



# TAUNUS TRUST

„fundiert, unternehmerisch, risikobewusst“

## Taunus Trust - TT Multi Assets Balanced - I

### Fondsdaten zum 27.02.2026

|                             |                      |
|-----------------------------|----------------------|
| WKN                         | A1T7BG               |
| ISIN                        | LU0908857666         |
| Bloomberg-Ticker            | TAUNMAE LX Equity    |
| Verwaltungsgesellschaft     | IPConcept (Lux) S.A. |
| Verwahrstelle               | DZ PRIVATBANK S.A.   |
| Ertragsverwendung           | ausschüttend         |
| Fondswährung                | EUR                  |
| Fondsvermögen               | 32,3 Mio. €          |
| Rücknahmepreis per 27.02.26 | 167,77               |
| Geschäftsjahresende         | 31.12.               |
| Kategorie                   | Multi Asset-Fonds    |
| Auflagedatum                | 12.06.2013           |
| Domizil                     | Luxemburg            |
| Vertriebszulassung          | LU, DE, AT           |

### Performance / Risiko\*

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| Performance seit Auflage      | 87,68% |
| Performance seit Auflage p.a. | 5,07%  |
| Volatilität p.a.              | 7,75%  |
| Sharpe Ratio                  | 0,65   |
| 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-Einbor+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              |
| Potentiell geringerer Ertrag | Potentiell 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 31.01.2026

### Der Fonds

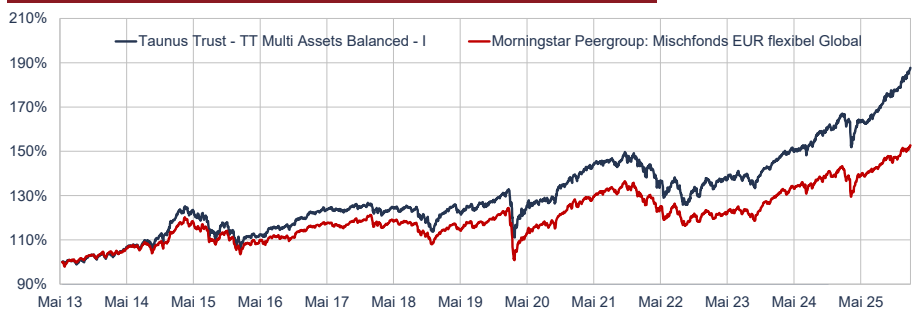
#### Investmentstrategie

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 Februar begann an den Kapitalmärkten mit einem Tauziehen zwischen konjunkturellem Rückenwind und wachsender Skepsis gegenüber dem KI-Boom. Einerseits überraschten vor allem in den USA robuste Wirtschaftsdaten positiv, andererseits mehrten sich Zweifel an der Nachhaltigkeit der enormen KI-Investitionsrunde, in deren Folge eine Rotation aus US-Tech in Industrie-, Infrastruktur- und Value-Titel sowie in europäische und asiatische Märkte einsetzte. Zum Monatsende verlagerte sich der Fokus abrupt auf die Geopolitik. Der US-Angriff auf den Iran und die zeitweise Blockade der Straße von Hormus ließen den Ölpreis anziehen und erhöhten die Risikoaversion. In Summe legten die globalen Aktienmärkte leicht zu, allerdings bei deutlicher Spreizung: Europa, Japan und Schwellenländer entwickelten sich stärker, während US-Technologiewerte zurückblieben. An den Anleihemärkten dominierten sichere Häfen, die Renditen 10-jähriger US-Treasuries fielen wieder unter die Marke von 4 %. Der Fonds legte im Berichtsmonat um +2,1 % zu. Den höchsten positiven Beitrag lieferten die Aktieninvestitionen, vor allem japanische Aktien. Titel aus den Sektoren Infrastruktur (Komatsu, Vinci) und Konsum (AB Inbev, Nestlé) stiegen deutlich an, Energie- und Rohstofftitel profitierten ebenfalls von dem beschriebenen Umfeld. Aktien mit Technologie- und insbesondere Software-Bezug mussten dagegen zum Teil zweistellige Rücksetzer hinnehmen (z.B. Microsoft, Adobe, Alibaba). Die gehaltenen US-Anleihen trugen, unterstützt von fallenden Zinsen und etwas festem US-Dollar, positiv zum Monatsergebnis bei. Die ausgewogene, gut diversifizierte Portfoliostruktur wurde im Monatsverlauf beibehalten, lediglich innerhalb der Aktienquote kam es zu kleineren Anpassungen: nach deutlichen Kursrückgängen wurden antizyklisch ein Cybersecurity-ETF sowie Aktien von Wolters Kluwer und der London Stock Exchange aufgenommen. Im Gegenzug wurden bei General Motors Gewinne realisiert und der S&P 500-ETF leicht reduziert.

### Indexierte Wertentwicklung\* in EUR seit Auflage (in %)

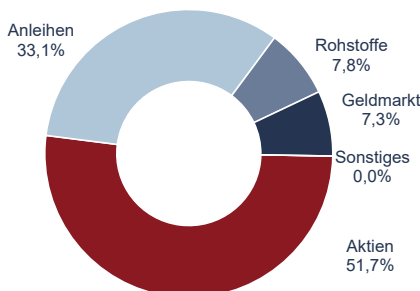


### Rollierende 12-Monats Wertentwicklung in EUR\*

| Fonds | Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag) | Feb 2021 - Feb 2022 | Feb 2022 - Feb 2023 | Feb 2023 - Feb 2024 | Feb 2024 - Feb 2025 | Feb 2025 - Feb 2026 |
|-------|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|       | 0,0%                                 | 3,9%                | -5,0%               | 7,7%                | 14,3%               | 12,6%               |

\*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 27.02.2026.

### Asset Allokation zum 27.02.2026\*\*\*



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

### Anlageinstrumente

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Aktien & Anleihen (Einzeltitel) | 27,4% |
| Aktive Fonds                    | 28,5% |
| Indexfonds                      | 36,8% |
| Kasse und Sonstiges             | 7,3%  |

### Kennzahlen

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Fremdwährungsquote       | 47,8% |
| Ø Gesamtduration         | 0,5%  |
| Ø Laufende Gesamtrendite | 2,7%  |



# TAUNUS TRUST

„fundierte, unternehmerische, risikobewusste“

## 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](http://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, 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](http://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 27.02.2026\*

| Regionen                   |       | Branchen (Top 4)      |       |
|----------------------------|-------|-----------------------|-------|
| Europa                     | 37,7% | Finanzdienstleister   | 17,1% |
| Nordamerika                | 34,9% | Industrie             | 13,6% |
| Pazifik                    | 18,3% | Technologie           | 12,7% |
| Schwellenländer            | 9,1%  | Grundstoffe           | 11,7% |
| Kennzahlen                 |       |                       |       |
| Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis   | 18,2  | Ø Eigenkapitalrendite | 18,5% |
| Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis | 3,4   | Ø Dividendenrendite   | 2,6%  |

### Anleihenvermögen zum 27.02.2026\*

| Rating           |       | Währungen           |       |
|------------------|-------|---------------------|-------|
| AAA              | 5,7%  | EUR                 | 82,3% |
| AA               | 4,8%  | USD                 | 9,8%  |
| A                | 0,1%  | Sonstige Währungen  | 7,9%  |
| BBB              | 3,6%  | Kennzahlen          |       |
| BB               | 7,6%  | Ø Kupon             | 4,2%  |
| B und schlechter | 7,2%  | Ø Modified Duration | 1,6%  |
| Ohne Rating      | 70,9% | Ø Rendite           | 4,0%  |

### Portfoliokontribution (Performancebeitrag im Berichtsmonat in Basispunkten)\*

| Top 5                            |      | Flop 5               |       |
|----------------------------------|------|----------------------|-------|
| ISHARES MSCI JAPAN ESG ETF       | 62,0 | ALIBABA              | -20,0 |
| KOMATSU                          | 30,0 | PROSUS               | -12,0 |
| ISHARES EUROPA 600 Oil & GAS ETF | 25,0 | ALPHABET             | -10,0 |
| ENDEAVOUR MINING                 | 20,0 | WT CYBERSECURITY ETF | -8,0  |
| VINCI                            | 19,0 | ADOBE                | -8,0  |

\* 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%  |       |       |       |       |      |       |       |       |       |       | 5,0%   |

\*\*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: 27.02.2026.