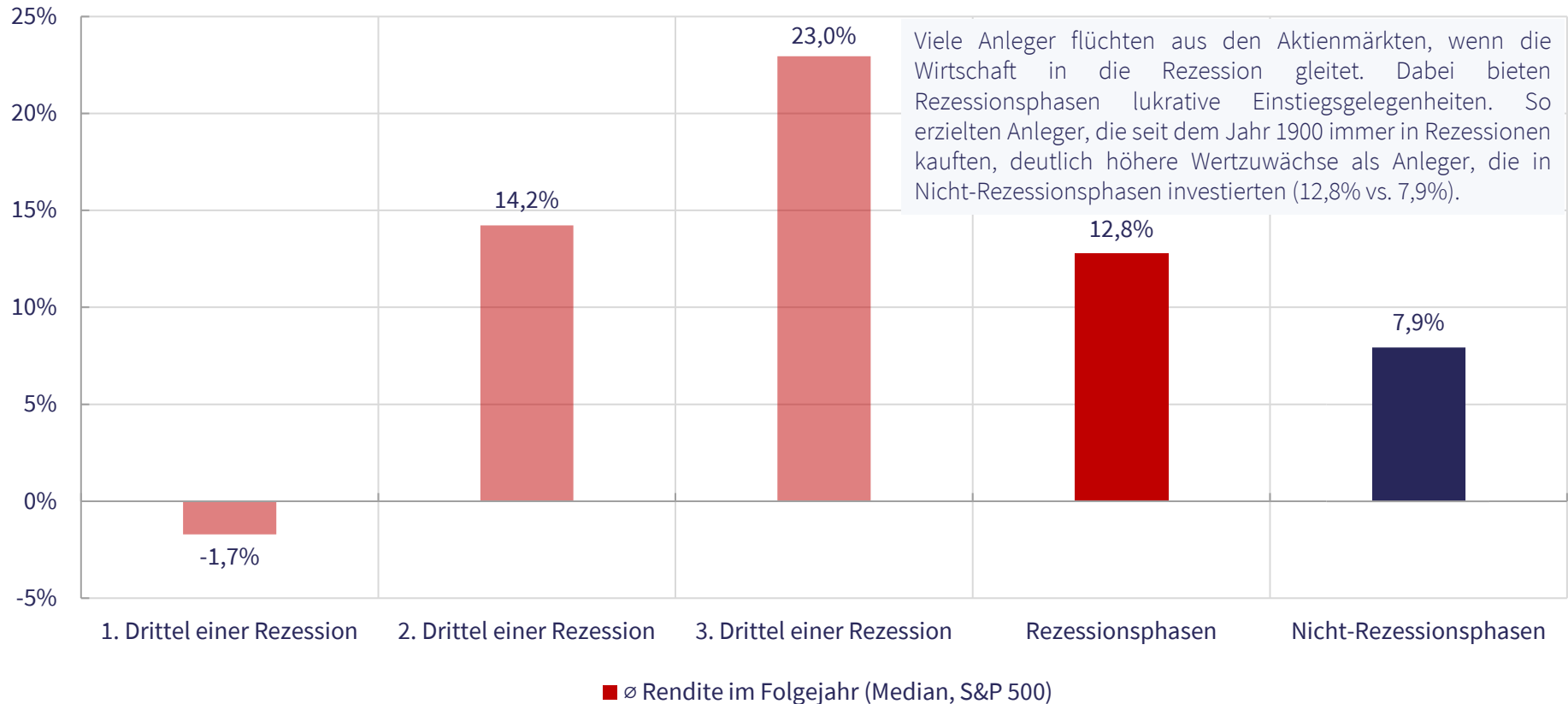
*Die Länderallokation des dargestellten Fonds kann im Zeitverlauf variieren.

Breiter diversifiziert: TT Contrarian Global*



Antizyklisch investieren: Aktienmarkt und Rezessionen seit 1900

Die höchsten Aktienmarktrenditen wurden im S&P 500 während Rezessionsphasen erzielt

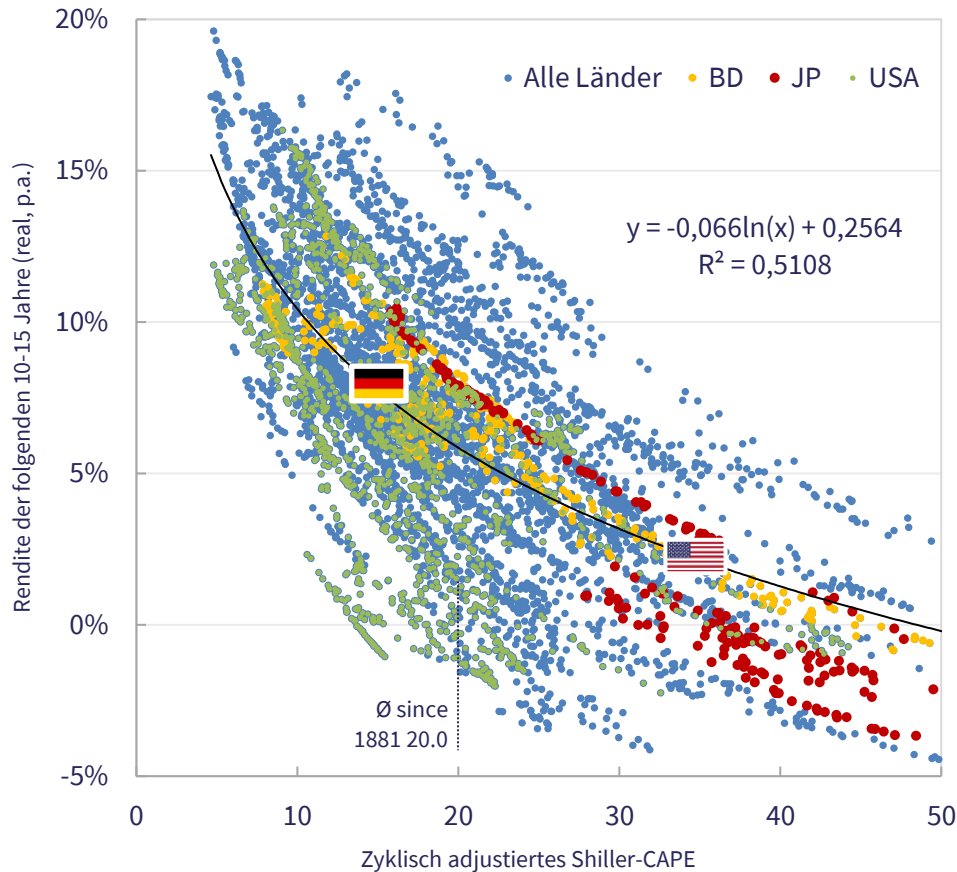


Es wurden alle NBER-Rezession in den USA seit 1900 ausgewertet. Jede Rezession wurde in 3 zeitlich gleiche Abschnitte unterteilt und jeweils die Aktienmarktrendite (S&P 500) in den nächsten 12 Monaten berechnet (USD, Preisindex). Quelle: Refinitiv, NBER sowie eigene Berechnungen per 31.12.2023 (S-013).

Bewertungsfokus: Am Aktienmarkt liegt der Gewinn im Einkauf



Am Beispiel des Shiller-CAPE in 16 Aktienindices im Zeitraum 1979-2022



CAPE und Rendite (p.a.) der 10-15 Folgejahre von 1979-2022						
Country	0 - 10	10 - 15	15 - 20	20 - 25	25 - 30	>= 30
Australia	12,0%	8,5%	7,1%	5,0%	3,3%	
Germany	10,1%	9,9%	7,2%	6,4%	3,9%	0,7%
Japan			9,3%	7,3%	4,4%	-0,4%
Switzerland	10,9%	12,9%	11,4%	7,6%	5,3%	1,7%
United Kingdom	12,2%	8,9%	5,0%	1,3%	0,7%	
United States	11,6%	12,7%	8,1%	6,4%	4,1%	-0,2%
Alle Länder	11,7%	8,5%	6,7%	5,1%	4,1%	0,9%

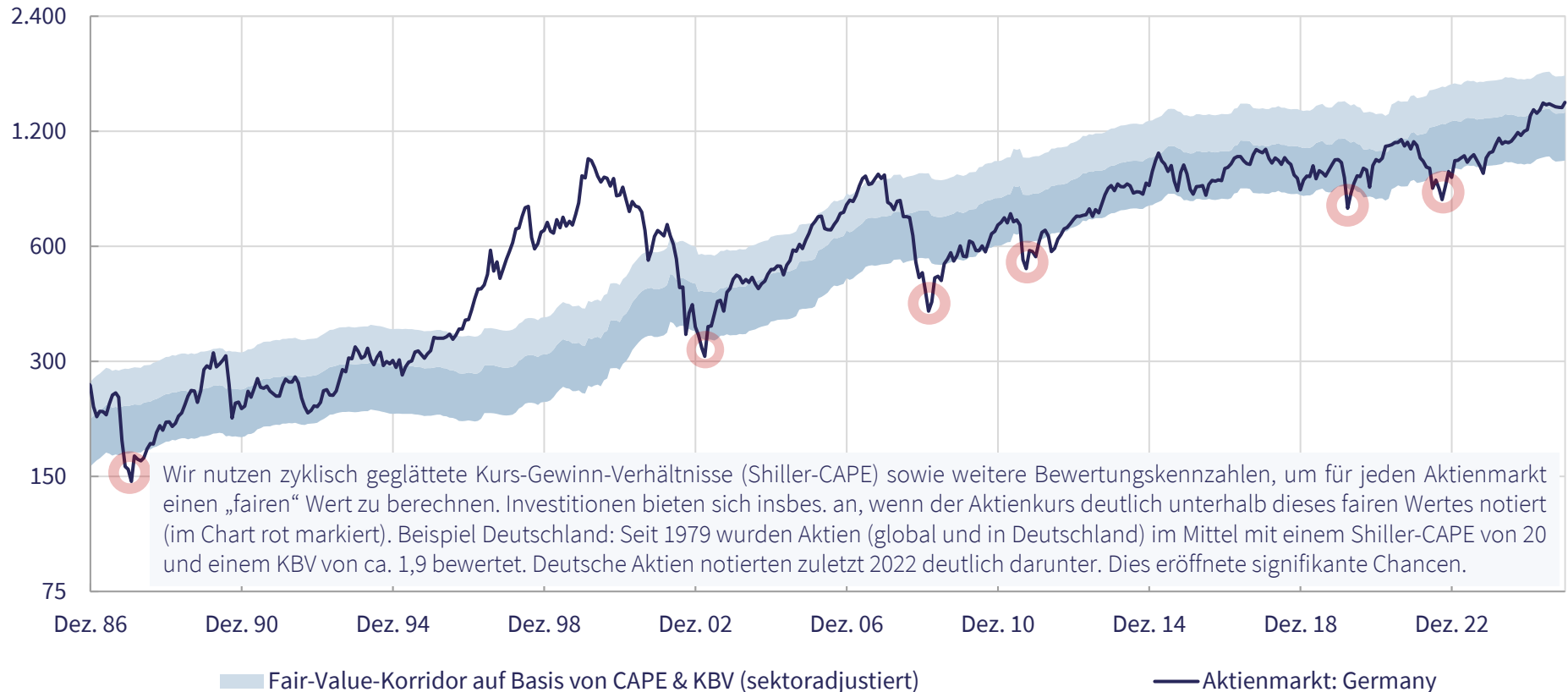
Um herauszufinden, wann Aktienmärkte preiswert genug für eine Investition sind, nutzen wir Bewertungsindikatoren wie das Shiller-CAPE. Dieses zyklisch bereinigte Kurs-Gewinn-Verhältnis setzt den Kurs eines Aktienmarktes ins Verhältnis zu seinem langfristigen Gewinndurchschnitt. Eigene und externe Studien belegen: Investoren, die in der Vergangenheit in attraktiv bewertete Aktienmärkte investieren, verbuchten über die folgenden 10-15 Jahre deutlich höhere Wertzuwächse als Investoren, die teuer kauften. Wir investieren deshalb vorzugsweise in attraktiv bewertete Aktienmärkte.

Abgebildet ist die mittlere Rendite ausgewählter Länderindices über die jeweils folgenden 10-15 Jahre in Abhängigkeit vom Shiller-CAPE in lokaler Währung, inkl. Dividendenträgen, annualisiert und mit lokalen CPI-Preisindices inflationsbereinigt im Zeitraum 12/1979-09/2022. Quelle: Refinitiv per 30.11.2022 (A-002). Die Wertentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung. Für weiterführende Informationen siehe Research-Studie: „Predicting Stock Market Returns“.

Fair-Values sind die Basis unserer Allokationsentscheidungen



Deutsche Aktien notierten zuletzt im Frühjahr 2020 und in 2022 auf historischen Extremen

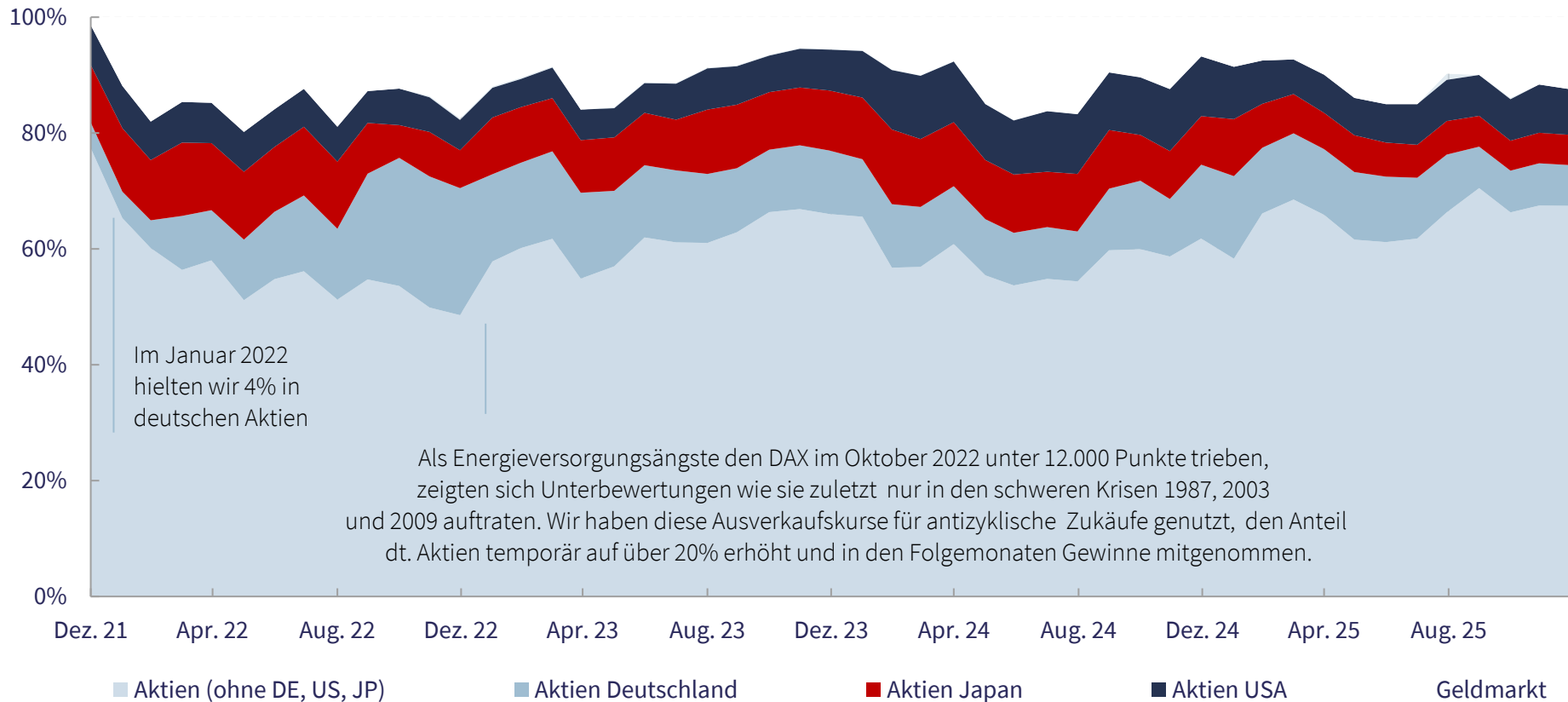


Weltweit wurden Aktienmärkte im Zeitraum von 1979-2022 im Mittel mit einem Shiller-CAPE von 20,0 und einem Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV) von 1,9 bewertet. Die Mitte des FairValue-Korridors repräsentiert den Indexwert bei dem der Aktienmarkt auf diesen Bewertungsniveaus notieren würde. Quelle: Refinitiv, Taunus Trust per 30.12.2025 (A-003b-NK).

Beispiel für konkrete Umsetzung im TT Contrarian Global 2022



Als Fair-Value Unterbewertung in 2022 aufzeigte, kauften wir signifikant deutsche Aktien

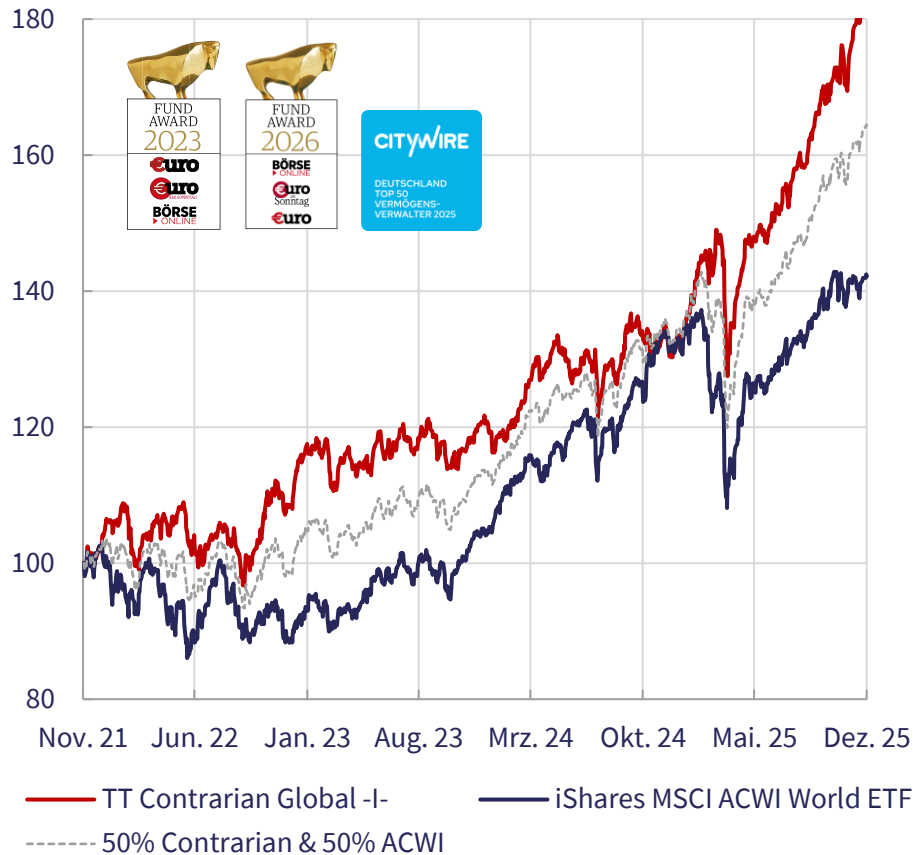


Die dargestellten Allokationen können im Zeitverlauf variieren. Quelle: Taunus Trust per 30.12.2025.

Gering korrelierte Performance eignet sich zur Diversifikation



Kombination aus Contrarian und MSCI ACWI



Risikokennzahlen seit Fondsaufgabe

	Contrarian Global -I-	MSCI ACWI World ETF	50% Contrarian & 50% ACWI
Perf	83,8%	42,2%	64,3%
Perf p.a.	16,1%	9,0%	12,9%
Sharpe R.	1,1	0,4	1,0
Stabw	11,6%	14,3%	9,5%
max DD	-14,4%	-21,2%	-16,1%

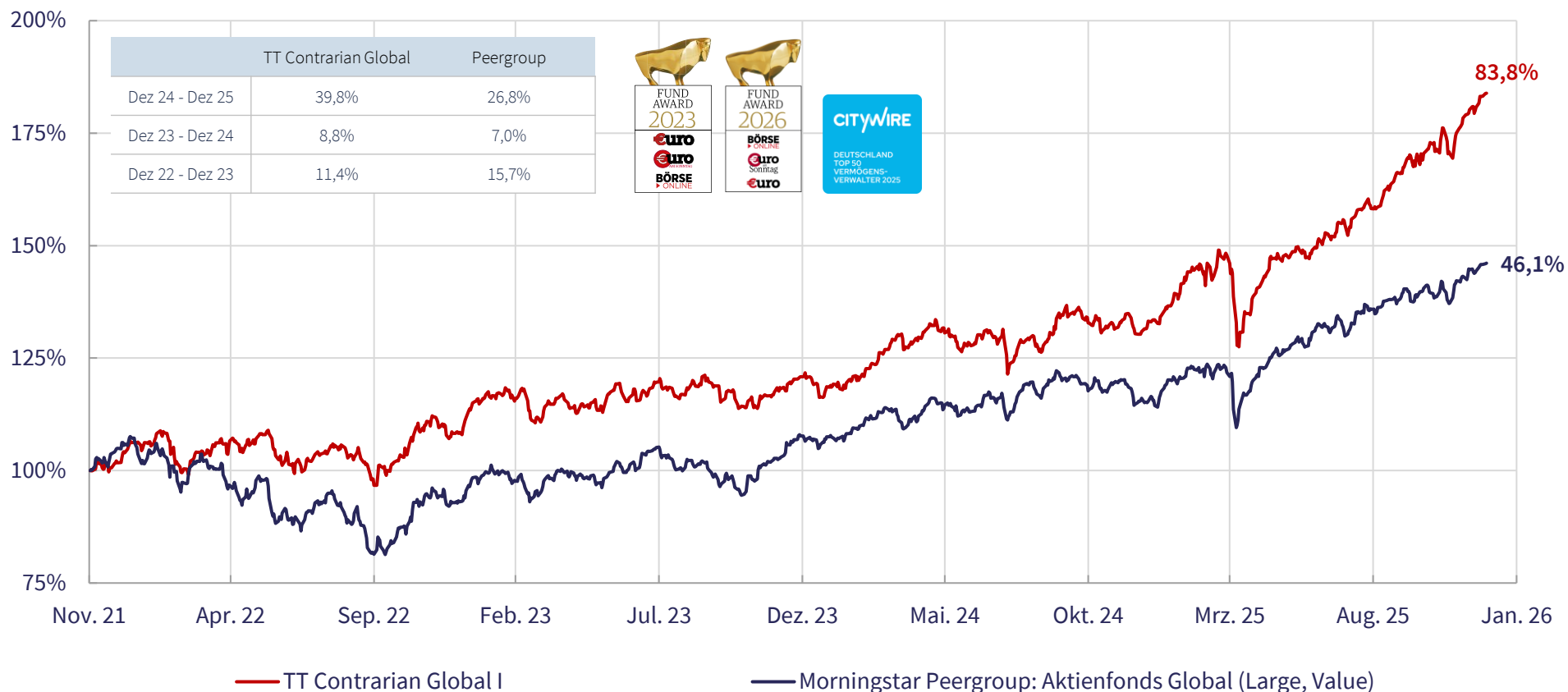
Eine Kombination von TT Contrarian Global (I) mit dem MSCI ACWI ETF hätte seit 2021 die Performance- und Risikocharakteristika des MSCI ACWI ETFs auf Grund seiner geringen Korrelation signifikant verbessert.

Quelle: Morningstar Direct per 31.12.2025 (F-018). Die Wertentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung.

TT Contrarian Global: Wertentwicklung seit Auflage



Outperformance gegenüber Peergroup seit Auflage in EUR



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.

1

Einführung: Merkmale des TT Contrarian Global

2

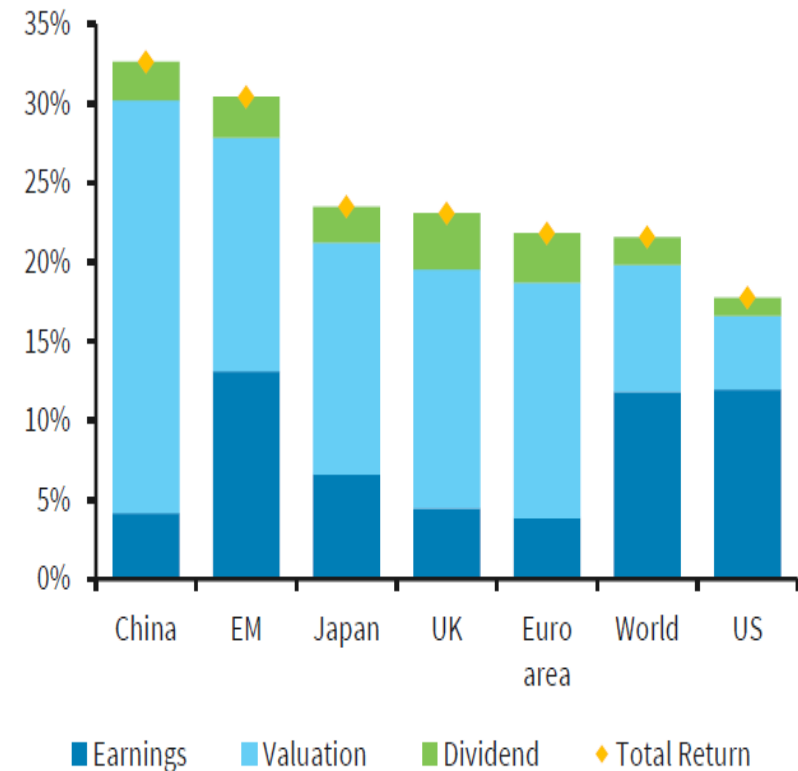
Aktuelle Markteinschätzung und Positionierung

Ergebniswachstum zieht an, aber bereits „antizipiert“ (Barclays) π

	Sales Growth			EPS Growth			EBITDA margin		
	2025e	2026e	2027e	2025e	2026e	2027e	2025e	2026e	2027e
MSCI World	4%	6%	6%	10%	14%	14%	19.1%	20.2%	21.1%
USA	7%	7%	7%	14%	16%	15%	20.3%	21.9%	23.0%
Europe	1%	4%	5%	0%	12%	12%	18.3%	18.8%	19.4%
Eurozone	1%	4%	5%	-2%	15%	13%	17.3%	17.9%	18.5%
UK	2%	3%	4%	5%	10%	11%	18.5%	18.9%	19.3%
Germany	1%	3%	6%	2%	14%	15%	15.2%	16.1%	16.7%
France	2%	5%	4%	-7%	19%	11%	16.6%	17.0%	17.6%
Spain	3%	2%	4%	3%	8%	10%	15.1%	15.3%	15.5%
Italy	0%	3%	4%	-6%	16%	12%	29.1%	30.0%	31.7%
Japan	-2%	4%	4%	7%	9%	9%	12.9%	13.7%	14.1%
China	2%	6%	6%	2%	13%	14%	12.1%	12.8%	13.3%
India	6%	11%	10%	12%	17%	15%	16.6%	17.2%	16.6%
EM	5%	8%	8%	13%	18%	14%	15.2%	16.3%	16.7%

Source: IBES, LSEG Data & Analytics, Barclays Research

P/E re-rating has driven the bulk of the equity upside in 2025



Source: IBES, LSEG Data & Analytics, Barclays Research

Substanzstarke Aktien selten attraktiver bewertet als heute



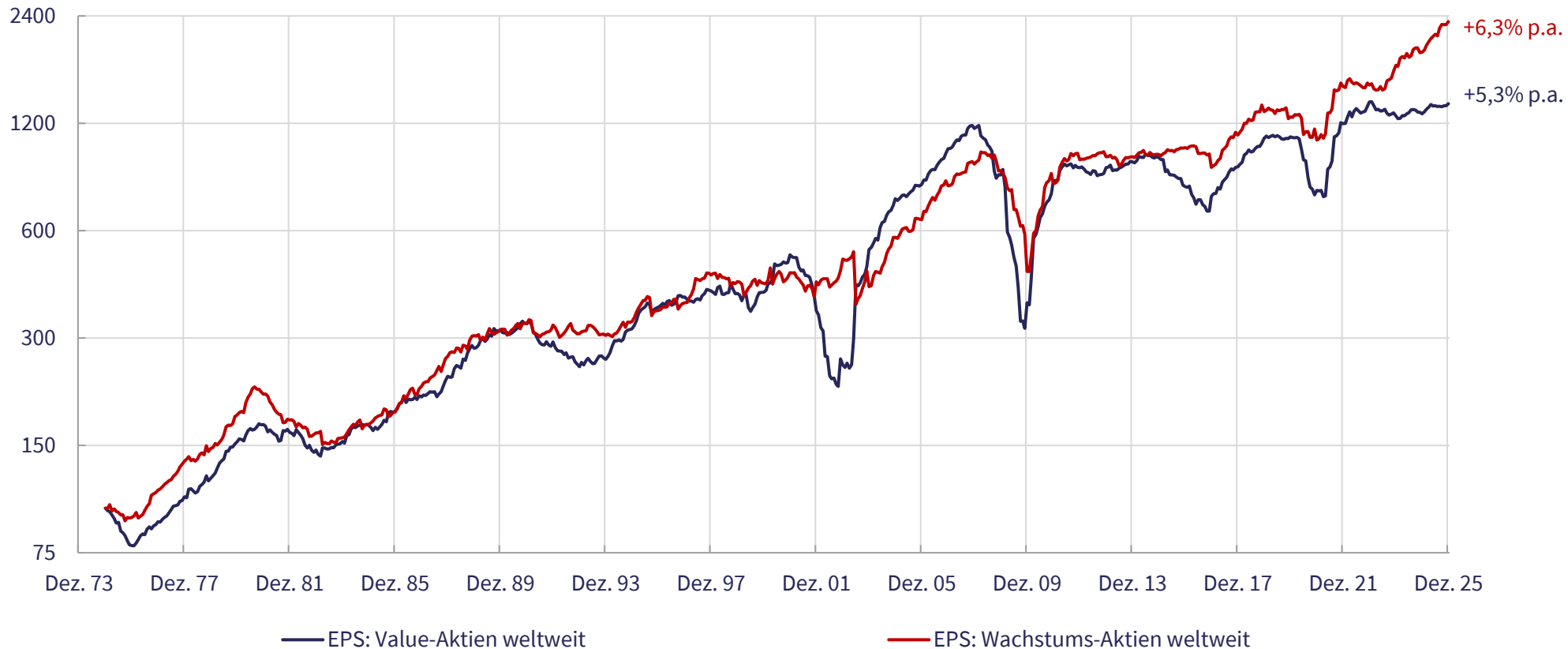
Bewertungsaufschlag von Wachstum auf Extremniveaus



Nach einer langen Periode extrem niedriger Inflationsraten und historischer Tiefststände bei den Zinsen zeichnet sich ein Paradigmenwechsel ab. Darunter leiden die bisherigen Favoriten (hochbewertete Wachstumsaktien insbesondere aus dem Technologiebereich), da der Barwert von Gewinnen sinkt, die in ferner Zukunft liegen. Profitieren werden unseres Erachtens niedrig bewertete Value- und Substanzwerte, die seit über 13 Jahren enttäuschen.

Abgebildet ist der durchschnittliche Bewertungsaufschlag globaler Wachstumsaktien im Vergleich zu globalen Value-Aktien auf Basis diverser Bewertungskriterien.
Quelle: Refinitiv per 30.12.2025 (A-001-NK).

Wachstumswerte erzielten trotz hoher Bewertungsaufschläge nur ähnliche Gewinnzuwächse



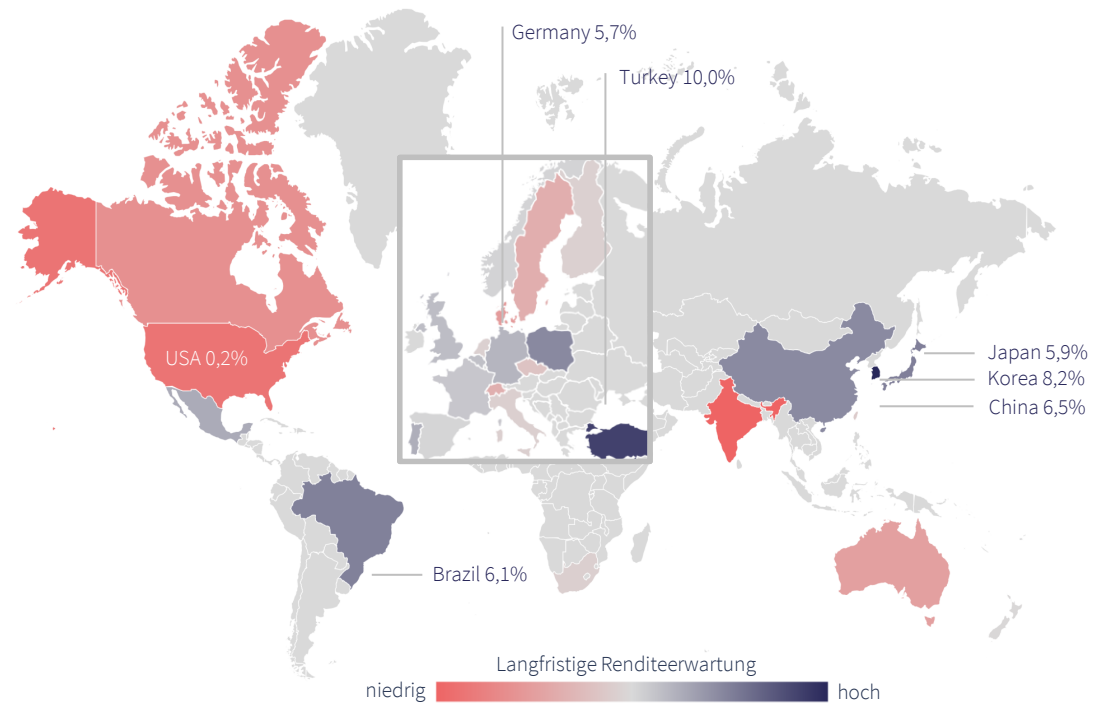
Quelle: Taunus Trust per 30.12.2025 (A-001-NK).

Weltkarte: Aktienmarktpotential auf Basis CAPE und KBV



Welche Renditen folgten historisch auf vergleichbare Bewertungen (p.a., real, 15 Jahre)?

Country	CAPE	PB	Sector-adjusted calculations		
			Factor	Forecast	Potential
Australia	18,8	2,6	1,4	2,4%	-36%
Brazil	10,1	1,8	1,4	6,1%	9%
Canada	26,8	2,6	1,5	0,7%	-51%
China	15,9	1,6	1,1	6,5%	6%
Denmark	22,2	3,3	0,8	5,1%	-8%
France	21,8	2,1	1,0	5,4%	-8%
Germany	19,4	2,0	1,1	5,7%	-5%
India	36,0	3,7	1,3	-0,5%	-58%
Italy	20,3	1,7	1,4	4,2%	-22%
Japan	25,1	1,8	1,0	5,9%	-3%
Korea	20,3	1,6	0,8	8,2%	31%
Netherlands	28,7	3,4	0,8	3,9%	-24%
Norway	16,1	2,0	1,3	4,5%	-16%
Singapore	17,4	2,1	1,6	2,6%	-35%
Spain	21,1	2,1	1,4	3,2%	-31%
Sweden	19,8	2,7	1,2	3,2%	-29%
Switzerland	23,8	4,3	0,9	2,8%	-29%
Taiwan	33,9	4,0	0,9	2,4%	-37%
UK	16,8	2,3	1,1	4,9%	-11%
US	38,1	5,5	0,9	0,2%	-52%

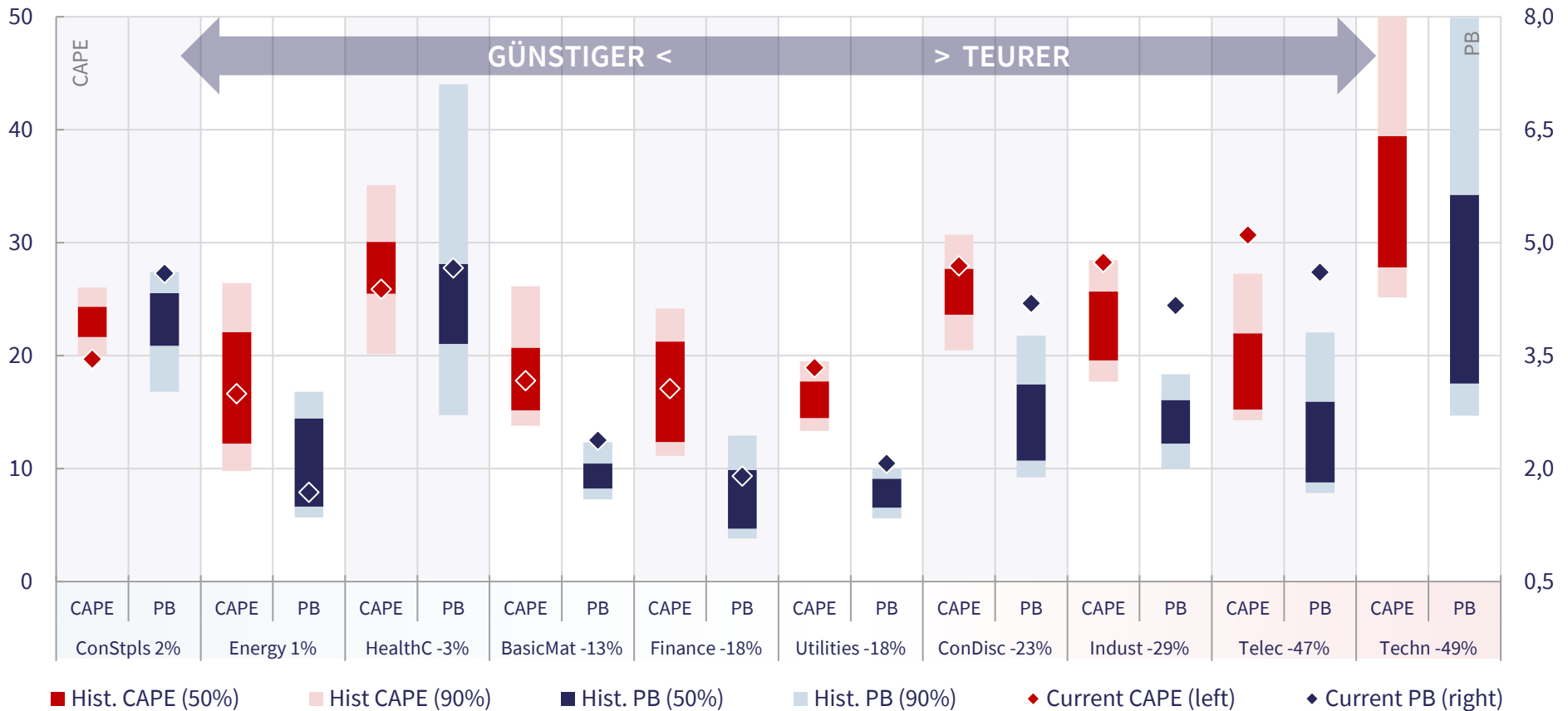


Die Tabelle stellt die auf vergleichbare Marktbewertungen (CAPE & KBV) folgende reale Rendite über 10-15 Jahre in lokaler Währung inkl. Dividenden dar (Spalte „Forec.“, sektoradjustiert). „Potential“ gibt die Kurssteigerung an, die den Markt (sektorbereinigt) auf eine durchschnittliche Bewertung (CAPE 20, KBV 1,9) zurückführen würde, was der Abweichung vom Fair Value entspricht. Weiterführende Informationen: Research-Studie: „Predicting Stock Market Returns“. Quelle: Taunus Trust per 30.12.2025 (A-003-NK).

Sektor-Bewertung vs. lokale Historie nach CAPE und KBV

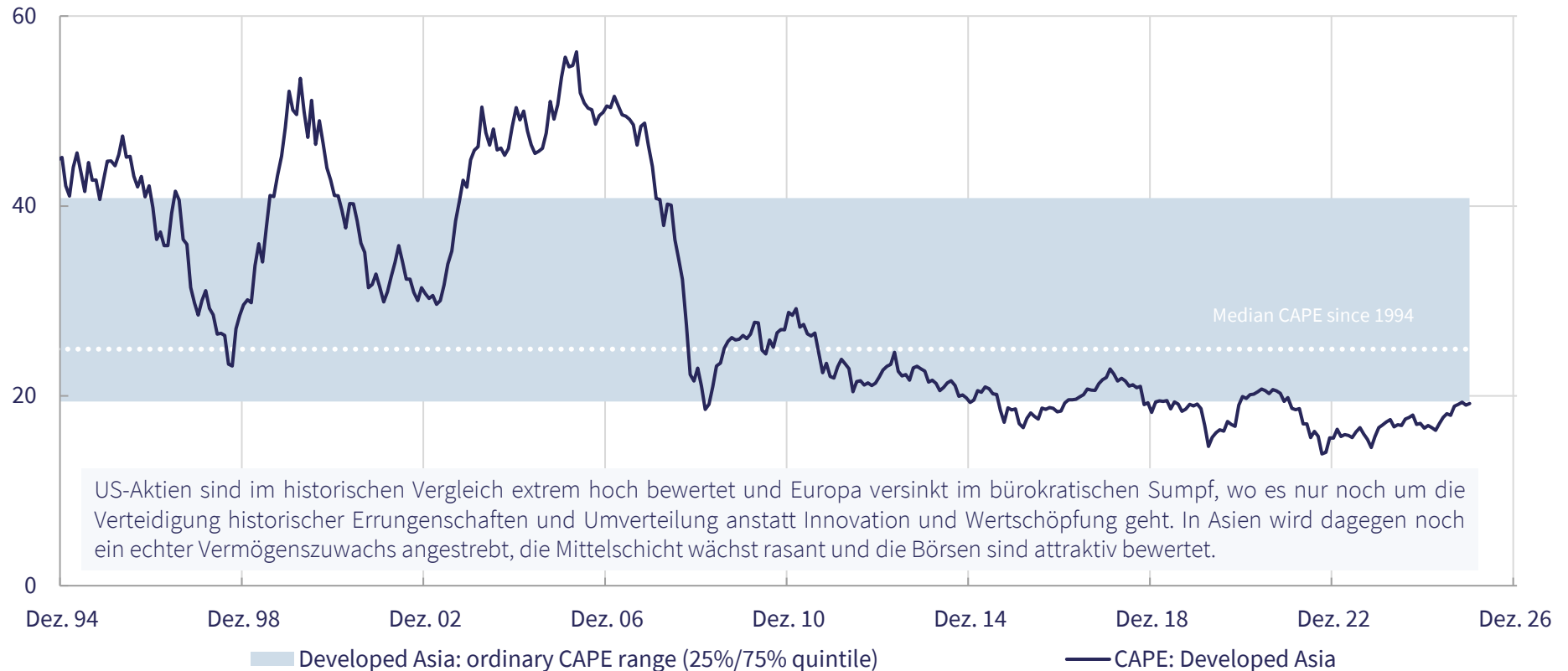


Nur noch Konsumgüter und Energie leicht attraktiver bewertet als in den letzten 30 Jahren



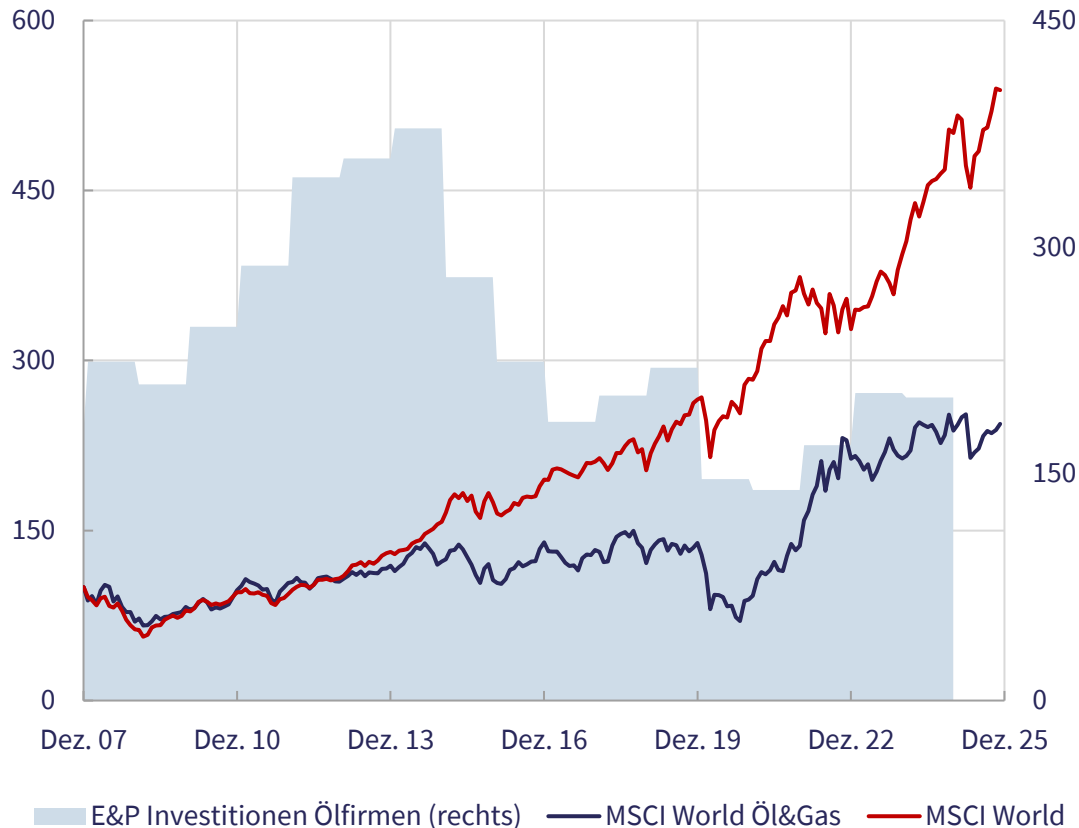
Quelle: Taunus Trust, Refinitiv, Stand: 30.12.2025. Dargestellt ist die Bandbreite historischer Aktienmarktbewertungen seit 1995. Helle Balken zeigen Ausreißer (90 %), dunkle Balken die übliche Bewertungsverteilung, die einzelnen Rauten markieren die jeweils aktuelle Bewertung. Die Reihenfolge der dargestellten Sektoren entspricht der durchschnittlichen Unterbewertung des aktuellen CAPE/PB im Vergleich zum historischen Median. Der Betrag dieser Unterbewertung ist in der Beschriftung der x-Achse angegeben.

Shiller-CAPE notiert nahe Allzeit-Tief und ca. 40% unter langfristigen Bewertungsdurchschnitt



Quelle: Taunus Trust, Refinitiv per 30.12.2025 (A-003b-NK).

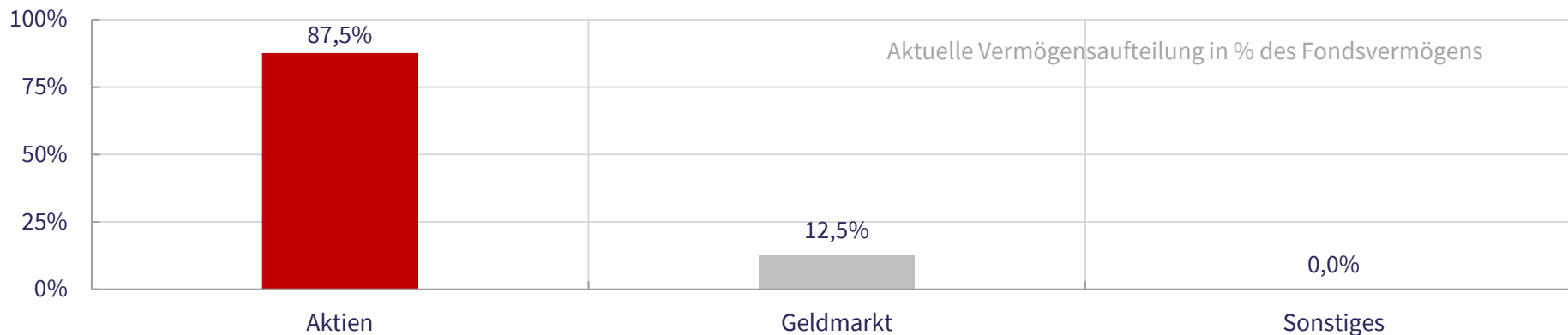
Einbruch der Explorationsausgaben und Underperformance in Öl&Gas-Unternehmen



Die globalen Öl- und Gasfunde sanken 2021 auf ein 75-Jahres-Tief, die Explorationsausgaben sind seit Jahren rückläufig. Doch der Energiebedarf wird auf dem Weg zur Klimaneutralität drastisch steigen, insbesondere in der Industrie. Und auch im privaten Bereich (E-Mobilität, Wärmepumpen, Klimaanlage) wird er ordentlich zulegen. Gleichzeitig schalten wir die Kernkraftwerke ab, steigen 2030 vorzeitig aus der Kohleverstromung aus und lehnen den Bezug von russischem Öl und Gas ab. Keiner konnte uns bisher erklären, wie dies funktionieren soll, außer über explosionsartig steigende Preise für fossile Energieträger und für die benötigten Rohstoffe zum grünen Umbau der Gesellschaft. Dies eröffnet langfristige Chancen bei ausgewählten Rohstoffaktien.

Aktienindices in EUR, inkl. Dividenden und indiziert auf 100. Ausgaben für Exploration und Produktion (E&P) der weltweit größten Öl&Gas-Unternehmen in Mrd. Dollar. Quelle: Bloomberg, Taunus Trust per 28.11.2025 (A-018).

TT Contrarian Global: Aktuelle Vermögensallokation



Allokation in % vom Fondsvermögen (TOP 10)

	%	+/- Welt *
Deutschland	15,1%	13,0%
USA	10,7%	-52,6%
China	8,5%	5,9%
Südkorea	7,1%	5,9%
Frankreich	6,8%	4,5%
Japan	6,7%	1,9%
Kanada	5,0%	2,0%
Niederlande	4,6%	3,4%
Großbritannien	3,4%	0,2%
Brasilien	3,0%	2,5%

	%	+/- Welt *
Grundstoffe	23,8%	20,2%
Konsumgüter (zyklisch)	15,1%	4,4%
Finanzdienstleister	14,4%	-3,1%
Industrie	11,5%	0,8%
Energie	10,5%	7,0%
Technologie	8,5%	-18,6%
Gesundheit	7,1%	-1,3%
Telekommunikation	3,9%	-5,0%
Versorger	2,3%	-0,3%
Immobilien	1,5%	-0,4%

Die dargestellten Allokationen können im Zeitverlauf variieren. Quelle: Taunus Trust per 30.12.2025.

TT Contrarian Global: Bewertungskennzahlen Aktien



Berücksichtigte Aktien sind ca. 60% günstiger bewertet als der Markt

Kennzahlen*	TT Contrarian Global	Aktien Welt	Unterbewertung
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	13,1	23,0	43,0%
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis (e)	8,6	19,0	54,4%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	5,8	16,3	64,5%
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,1	3,6	68,1%
Ø Kurs-Umsatz-Verhältnis	0,7	2,4	71,0%
Ø Dividendenrendite	3,5%	1,7%	52,1%
Ø Dividendenrendite (e)	3,9%	1,8%	53,7%
Durchschnittliche Unterbewertung des Fonds			58,1%

* Indikatoren (Mediane) auf Basis zuletzt veröffentlichter Bilanzgrößen bzw. zuletzt ausgezahlter Dividenden. PE1, EV_EBITDA und DY1 basieren auf Schätzungen - es wurden ausschließlich Aktienpositionen berücksichtigt. Länder- und Regionenkennzahlen Free-Float-gewichtet. Die dargestellten Bewertungen können im Zeitverlauf variieren. Quelle: Taunus Trust per 30.12.2025.

TT Contrarian Global: Eckdaten auf einen Blick



Die wichtigsten Fondsdaten

	TT Contrarian Global - I	TT Contrarian Global - P	TT Contrarian Global - T
Kategorie	Aktienfonds	Aktienfonds	Aktienfonds
ISIN / WKN	DE000A3CRQ75 / A3CRQ7	DE000A3CRQ67 / A3CRQ6	DE000A415WQ0 / A415WQ
Bloomberg-Ticker	TTTCGIE GR	TTTCGPE GR	ITCONGT GR
Verwaltung	IPConcept (Luxemburg) S.A.	IPConcept (Luxemburg) S.A.	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. (NL FFM)	DZ PRIVATBANK S.A. (NL FFM)	DZ PRIVATBANK S.A. (NL FFM)
Fondsmanager	Taunus Trust AG	Taunus Trust AG	Taunus Trust AG
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Fondswährung	EUR	EUR	EUR
Fondsvolumen		167,54 Mio. €	
Auflagedatum	01.12.2021	01.12.2021	08.05.2025
Vertriebszulassung	DE, AT	DE, AT	DE, AT
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%	0,00%
Laufende Kosten	0,86%	1,46%	0,86%
davon Managementvergütung	0,60%	1,20%	0,60%
Performance Fee	keine	keine	keine
dachfondsfähig	ja	ja	ja

Quelle: Taunus Trust per 30.12.2025.



TAUNUS TRUST

Anschrift

Taunus Trust AG
Villa Ritter von Marx
Kaiser-Friedrich-Promenade 111
61348 Bad Homburg v. d. Höhe

Kontakt

Tel.: +49 6172 91728-0
Fax: +49 6172 91728-29
info@taunustrust.de
www.taunustrust.de

Weiterführende Informationen

[Webseite](#)

[Anmeldung Investorenupdate](#)

[LinkedIn: Taunus-Trust](#)

[YouTube-Kanal Taunus Trust](#)

Diese Unterlage („Präsentation“) stellt eine Werbung im Sinne des WpHG dar, die nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt und nicht einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen unterliegt. Die enthaltenen Angaben, Analysen, Prognosen und Konzepte dienen lediglich der unverbindlichen Information des Empfängers. Sie stellt weder ein Angebot für die Verwaltung von Vermögenswerten noch eine Empfehlung/Beratung für Vermögensdispositionen, v.a. keine Aufforderung zum Anteilserwerb dar. Sollte darin ein Anlagevorschlag oder eine Empfehlung für ein bestimmtes Investment enthalten sein, ist dieser/diese ausdrücklich als solche gekennzeichnet.

Die in der Präsentation enthaltenen Informationen wurden sorgfältig zusammengestellt und beruhen auf Analysen und Prognosen, welche nach bestem Wissen und Gewissen erstellt wurden. Jedoch können die tatsächlichen Entwicklungen stark von unseren Annahmen und Prognosen abweichen. Insbesondere stellen die Entwicklungen in der Vergangenheit (insbesondere historische Anlageergebnisse) keine Garantie für zukünftige Entwicklungen und/oder Ergebnisse dar. Kosten und Erträge aus einem bestimmten Investment können gegenüber vergangenen Entwicklungen sowohl steigen als auch fallen und werden in keinem Fall garantiert.

Einige in der Präsentation enthaltene Informationen basieren auf und/oder sind abgeleitet von Informationen, die uns von unabhängigen Dritten zur Verfügung gestellt wurden. Wir handeln stets in der Annahme, dass solche Informationen richtig und vollständig sind und aus vertrauenswürdigen Quellen stammen. Eine Gewähr für die Richtigkeit und inhaltliche Vollständigkeit der Angaben in der Präsentation kann von uns nicht übernommen werden.

Die Präsentation ersetzt nicht die individuelle Beratung. Jeder Interessierte sollte unter Berücksichtigung seiner finanziellen Möglichkeiten/persönlichen Verhältnisse eine etwaige Anlage-/Abschlussentscheidung erst nach sorgfältiger Abwägung der Risiken treffen und zuvor rechtliche sowie steuerliche und ggf. sonstige Beratung einholen. Wir übernehmen keinerlei Verantwortung gegenüber dem Empfänger der Präsentation und dritten Personen im Hinblick auf Handlungen, die auf der Basis der vorliegenden Präsentation vorgenommen werden (Haftungsausschluss).

Eine Investition ist mit Risiken verbunden. Ausführliche Hinweise zu Chancen u. Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Die Grundlage für den Kauf bilden ausschließlich der Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie die Berichte. Eine aktuelle Version der vorgenannten Dokumente ist kostenlos in deutscher Sprache am Sitz der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, sowie auf der Homepage (www.ipconcept.com) erhältlich.

In der Präsentation verwendete und/oder zur Vorbereitung der Präsentation uns überlassene personenbezogene Daten verarbeiten wir ausschließlich zum Zwecke der Erbringung unserer Dienstleistungen. Die Verarbeitung ist daher nach Art. 6 EUDSGVO aufgrund eines berechtigten Interesses zulässig, ohne dass es einer ausdrücklichen Einwilligung bedarf. Es gelten dabei unsere Datenschutzhinweise, welche ausführliche Informationen über die Datenverarbeitung sowie die Rechte des Betroffenen enthalten.

Unsere Datenschutzhinweise sind in ihrer aktuellen Fassung hier abrufbar: <https://www.taunustrust.de/Datenschutz.html>

© 2026 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) für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität nicht garantiert wird. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Methodik: Euro FundAwards 2023: Seit 2006 verleihen Euro, Börse Online & Euro am Sonntag die Euro FundAwards. Damit zeichnen sie Fonds und ETFs aus, die über 1, 3, 5, 10 & 20 Jahre jeweils die beste, zweit- und drittbeste Wertentwicklung in ihrer Kategorie erzielt haben. Für 2023 standen rund 22940 Fonds & ETFs zur Auswahl (Stichtag: 31.12.2022). Die Vergabe erfolgt dabei in 96 Anlageklassen und jeweils für die Zeiträume von 1 Jahr (6015), 3 Jahren (5739), 5 Jahren (5379), 10 Jahren (4276) und 20 Jahren (1529). Award-Anwärter sind Fonds & ETFs mit einem Volumen > 20 Mio. €, die von Privatanlegern problemlos gekauft werden können.

Für das Ranking der besten Vermögensverwalter 2024 hat das Analysehaus MMD im Auftrag der WirtschaftsWoche 1.332 Fondsdepots von Banken und unabhängigen Vermögensverwaltern analysiert. Betrachtet wurden Fonds in den drei Anlagekategorien „defensiv“, „ausgewogen“ sowie „dynamisch“ über einen Anlagezeitraum von jeweils drei Jahren. In die Bewertung ist zu 50% der Wertzuwachs, zu 25% die monatlichen Schwankungen und zu 25% der maximale Verlust über den Anlagezeitraum eingeflossen. Pro Kategorie erhielten 20 Anbieter den Titel „Beste Vermögensverwalter 2024“, über den Anlagezeitraum von 5 Jahren wurden 10 Verwalter ausgezeichnet. Das Ranking wurde am 01.03.2024 in der WirtschaftsWoche (Ausgabe 10/2024) sowie online unter dem Titel „Was die besten Geldmanager jetzt empfehlen“ veröffentlicht.

Die Präsentation ist streng vertraulich zu behandeln und darf nur von demjenigen verwendet werden, für den sie erstellt wurde, und ausschließlich für dessen interne Zwecke. Vervielfältigungen jeglicher Art sind nur mit unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung erlaubt.