



TAUNUS TRUST

„fundiert, unternehmerisch, risikobewusst“

Taunus Trust - TT Multi Assets Balanced - P

Fondsdaten zum 30.01.2026

WKN	A3DENE
ISIN	LU2444742683
Bloomberg-Ticker	TAMABPE LX Equity
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Lux) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Fondsvermögen	31,2 Mio. €
Rücknahmepreis per 30.01.26	119,38
Geschäftsjahresende	31.12.
Kategorie	Multi Asset-Fonds
Auflagedatum	14.03.2022
Domizil	Luxemburg
Vertriebszulassung	LU, DE, AT

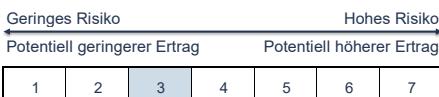
Performance / Risiko*

Performance seit Auflage	70,26%
Performance seit Auflage p.a.	4,30%
Volatilität p.a.	7,75%
Sharpe Ratio	0,55
VaR (20 Tage, 99%)	5,10%
Positive Monate	69,44%

Kosten

Max. Ausgabeaufschlag	3,0%
Total Expense Ratio (TER)	1,15%
Performance Fee	Bis zu 15% über 3-Monats-Euribor+2% (min. 4% p.a.) mit High Water Mark.
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	0,20%
Max. Managementvergütung p.a.	1,00%

Risiko und Ertragsprofil



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 Qualität 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 31.12.2025

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 Januar 2026 stand an den Kapitalmärkten im Spannungsfeld zwischen geopolitischer Eskalation und robusten konjunkturellen Perspektiven. Ktien starteten mit Schwung ins neue Jahr und erreichten in vielen Regionen neue Höchststände. Besonders Europa profitierte von einer spürbaren konjunkturellen Belebung, insgesamt fiel das Wachstum zum Jahresende besser aus als erwartet. In den USA blieb die Wirtschaft ebenfalls auf Expansionskurs, getragen von Konsum, Investitionen und einer verbesserten Handelsbilanz. Technologiewerte gingen zwischenzeitlich unter Druck, während Nebenwerte und europäische Märkte relative Stärke zeigten. An den Anleihenmärkten überwog ein Seitwärts- bis leicht steigendes Renditeumfeld. Trotz rückläufiger Inflation blieb der Spielraum für weitere Zinssenkungen begrenzt, da sich zugleich die Wachstumsaussichten aufhielten und mittelfristig wieder steigender Inflationsdruck erwartet wird. Entsprechend setzte sich die Tendenz zu steileren Zinskurven fort. Der Fonds verzeichnete in dem beschriebenen Umfeld eine positive Monatsentwicklung von +2,8%. Den höchsten positiven Beitrag lieferten ein weiteres Mal die Goldinvestitionen, sowohl physisches Gold als auch die Kurse von Minenaktien verbuchten deutliche Zuwächse. Positiv entwickelten sich zudem die Aktieninvestitionen in Schwellenländern, insbesondere der gehaltene ETF auf lateinamerikanische Aktien und der Tech-Titel Alibaba. Bei Anleihen verzeichnete erneut die Investition in Schwellenländeranleihen eine erfreuliche Wertentwicklung, während der schwächere US-Dollar die Kurse der gehaltenen US-Anleihen belastete. Im Januar wurde zum einen die Investition in einen Hochzinsanleihen-Fonds aufgestockt, zum anderen wurden durch den Verkauf von Tapestry und einem Aktien-ETF Gewinne realisiert. Die ausgewogene, gut diversifizierte Portfoliostruktur halten wir weiterhin für angemessen.

Indexierte Wertentwicklung* in EUR seit Auflage (in %)

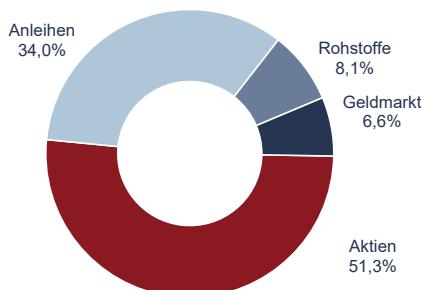


Rollierende 12-Monats Wertentwicklung in EUR*

Fonds	Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	Jan 2021 - Jan 2022	Jan 2022 - Jan 2023	Jan 2023 - Jan 2024	Jan 2024 - Jan 2025	Jan 2025 - Jan 2026
		0,0%	4,5%	-6,4%	5,8%	13,5%

*Quelle: Verwaltungsgesellschaft, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Die Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich bis zum 13.03.2022 auf die I-Tranche (im Chart blau hinterlegt), ab dem 14.03.2022 auf die P-Tranche. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand 30.01.2026.

Asset Allokation zum 30.01.2026***



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

Anlageinstrumente

Aktien & Anleihen (Einzeltitel)	27,5%
Aktive Fonds	29,2%
Indexfonds	36,7%
Kasse und Sonstiges	6,6%

Kennzahlen

Fremdwährungsquote	54,0%
Ø Gesamtduration	0,5%
Ø Laufende Gesamtrendite	2,7%



Taunus Trust - TT Multi Assets Balanced - P

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 Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Investmentvermögen (Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement, Wesentliche Anlegerinformationen (KID), 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 30.01.2026*

Regionen	Branchen (Top 4)
Nordamerika	Finanzdienstleister 16,4%
Europa	Konsumgüter (zyklisch) 13,4%
Pazifik	Technologie 11,7%
Schwellenländer	Grundstoffe 11,5%
Kennzahlen	
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	17,9 Ø Eigenkapitalrendite 19,3%
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	3,3 Ø Dividendenrendite 2,6%

Anleihenvermögen zum 30.01.2026*

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

Portfoliokontribution (Performancebeitrag im Berichtsmonat in Basispunkten)*

Top 5	Flop 5
WISDOM TREE GOLD ETF 138,0	ADOBE -16,0
VANECK GLOBAL MINING ETF 49,0	CHRISTIAN DIOR -14,0
ISHARES MSCI LATEIN AMERIKA ETF 35,0	MICROSOFT -13,0
ISHARES EUROPA 600 OIL & GAS ETF 26,0	ISHARES MSCI USA ESG ETF -11,0
ISHARES MSCI JAPAN ESG ETF 24,0	BERKSHIRE HATHAWAY -7,0

* 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	-0,4%	1,1%	0,3%	0,8%	1,8%	0,1%	0,4%	1,1%	0,2%	-0,1%	2,7%	0,8%	5,4%
2015	4,5%	2,8%	1,0%	-0,1%	0,4%	-2,7%	0,3%	-4,8%	-4,1%	6,0%	0,7%	-2,8%	0,7%
2016	-4,3%	0,1%	1,7%	0,6%	0,1%	0,0%	2,5%	0,2%	-0,6%	0,8%	1,0%	1,8%	3,8%
2017	0,2%	2,0%	0,3%	0,6%	0,2%	-0,4%	0,1%	-0,5%	0,8%	1,3%	-0,5%	0,1%	4,1%
2018	0,1%	-1,0%	-2,2%	1,6%	0,6%	-1,2%	1,1%	0,2%	-0,2%	-4,1%	-0,1%	-4,7%	-9,7%
2019	4,9%	2,0%	1,2%	2,1%	-3,1%	0,9%	1,8%	-1,0%	1,7%	-0,9%	1,9%	1,0%	13,1%
2020	0,6%	-2,6%	-8,4%	6,6%	1,1%	0,1%	0,5%	1,4%	-0,9%	-0,1%	5,6%	0,8%	4,0%
2021	1,2%	0,1%	2,6%	1,4%	1,0%	0,4%	0,4%	0,2%	-1,5%	1,3%	0,2%	0,8%	8,3%
2022	-2,4%	-1,1%	0,2%	-2,5%	-1,8%	-4,1%	3,1%	-0,8%	-6,5%	1,4%	3,5%	-1,6%	-12,3%
2023	4,1%	-0,2%	-0,1%	1,0%	0,4%	0,2%	2,3%	-1,8%	-1,4%	-2,2%	4,0%	2,2%	8,8%
2024	1,2%	0,8%	2,3%	0,4%	0,2%	0,3%	0,9%	1,4%	1,9%	0,3%	1,3%	0,1%	11,9%
2025	2,7%	1,2%	-2,4%	-2,5%	2,8%	-0,6%	2,4%	1,0%	2,0%	2,2%	0,9%	0,8%	10,7%
2026													2,8%

**Quelle: Verwaltungsgesellschaft, Taunus Trust AG. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Die Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich bis zum 13.03.2022 auf die I-Tranche (hellblau hinterlegt), ab dem 14.03.2022 auf die P-Tranche. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand: 30.01.2026.