

TAUNUS TRUST

TT Contrarian Bond - I

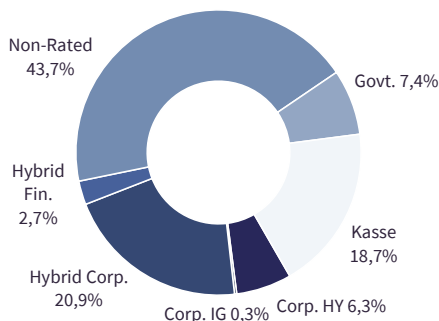
Fondsdaten zum 31.03.2026

| | |
|-------------------------|----------------------|
| Erstausgabepreis | 200,00 € |
| Rücknahmepreis | 196,15 € |
| ISIN | LU3229413078 |
| WKN | A41UDD |
| Bloomberg-Ticker | TASTCDI LX |
| Verwaltungsgesellschaft | IPConcept (Lux) S.A. |
| Verwahrstelle | DZ PRIVATBANK S.A. |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | 12,05 Mio. € |
| Geschäftsjahresende | 31.12. |
| Kategorie | Anleihenfonds |
| Auflagedatum | 22.12.2025 |
| Vertriebszulassung | DE, AT, LU |

Kosten

| | |
|------------------------------------|--------|
| Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Laufende Kosten | 0,99% |
| davon Fondsmanagementvergütung p.a | 0,50% |
| Performance Fee | ja |
| 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 bezieht sich auf die Einstufung gemäß des Basisinformationsblattes. 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 Bond ist ein chancenorientierter, aktiv verwalteter Rentenfonds mit dem Ziel eines langfristigen Vermögenszuwachses für risikobereite Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens 3–5 Jahren. Der Fonds folgt einer antizyklischen Philosophie, indem er Marktstressphasen und -ineffizienzen konsequent ausnutzt, und agiert benchmark-unabhängig für maximale Flexibilität bei Allokation, Bonitäten und Laufzeiten.

Das Anlageuniversum umfasst alle festverzinslichen Instrumente weltweit mit Fokus auf Unternehmensanleihen, Hochzinssegmente, Nachranganleihen und Sondersituationen. Im Mittelpunkt stehen attraktiv bewertete Anleihen, die durch regulatorische, technische oder verhaltensbedingte Faktoren vom fundamental gerechtfertigten Wert abweichen. Duration und Kreditexposure werden aktiv ans Marktumfeld angepasst.

Die Investmententscheidungen basieren auf Emittentenanalyse, Kapitalstruktur, Cashflow-Tragfähigkeit und relativer Bewertung, ergänzt um Einschätzungen zu Kreditzyklen, Liquidität sowie makroökonomischen Faktoren. Kredit-, Durations-, Währungs- und Liquiditätsrisiken werden aktiv gesteuert, Fremdwährungsexposure in der Regel abgesichert. Ein granulares Portfolio von 150–200 Einzeltiteln sorgt für ein robustes, asymmetrisches Renditeprofil mit echter Diversifikation abseits des Mainstreams.

Monatskommentar

Die globalen Hochzinsmärkte standen im März unter erhöhtem Druck, geprägt von geopolitischen Spannungen und damit einhergehenden steigenden Energiepreisen. In diesem Umfeld stiegen die Staatsanleihenrenditen an und Kreditspreads weiteten sich moderat aus, während sich eine klare Qualitätspräferenz zugunsten von BB-Emittenten zeigte; niedrigere Ratings gerieten unter Druck. Im Vorfeld des Iran-Konflikts haben wir Energietitel als Proxy-Hedge aufgestockt, wovon das Portfolio profitieren konnte. Das Portfolio befindet sich weiterhin im Aufbau, mit einer Cashquote (inkl. kurzlaufender Staatsanleihen) von rund einem Viertel. Entsprechend liegt die laufende Rendite aktuell bei etwa 5,1% und damit noch unter dem Zielniveau von ca. 7–8%. Die Portfoliostrategie bleibt auf selektive Titelauswahl fokussiert; mittelfristig bleiben wir konstruktiv.

Monatsrenditen* im Detail in EUR

| | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jahr |
|------|---|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|
| 2025 | Nach den gesetzlichen Vorgaben darf die Wertentwicklung eines | | | | | | | | | | | | |
| 2026 | Investmentfonds erst nach Ablauf von zwölf Monaten abgebildet werden. | | | | | | | | | | | | |

Seit Auflage

*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.

Top 10 Positionen**

| | | | |
|--------------------------------|------|----------------------------------|------|
| GOLAR LNG 7.75% 09/2029 USD | 2,9% | OCEAN YIELD 7.11% 03/2031 NOK | 2,2% |
| DEUTSCHLAND 0.00% 04/2026 EUR | 2,5% | LANXESS 0.63% 12/2029 EUR | 2,2% |
| FRANKREICH 0.00% 05/2026 EUR | 2,5% | STILLFRONT 7.16% 04/2030 SEK | 1,9% |
| BOSTON BIDCO 8.50% 03/2030 EUR | 2,5% | CONTAINERSHIPS 9.00% 02/2030 USD | 1,9% |
| DEUTSCHLAND 0.00% 07/2026 EUR | 2,5% | SBS 7.16% 06/2029 SEK | 1,9% |

TAUNUS TRUST

TT Contrarian Bond - I

Risiken

- Die Kurse von Anleihen 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 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

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 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. Alleingige 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 Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen 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.

Allokation* in Prozent per 31.03.2026

| Regionen (Top 5) | % | Branchen (Top 5) | % |
|------------------|-------|------------------|------|
| Europa | 63,3% | Transport | 9,2% |
| Nordamerika | 11,9% | Immobilien | 9,0% |
| Lateinamerika | 0,0% | Chemie | 7,0% |
| Asien-Pazifik | 6,1% | Öl & Gas | 6,1% |
| Rest | 0,0% | Elektronik | 5,4% |

Anleihenvermögen* in Prozent

| Rating | % | Währungen | % |
|-------------|-------|-----------|-------|
| AAA-AA | 7,4% | EUR | 68,4% |
| A | 1,5% | USD | 19,9% |
| BBB | 4,2% | GBP | 0,0% |
| BB | 14,8% | CAD | 0,4% |
| B | 1,6% | AUD | 0,0% |
| CCC-C | 0,0% | NOK | 4,6% |
| Ohne Rating | 51,8% | SEK | 6,6% |

Laufzeitenstruktur*

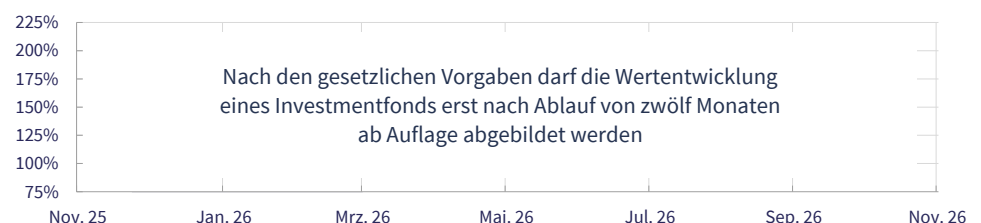
| | | | |
|-----------|-------|------------|------|
| 0-1 Jahr | 13,3% | 5-7 Jahre | 6,2% |
| 1-3 Jahre | 7,1% | 7-10 Jahre | 1,7% |
| 3-5 Jahre | 51,7% | 10+ Jahre | 1,4% |

Portfoliokennzahlen*

| | | | |
|--------------------------------------|-----|-----------------------------|------|
| Rendite auf Verfall (in %) | 5,1 | Restlaufzeit in Jahren (Ø) | 3,6 |
| Kupon in % (Ø) | 5,4 | Rating (Ø) | BBB- |
| Duration (in Jahren) | 1,9 | Anzahl Anleihen | 75 |
| Modified Duration (in %) | 1,8 | Anzahl Emittenten | 73 |
| Modified Duration (in %, inkl. Abs.) | 1,8 | FX-Quote (nach Absicherung) | 1,6 |

* Die Kennzahlen zu Regionen, Ratings und Laufzeitenstruktur beziehen sich auf das Anleiheportfolio, während sich die Branchen- und Währungsallokation sowie die Portfoliokennzahlen auf das Gesamtportfolio beziehen. Sämtliche Kennzahlen können sich im Zeitablauf ändern. Vergangene Kennzahlen sagen keine Zukünftigen voraus. Quelle: Bloomberg sowie eigene Berechnungen. Bewertungsdaten per 31.03.2026

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 31.03.2026.