

TAUNUS TRUST



FUND
AWARD
2026

BÖRSE
SONNTAG
euro

TT Contrarian Global - P

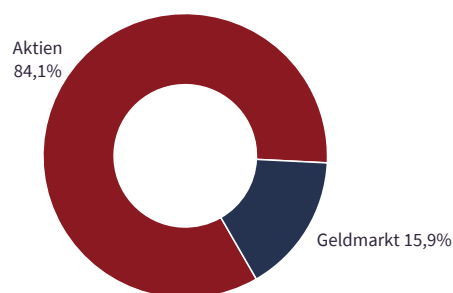
Fondsdaten zum 30.06.2026

Erstausgabepreis	100,00 €
Rücknahmepreis	200,28 €
ISIN	DE000A3CRQ67
WKN	A3CRQ6
Bloomberg-Ticker	TTTCGPE GR
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Lux) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK AG (NL Lux)
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	300,07 Mio. €
Geschäftsjahresende	31.12.
Kategorie	Aktienfonds
Auflagedatum	01.12.2021
Vertriebszulassung	DE, AT

Kosten

Ausgabeaufschlag	3,00%
Gesamtkostenquote (Jahresbericht)	1,42%
davon Fondsmanagementvergütung p.a.	1,20%
Performance Fee	keine
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 Global ist ein chancenorientierter, aktiv verwalteter Aktienfonds. 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.

Anlageziel ist ein langfristiger Vermögenszuwachs für risikobewusste Anleger. Der Fonds ist geprägt durch die langfristig bewährte Anlagephilosophie des Fondsmanagements. Er profitiert außerdem von aktuellen Erkenntnissen der hauseigenen Kapitalmarktforschung.

Zielgruppe des Fonds sind chancenorientierte, risikobereite Investoren mit einem längerfristigen Anlagehorizont (> 5 Jahre).

Aktueller Kommentar

Der Juni beendete das erste Halbjahr mit einer Fortsetzung der positiven Kapitalmarkttrends. Vor allem die weitere, wenngleich fragile Entspannung im Nahen Osten und die resultierend sinkenden Ölpreise stabilisierten die Börsen, ebenso wie die weiter steigenden KI-Investitionen rund um den Globus. Die unerwartet restriktive Kommunikation des neuen Notenbankchefs Kevin Warsh konnte die gute Stimmung indes nur kurzfristig trüben. Mit dem Juni-Plus liegt der globale Aktienmarkt im ersten Halbjahr in EUR gut 13% im Plus. Unser antizyklischer Aktienfonds TT Contrarian Global büßte im Juni etwas an Performance ein, liegt damit 2026 aber weiterhin gut 16% im Plus. Unsere Positionierung hat sich im Berichtsmonat kaum geändert, wir sind weiterhin vorsichtig positioniert mit nur 85% Aktienquote. Zudem haben wir einige Gewinne in diversen heiß gelaufenen Aktien, v.a. in Korea mitgenommen und stattdessen einige zusätzliche defensivere Aktien, v.a. im Bereich nichtzyklischer Konsum und Gesundheit aufgebaut, ebenso wie einige vermeintliche KI-Verlierer, deren weiter wachsende und hochmarginale Geschäftsmodelle mittlerweile sehr günstig zu erwerben sind. Zusätzlich wurden nach der jüngsten Schwäche brasilianische Aktien aufgestockt.

Monatsrenditen* im Detail in EUR

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2022	4,3%	-1,0%	-0,9%	2,2%	1,5%	-5,0%	0,7%	0,9%	-7,5%	6,4%	7,9%	-2,4%	6,0%
2023	7,3%	-0,4%	-1,7%	-0,2%	0,1%	1,8%	2,9%	-1,5%	0,7%	-4,1%	2,4%	3,4%	10,7%
2024	-2,0%	1,2%	5,7%	1,9%	0,9%	-2,2%	1,6%	-0,3%	4,2%	-1,7%	-0,9%	-0,1%	8,2%
2025	5,9%	4,4%	0,2%	-3,7%	5,2%	1,1%	3,9%	1,7%	5,1%	3,9%	1,2%	5,0%	39,0%
2026	9,6%	3,7%	-6,9%	5,2%	6,0%	-1,7%							16,0%
Seit Auflage													108,0%

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: 30.06.2026.

Top 10 Positionen**

SPDR MSCI USA Small Value ETF	1,6%	BARRICK MINING	1,1%
SPDR MSCI Europe Small Value ETF	1,5%	iShares MSCI Japan Small ETF	1,1%
SK HYNIX	1,5%	SPDR MSCI Emerging Markets Small ETF	1,0%
SAMSUNG ELECTRONICS	1,2%	NOVO-NORDISK	1,0%
SPDR MSCI Europe Small Value ETF	1,2%	ADOBE	1,0%

TAUNUS TRUST



FUND
AWARD
2026

BÖRSE
FONDS
EURO
Sonntag
EURO

TT Contrarian Global - P

Risiken

- Der Anteilswert von Fondsanteilen kann durch Kursschwankungen an den Kapitalmärkten fallen oder steigen, dies kann zu Verlusten im Wert der Fondsanteile führen
- Der Fonds darf in Derivate investieren, dies kann mit erhöhtem Risiko verbunden sein
- Der Fonds kann durch Wechselkurs- und Bonitätsänderungen negativ beeinflusst werden. Jede Investition birgt das Risiko eines Kapitalverlustes.
- Der Fonds kann in Schwellenländer und in Rohstoffmärkte 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. 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 (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. Details zur Methodik der abgebildeten Auszeichnungen finden Sie hier: www.taunustrust.de/awards.

Allokation* in Prozent der Aktienquote per 30.06.2026

Länder (Top 10)	%	+/- Welt *	Branchen (Top 10)	%	+/- Welt *
USA	17,2%	-46,1%	Industrie	14,7%	4,1%
Deutschland	10,7%	8,6%	Grundstoffe	14,6%	11,0%
Frankreich	10,0%	7,7%	Technologie	14,0%	-13,1%
China	7,0%	4,4%	Gesundheit	12,0%	3,6%
Südkorea	6,7%	5,6%	Finanzdienstleister	10,8%	-6,7%
Großbritannien	6,1%	2,9%	Konsumgüter (zyklisch)	9,9%	-0,9%
Japan	5,9%	1,1%	Energie	8,8%	5,2%
Brasilien	4,8%	4,4%	Konsumgüter (nicht zyklisch)	6,8%	1,5%
Niederlande	4,3%	3,2%	Telekommunikation	5,3%	-3,6%
Dänemark	3,2%	2,7%	Versorger	1,9%	-0,7%

Kennzahlen*

	TT Contrarian Global	Aktien Welt	Unterbewertung
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	11,8	23,6	50,0%
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis (e)	9,4	17,8	47,3%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	6,6	17,1	61,3%
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,5	3,9	61,8%
Ø Kurs-Umsatz-Verhältnis	0,7	2,5	72,5%
Ø Dividendenrendite	3,4%	1,6%	52,3%
Ø Dividendenrendite (e)	3,8%	1,8%	52,9%

Durchschnittliche Unterbewertung des Fonds

56,9%

* Die Allokation kann sich im Zeitablauf ändern. Indikatoren (Mediane) auf Basis zuletzt veröffentlichter Bilanzgrößen bzw. zuletzt ausgezahlter Dividenden. KGV(e) und DR(e) basieren auf Schätzungen - es wurden ausschließlich Aktienpositionen berücksichtigt. Vergleichsindex bildet der Free-Float-gewichtete Weltaktienindex. Vergangene Kennzahlen sagen keine Zukünftigen voraus. Quelle: Refinitiv sowie eigene Berechnungen. Bewertungsdaten per 30.06.2026

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in EUR**

	Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	Jun 2021 - Jun 2022	Jun 2022 - Jun 2023	Jun 2023 - Jun 2024	Jun 2024 - Jun 2025	Jun 2025 - Jun 2026
Fonds	-3%		12,4%	9,2%	16,5%	42,0%

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 30.06.2026.