



TAUNUS TRUST

Antizyklisch Investieren

Investmentstrategien abseits des Mainstreams

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


August 2025

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 16 Mitarbeitern, davon **11 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.

Antizyklische Publikumsfonds mit unterschiedlichem Risikoprofil

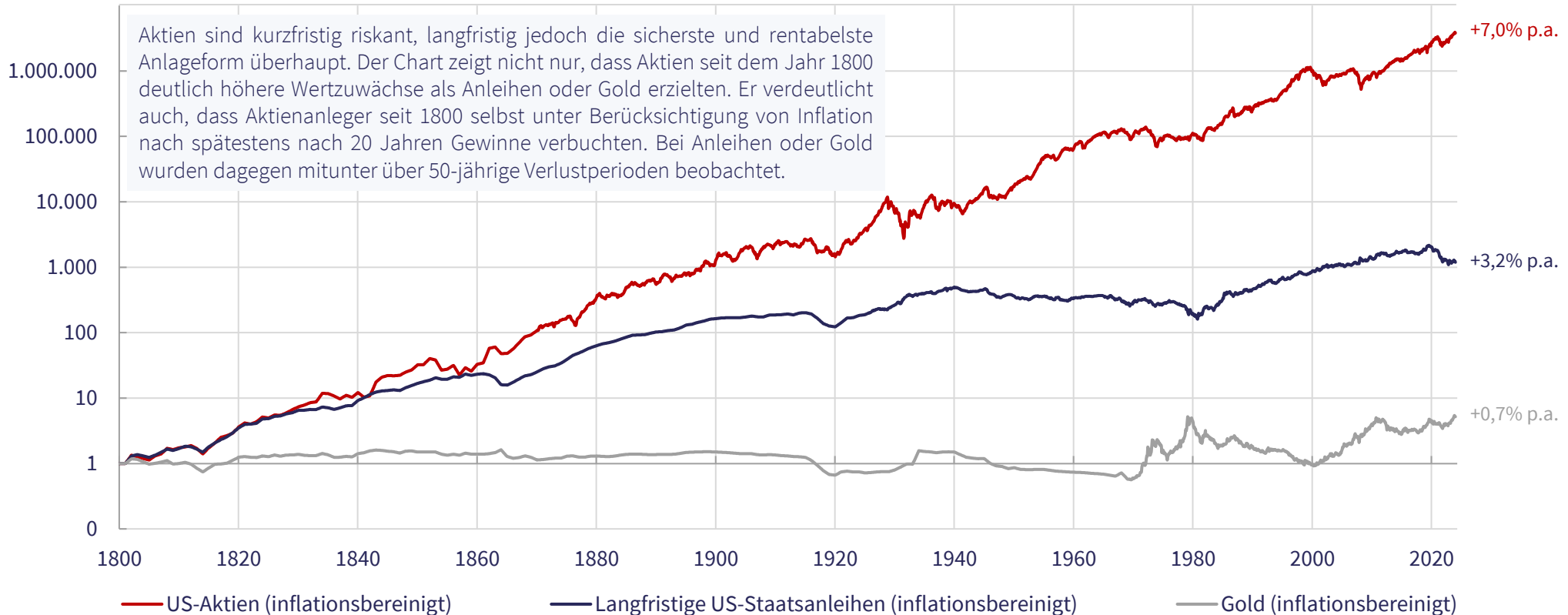
TT Contrarian Flexible NEW	TT Contrarian Global	Huber Portfolio SICAV
Dynamischer Multi-Asset-Fonds	Dynamischer Aktienfonds	Dynamischer Multi-Asset-Fonds
		
<p>Multi-Asset-Fonds (Aktien, Anleihen, Rohstoffe) mit Schwerpunkte Aktien.</p> <p>Beimischung antifragiler und gering korrelierte Anlagen zur Risikoreduktion.</p> <p>Die Strategie folgt dem AAA-Prinzip: Antizyklik, Aktien, Antifragile.</p>	<p>Aktienfonds mit antizyklischer Steuerung der Investitionsquote.</p> <p>Globaler Fokus mit Schwerpunkt in substanzstarke Aktien, Turnaround- und GARP-Situationen.</p>	<p>Multi-Asset-Fonds (Aktien, Anleihen, Rohstoffe) mit Schwerpunkte Aktien</p> <p>Unser Huber Portfolio SICAV steht derzeit nicht in unserem Vertriebsfokus, da er mit einem Fondsvolumen von gut 400 Mio. EUR die ideale Größe für unsere Anlagestrategie erreicht hat.</p>

Unsere Fonds vereint eine **strikt antizyklische Anlagephilosophie** auf Basis unserer hauseigenen **Kapitalmarktforschung** sowie ein **erfahrenes Portfoliomanagement-Team**.

Wertentwicklung von Aktien, Anleihen und Gold seit 1800



Langfristig sind Aktien nicht nur die renditestärkste, sondern auch die risikoärmste Anlage

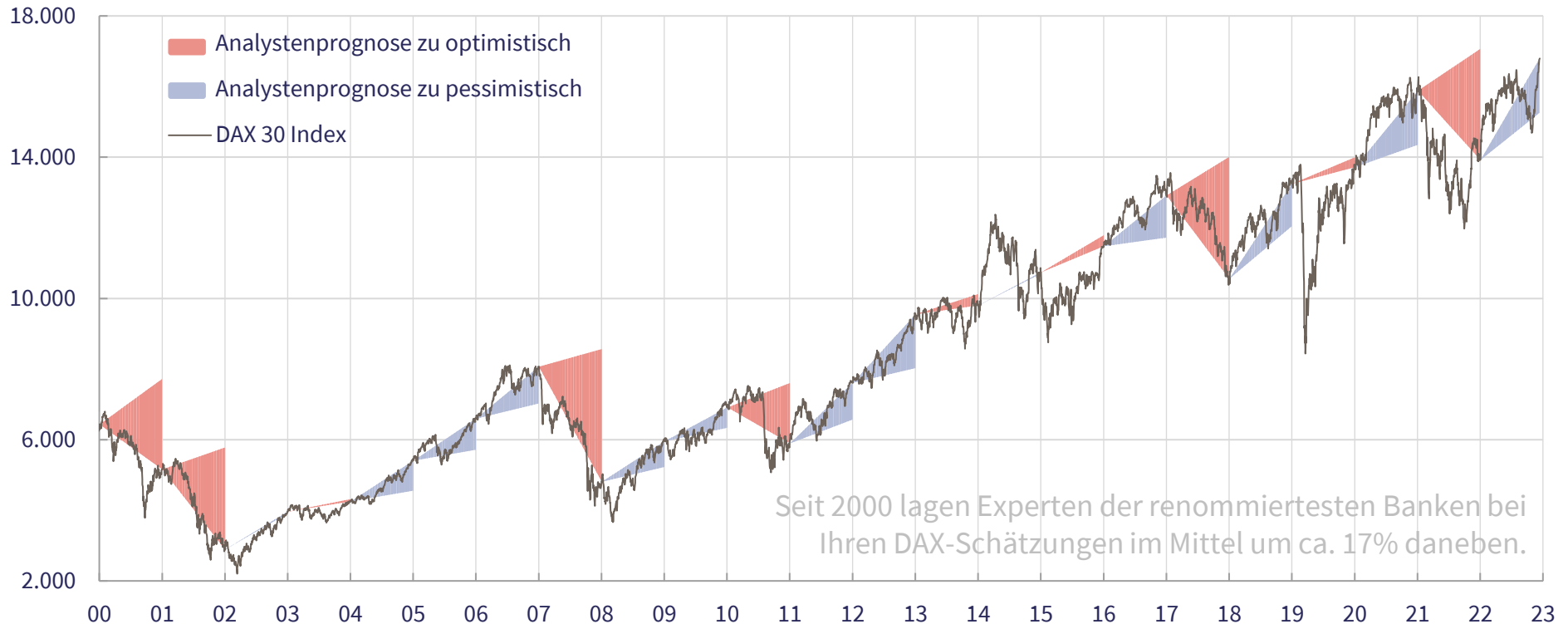


Wertentwicklung von US-Aktien, US-Staatsanleihen (Laufzeit ≥ 10 Jahre) und Gold seit 1800 in USD, inkl. Dividenden und inflationsbereinigt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung. Quelle: Siegel: Stocks for the Long Run, Morningstar, Shiller, Refinitiv, ABN Amro Global Investment Returns Yearbook 2003, Taunus Trust per 31.12.2024 (M-001).

Der gewöhnliche Anleger vertraut auf „Experten“-Prognosen



Naive DAX-Prognosen haben gleiche Aussagekraft wie professionelle Analysten-Schätzungen



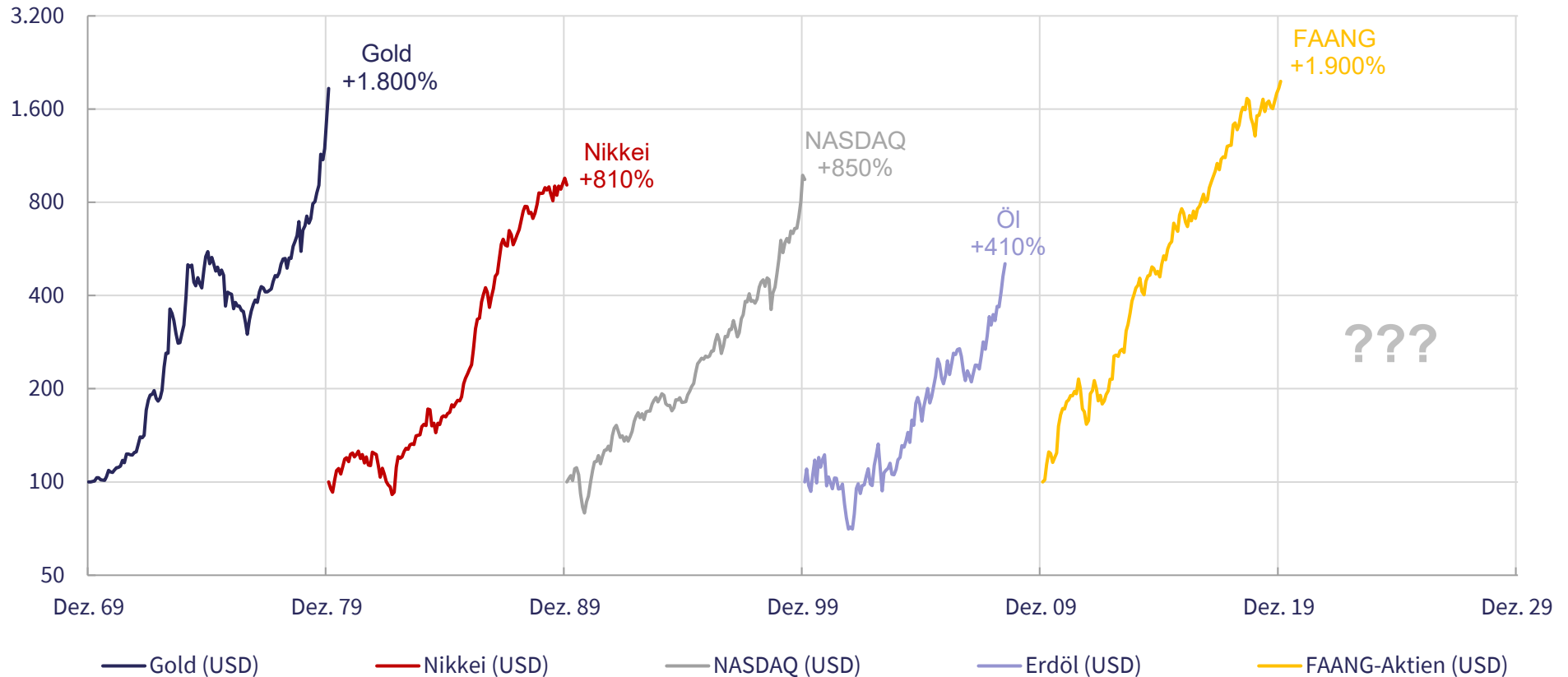
Die jährlich mit hohem Aufwand erstellten DAX-Prognosen für das kommende Jahr stehen in keinen Zusammenhang mit der tatsächlichen Wertentwicklung. Investoren die seit 2000 jedes Jahr einen Zuwachs von konstant 6-18% vorhergesagt hätten, hätten den DAX genauso gut vorhergesagt.

Abgebildet sind die mittleren DAX-Schätzungen der größten Banken für das jeweils folgende Jahr, veröffentlicht in diversen Printmedien (A-027).

Der gewöhnliche Anleger investiert in Megatrends



Alle zehn Jahre ein neuer dominierender Megatrend...

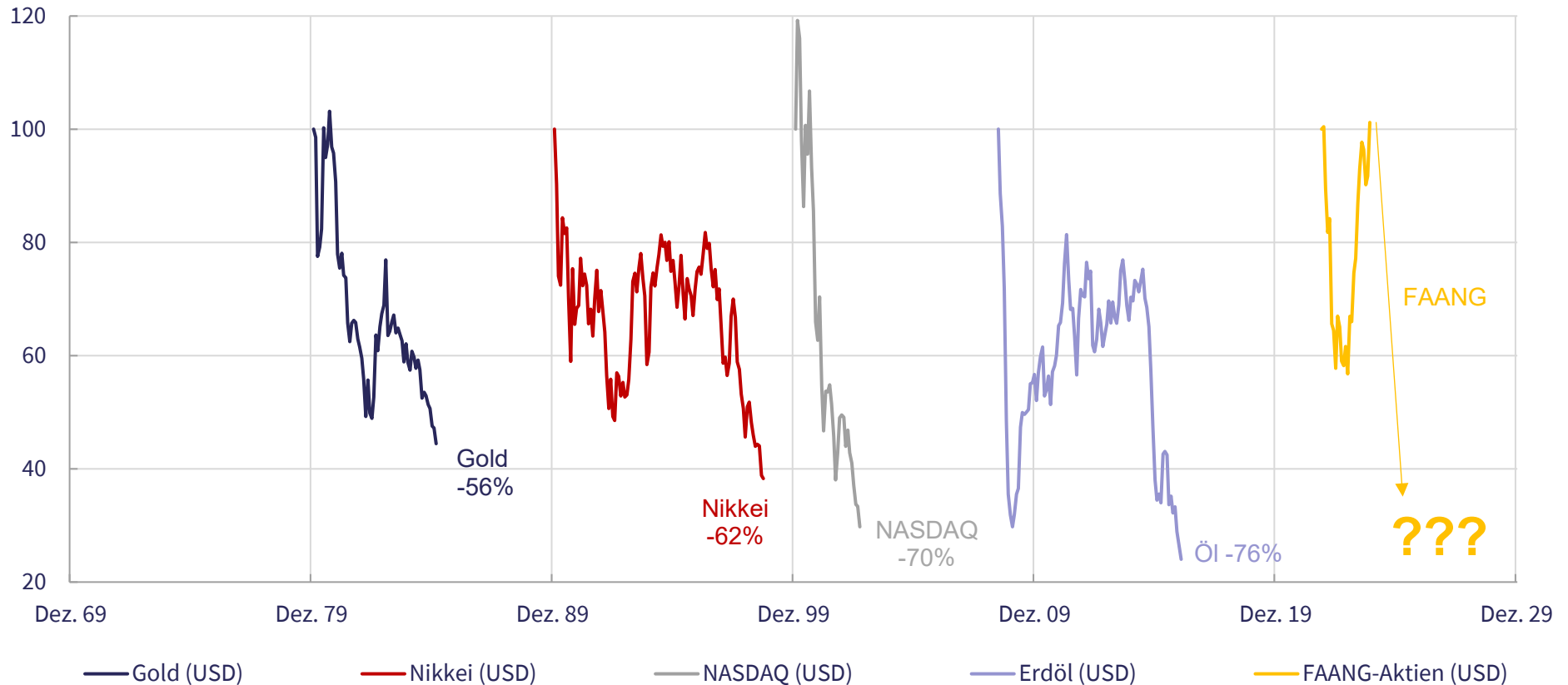


Indizierte Wertentwicklung in USD inkl. Dividenden. Quelle: Taurus Trust (A-012).

Der gewöhnliche Anleger investiert in Megatrends



...der in der Folgedekade regelmäßig bitter enttäuscht

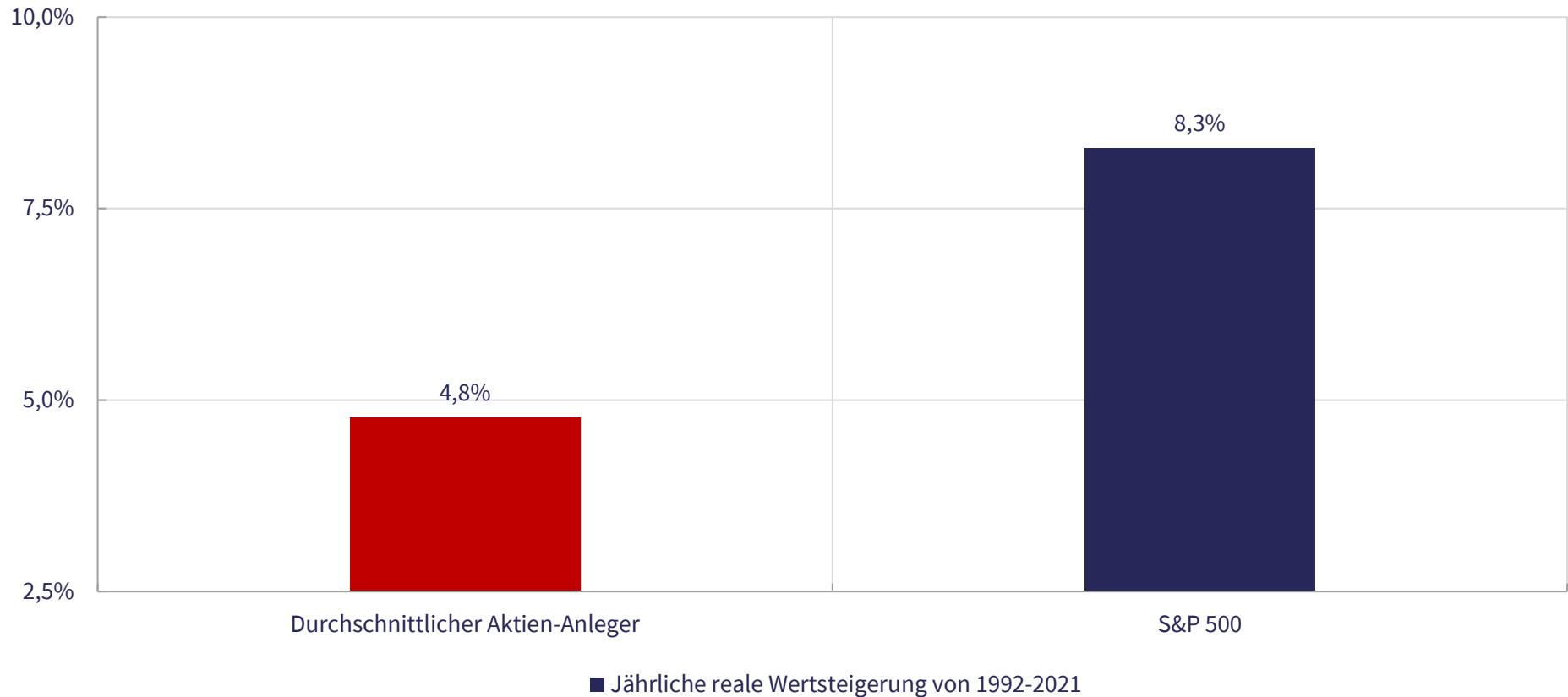


Indexierte Wertentwicklung in USD inkl. Dividenden. Quelle: Taunus Trust (A-012).

Der gewöhnliche Anleger erzielt enttäuschende Zuwächse



Dalbar Research: Durchschnittliche Anleger-Performance seit 1992 deutlich hinter Indizes

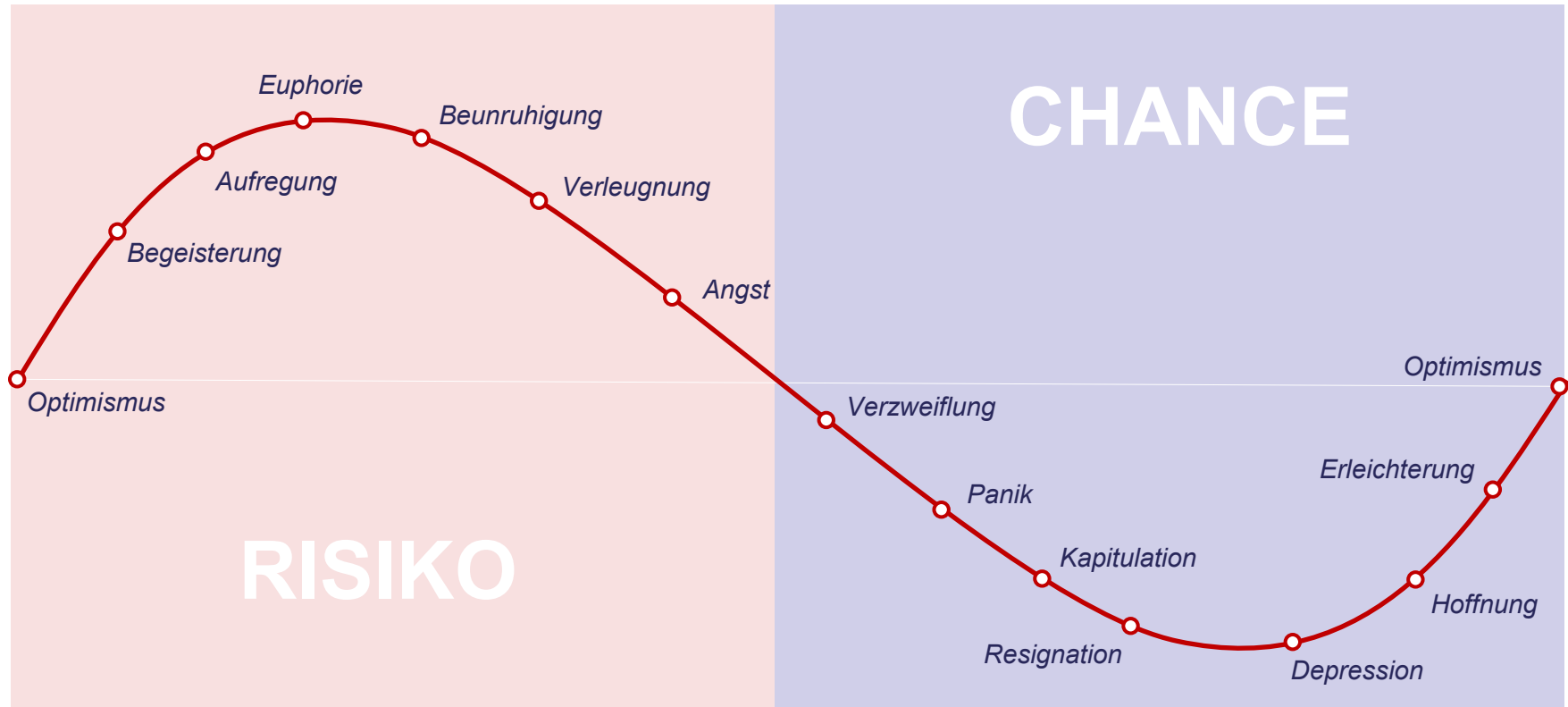


Alle Angaben in Dollar und inflationsbereinigt im Zeitraum vom 1.1.1992-31.12.2021. Nähere Hinweise zur Berechnung der Wertentwicklung der Benchmarkindizes unter ifa.com. Quelle: Dalbar, IFA (A-023).

Wie Emotionen das Anlegerverhalten beeinflussen



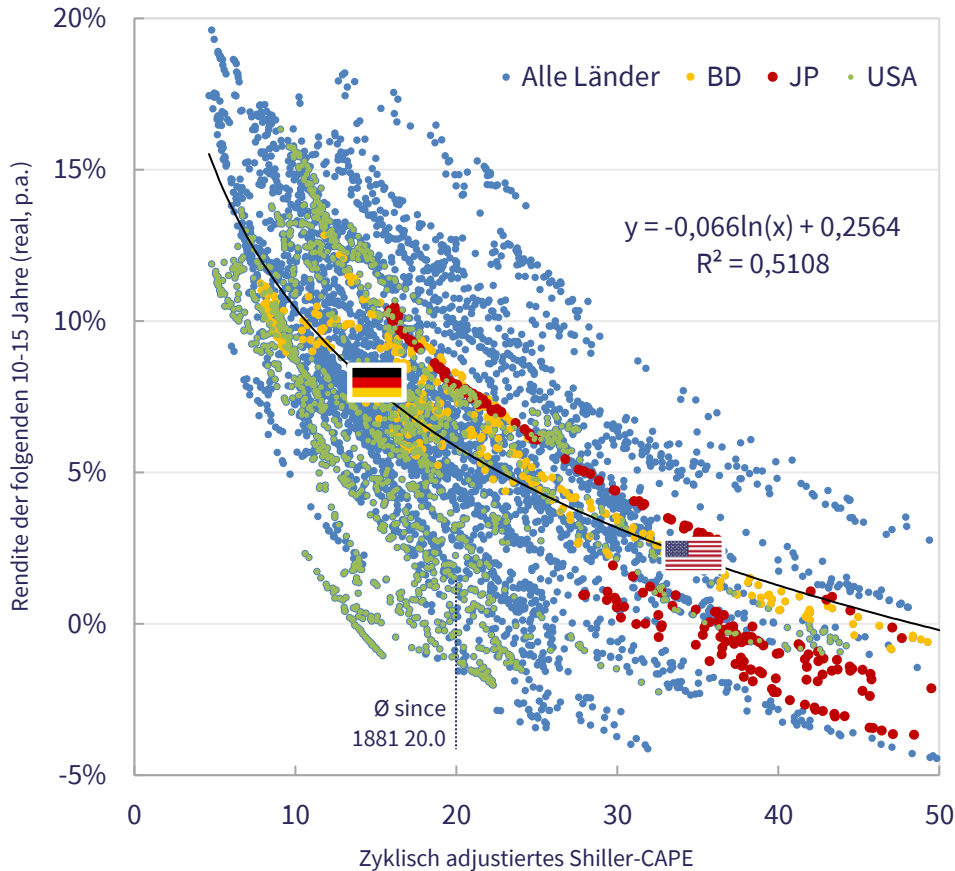
Investitionen in Phasen der Panik sind sicherer als Investitionen in normalen Marktphasen



Wer günstig kauft, kann langfristig Outperformance erzielen



Zusammenhang zwischen Bewertung & Rendite am Bsp. des Shiller-CAPE von 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%

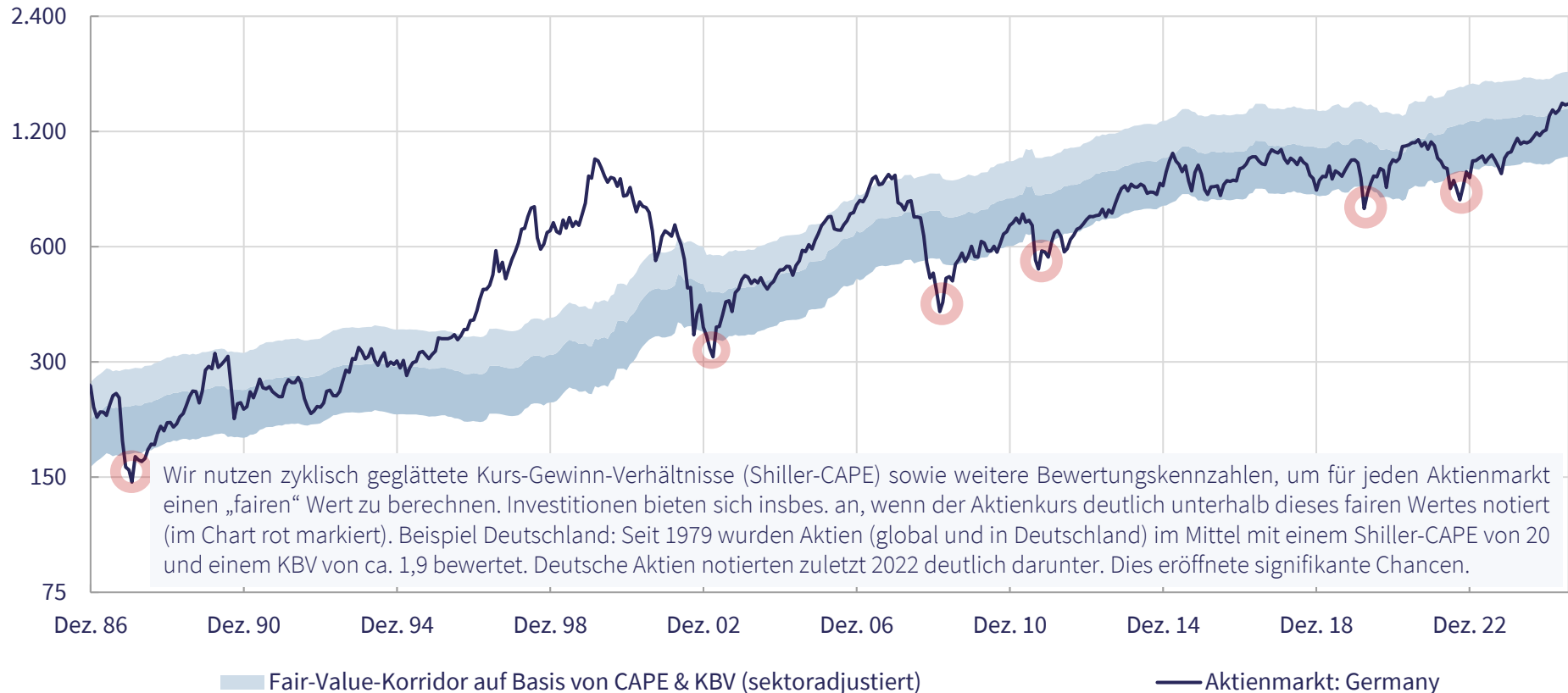
Um herauszufinden, wann Aktienmärkte preiswert genug für eine Investition sind, nutzen wir Bewertungsindikatoren wie das Shiller-CAPE. Dieses zyklisch bereinigte Kurs-Gewinn-Verhältnis setzt den Kurs eines Aktienmarktes ins Verhältnis zu seinem langfristigen Gewinndurchschnitt. Eigene und externe Studien 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. Dividendenerträgen, 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 zeigen Kaufgelegenheiten – Beispiel Deutschland



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

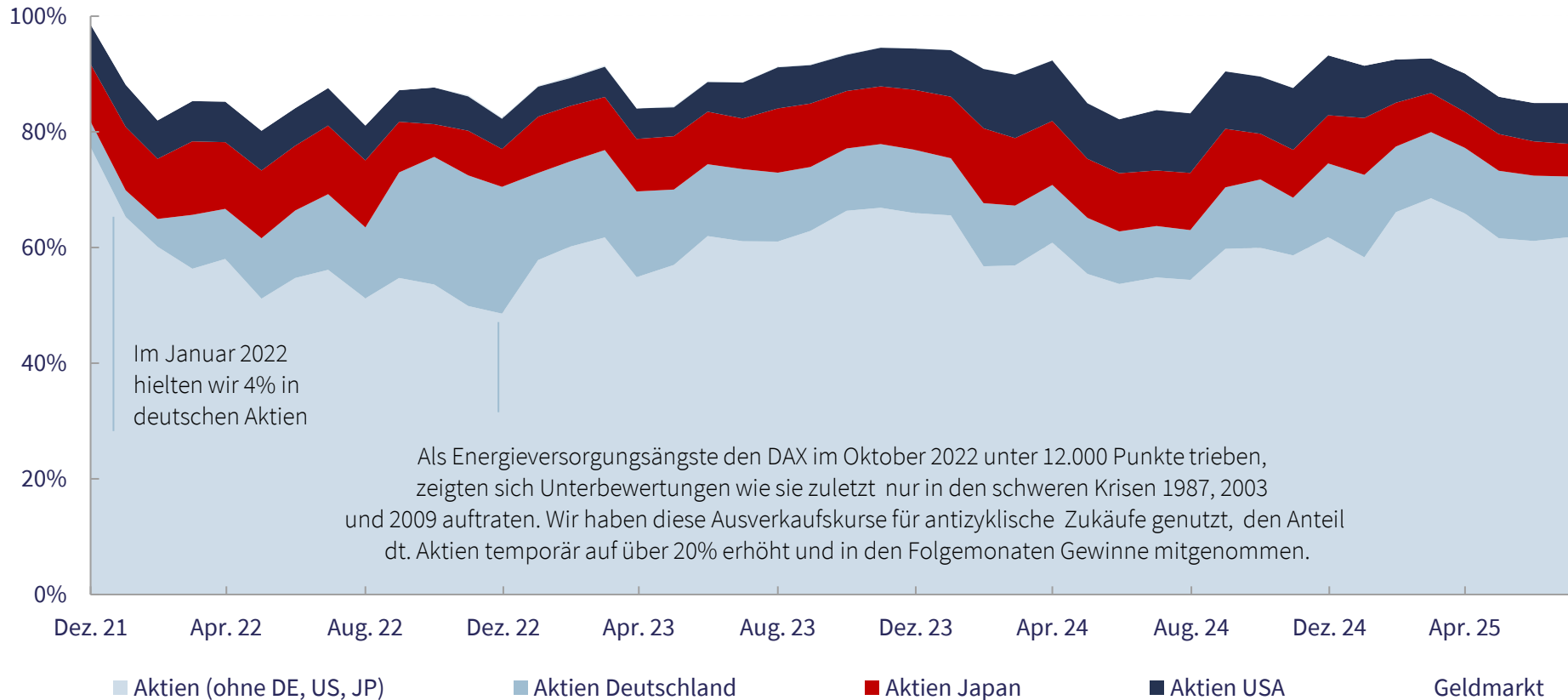


Weltweit wurden Aktienmärkte im Zeitraum von 1979-2022 im Mittel mit einem Shiller-CAPE von 20,0 und einem Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV) von 1,9 bewertet. Die Mitte des FairValue-Korridors repräsentiert den Indexwert bei dem der Aktienmarkt auf diesen Bewertungsniveaus notieren würde. Quelle: Refinitiv, Taunus Trust per 31.07.2025 (A-003b-NK).

TT Contrarian Global: Allokation im Zeitverlauf seit Auflage



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



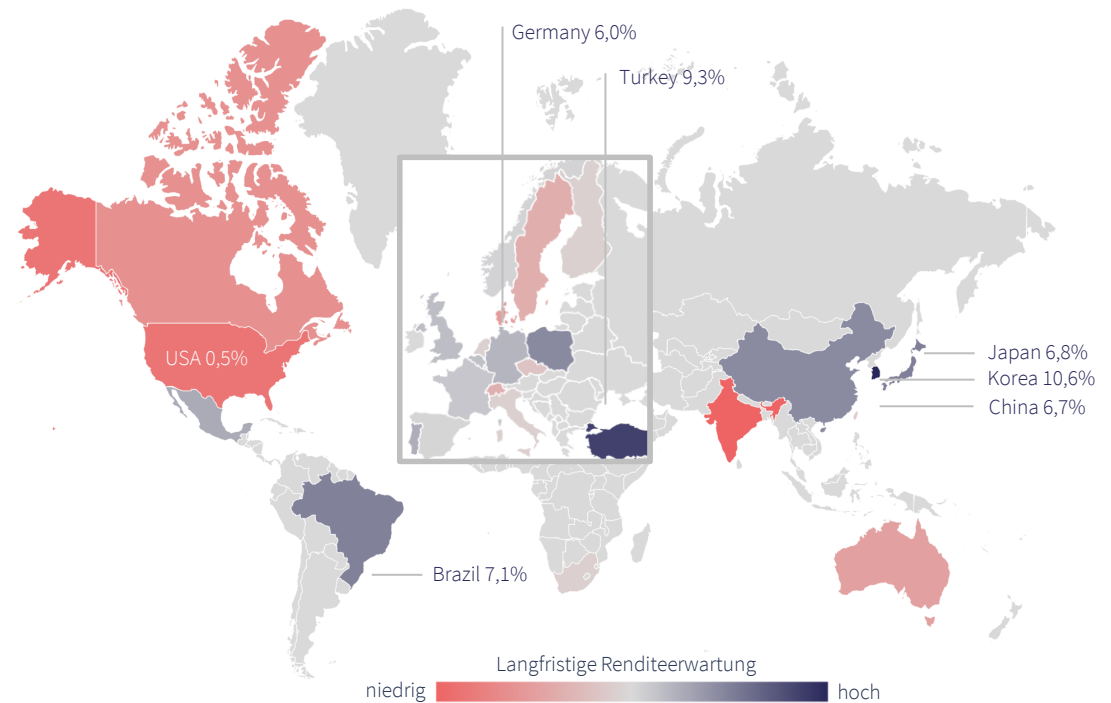
Die dargestellten Allokationen können im Zeitverlauf variieren. Quelle: Taunus Trust per 31.07.2025.

Akt. Aktienmarktpotential: Renditechancen außerhalb der USA



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

Country	CAPE	PB	Sector-adjusted calculations		
			Factor	Forecast	Potential
Australia	19,5	2,6	1,4	2,2%	-38%
Brazil	8,8	1,6	1,4	7,1%	24%
Canada	23,7	2,3	1,5	1,7%	-44%
China	15,2	1,6	1,1	6,7%	10%
Denmark	21,9	3,2	0,8	5,4%	-5%
France	21,2	1,9	1,0	6,0%	-2%
Germany	19,4	1,8	1,1	6,0%	-2%
India	35,7	3,7	1,3	-0,4%	-58%
Italy	19,2	1,6	1,4	4,4%	-20%
Japan	22,3	1,6	1,0	6,8%	9%
Korea	14,6	1,2	0,8	10,6%	82%
Netherlands	25,3	3,0	0,8	5,0%	-12%
Norway	15,9	1,9	1,3	4,8%	-14%
Singapore	16,6	2,0	1,6	3,0%	-32%
Spain	18,0	1,7	1,4	4,6%	-18%
Sweden	18,3	2,6	1,2	3,6%	-25%
Switzerland	21,5	3,5	0,9	4,0%	-19%
Taiwan	28,1	3,1	0,9	4,2%	-22%
UK	15,6	2,1	1,1	5,6%	-3%
US	36,4	5,4	0,9	0,5%	-50%
World AC	25,5	3,4	1,0	2,9%	-32%
DM	27,5	3,7	1,1	1,3%	-45%
EM	14,8	1,9	1,1	6,1%	4%
DM Europe	15,8	2,1	1,1	6,0%	2%
DM Asia	18,0	1,7	1,2	5,8%	-4%
EM AsPacific	16,0	2,0	1,0	6,6%	10%
EM America	10,9	1,7	1,3	6,6%	14%



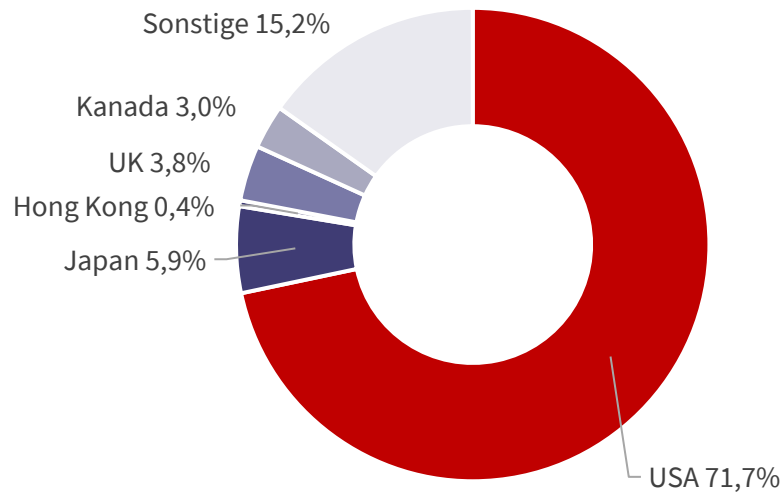
Die Tabelle stellt die auf vergleichbare Marktbewertungen (CAPE & KBV) folgende reale Rendite über 10-15 Jahre in lokaler Währung inkl. Dividenden dar (Spalte „Forec.“, sektoradjustiert). „Potential“ gibt die Kurssteigerung an, die den Markt (sektorbereinigt) auf eine durchschnittliche Bewertung (CAPE 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 31.07.2025 (A-003-NK).

Unterschätzte Klumpenrisiken in Benchmarks und ETFs

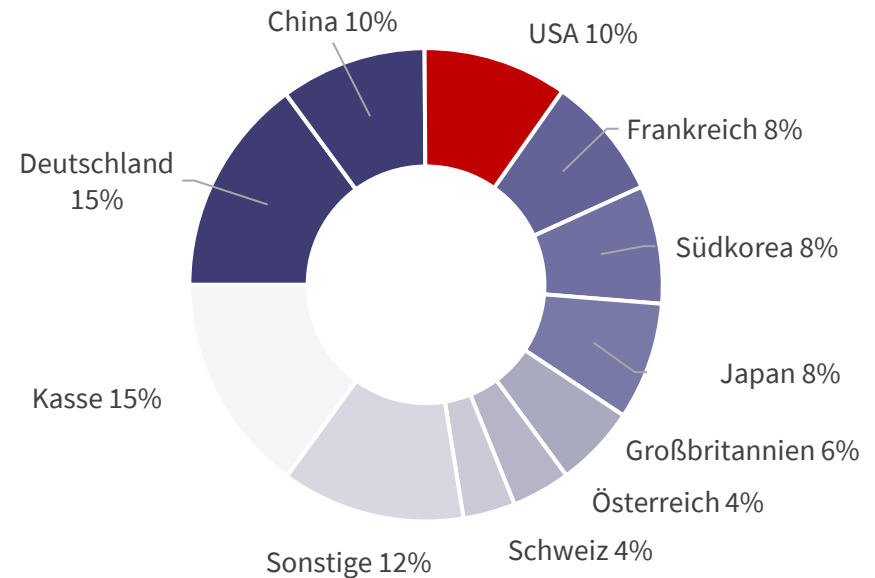


Die meisten internationalen Aktienfonds sind in den bisherigen Favoriten aus dem Technologiebereich hoch gewichtet, ebenso die entsprechenden Exchange Traded Funds (ETFs). Das gilt insbesondere für den US-Markt, der wiederum mit ca. 70% im MSCI-Weltaktienindex gewichtet ist und damit schon für sich ein 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



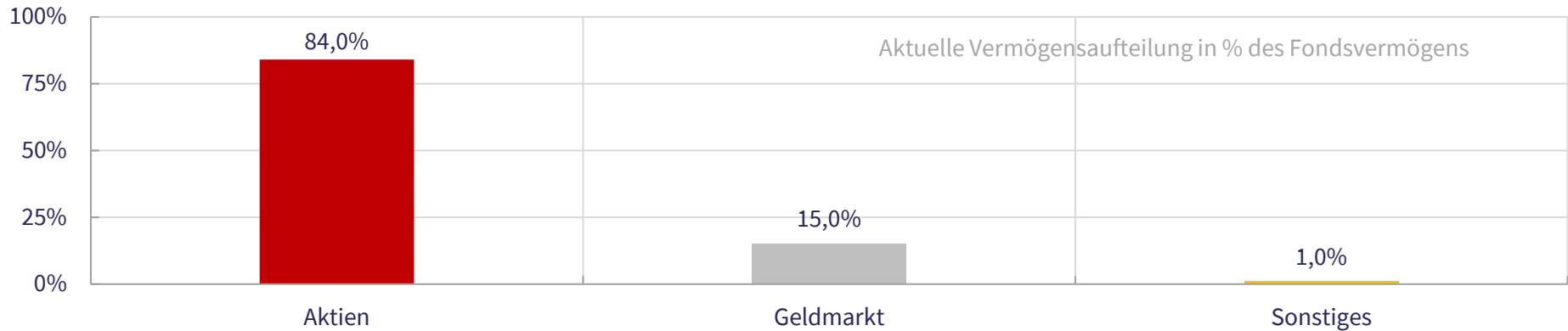
Breiter diversifiziert: TT Contrarian Global*



Quelle: Refinitiv, Taunus Trust per 31.07.2025.

*Die Länderallokation des dargestellten Fonds kann im Zeitverlauf variieren.

TT Contrarian Global: Aktuelle Vermögensallokation



Allokation in % vom Fondsvermögen (TOP 10)

	%	+/- Welt *
Deutschland	14,9%	12,6%
China	10,0%	7,3%
USA	9,9%	-52,9%
Frankreich	8,4%	6,0%
Südkorea	8,1%	7,0%
Japan	8,0%	3,2%
Großbritannien	5,6%	2,3%
Österreich	4,0%	4,0%
Schweiz	3,6%	1,1%
Niederlande	3,4%	2,2%

	%	+/- Welt *
Grundstoffe	19,4%	15,8%
Finanzdienstleister	17,7%	-0,1%
Konsumgüter (zyklisch)	15,9%	5,4%
Industrie	14,4%	3,4%
Energie	10,8%	7,2%
Technologie	7,5%	-18,3%
Telekommunikation	5,7%	-2,9%
Gesundheit	4,5%	-4,3%
Versorger	3,1%	0,5%
Konsumgüter (nicht zyklisch)	0,9%	-4,9%

Die dargestellten Allokationen können im Zeitverlauf variieren. Quelle: Taunus Trust per 31.07.2025.

Der antizyklische Aktienfonds TT Contrarian Global



Berücksichtigte Aktien sind ca. 50% günstiger bewertet als der Markt

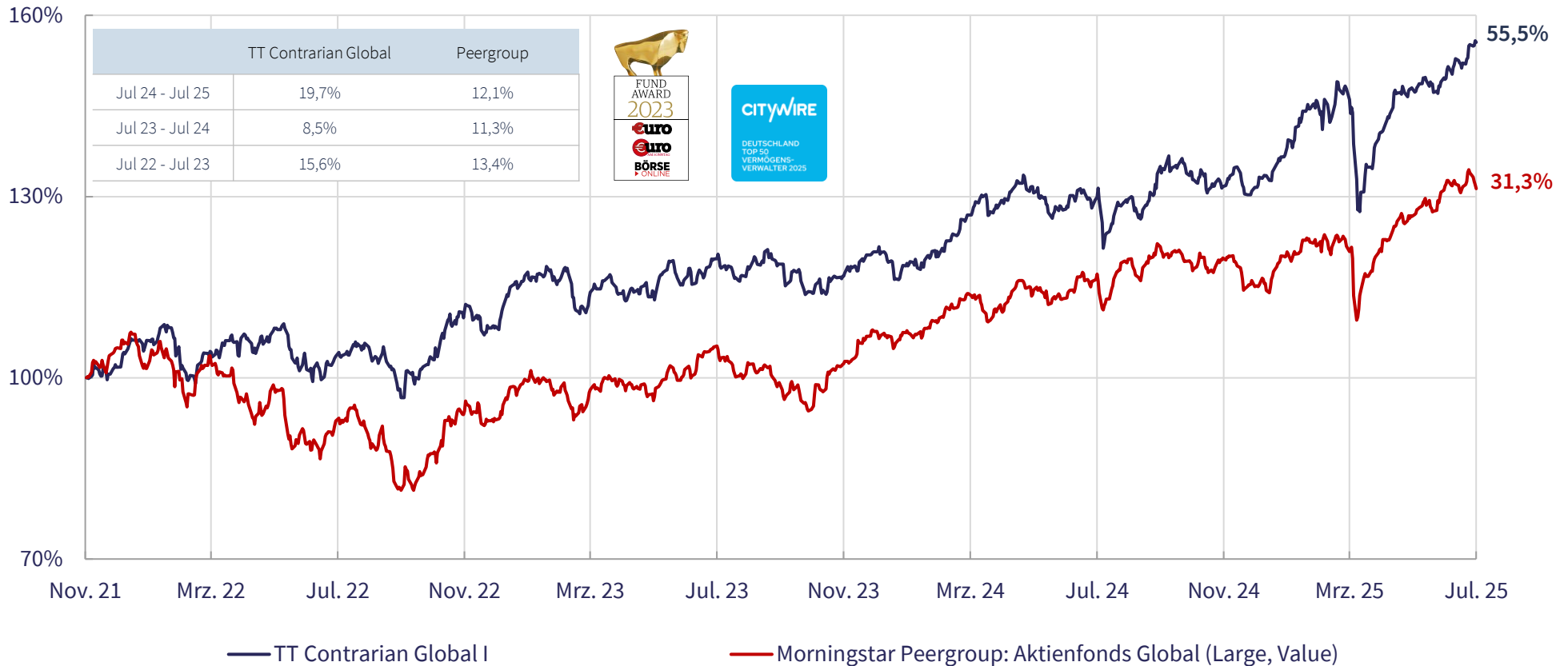
Kennzahlen*	TT Contrarian Global	Aktien Welt	Unterbewertung
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	9,9	22,4	55,8%
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis (e)	8,3	18,9	55,9%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	4,3	15,7	72,4%
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	0,9	3,4	72,7%
Ø Kurs-Umsatz-Verhältnis	0,7	2,0	65,7%
Ø Dividendenrendite	4,1%	1,8%	56,3%
Ø Dividendenrendite (e)	4,3%	2,1%	51,7%
Durchschnittliche Unterbewertung des Fonds			61,5%

* 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 31.07.2025.

TT Contrarian Global: Der antizyklische Aktienfonds



Outperformance gegenüber Peergroup seit Auflage in EUR

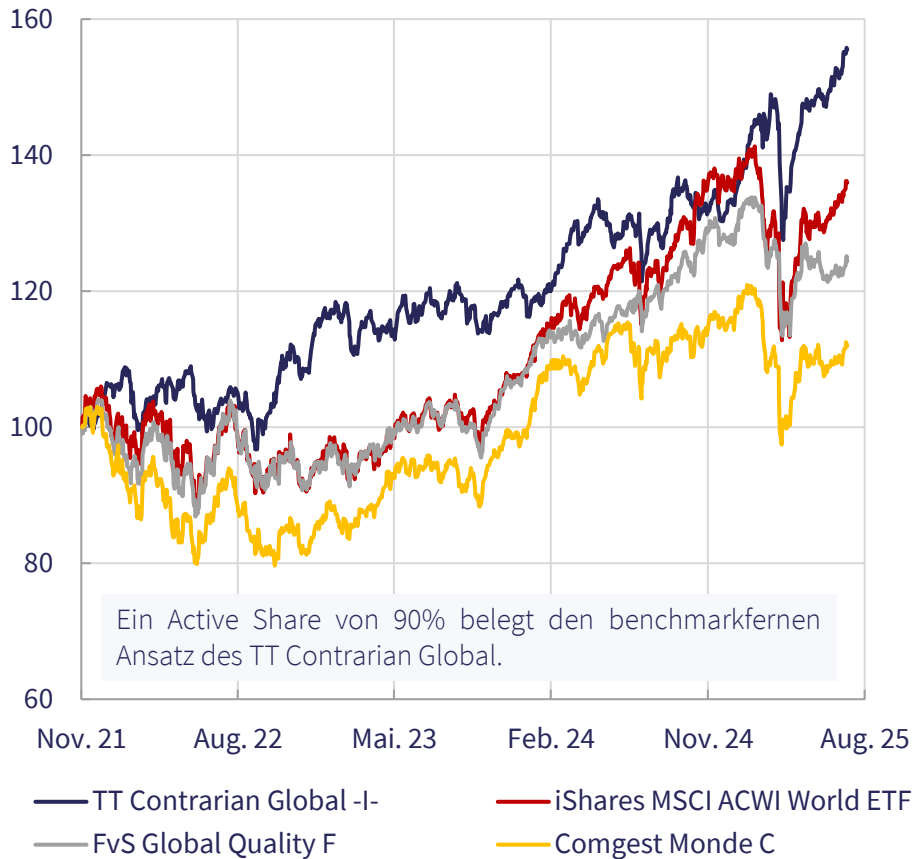


Die angegebene Wertentwicklung basiert auf dem Nettoinventarwert, bei Wiederanlage aller Ausschüttungen, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages sowie steuerlicher Faktoren (BVI-Methode). Quelle: Refinitiv, Morningstar per 31.07.2025. Die Wertentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung.

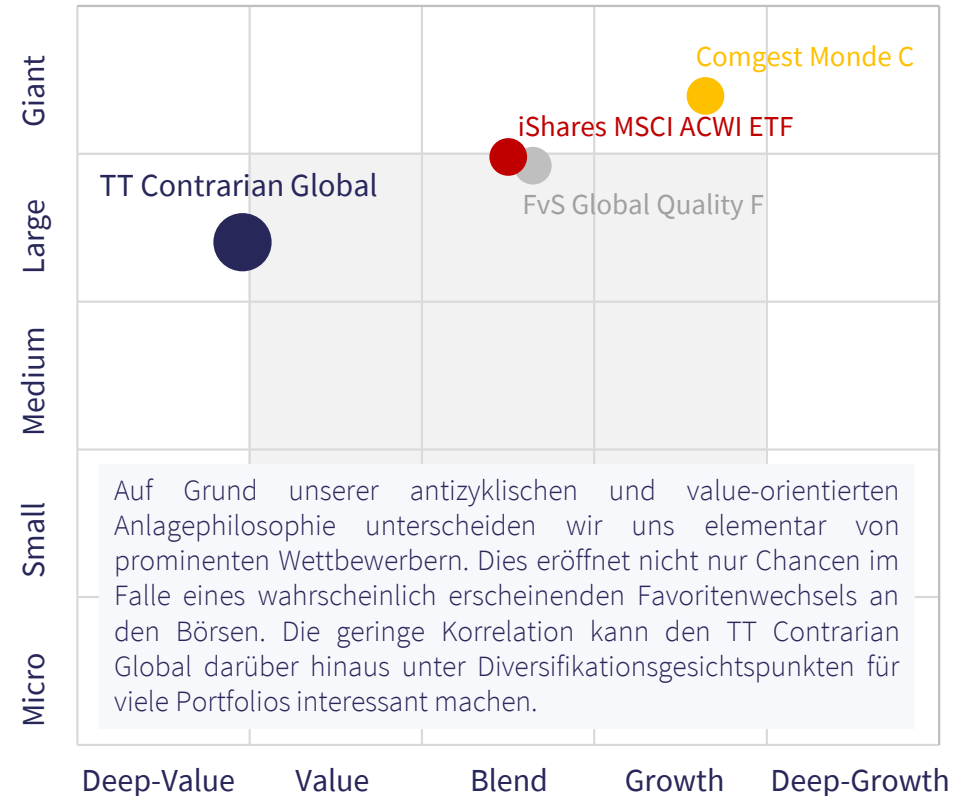
Gering korrelierte Performance mit konträrer Stil-Ausrichtung



Performance vs. Wettbewerb seit Auflage



Style-Analyse vs. Wettbewerber



Quelle: Morningstar Direct per 31.07.2025 (F-018), Stilanalyse per 31.12.2024 (F-019). Die Wertentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung.

TT Contrarian Global: Performance vs. Wettbewerb



Outperformance gegenüber zahlreiche Wettbewerber trotz value-schwachen Marktumfeld (EUR)

Fondsname	1 Monat #	3 Monate #	6 Monate #	1 Jahr #	3 Jahre #	5 Jahre #	10 Jahre #	MTD #	YTD #
TT CONTRARIAN GLOBAL - I	3,5% ● 5	10,0% ● 5	11,1% ● 1	17,7% ● 1	48,4% ● 2			-0,6% ● 11	17,6% ● 1
GLOBAL ADVANTAGE FUNDS L*	5,1% ● 2	14,2% ● 2	7,7% ● 2	13,1% ● 4	28,8% ● 8	50,8% ● 11	64,4% ● 10	0,0% ● 1	10,1% ● 2
FRANKFURTER AKTIENFONDS *	3,4% ● 6	9,1% ● 7	5,8% ● 3	12,6% ● 6	14,0% ● 14	37,0% ● 13	40,8% ● 12	0,0% ● 4	10,0% ● 3
GLBL ADV FUNDS LINGOHR M*	3,9% ● 3	10,4% ● 4	4,1% ● 4	15,8% ● 3	33,7% ● 6	78,6% ● 5	79,4% ● 8	0,0% ● 4	7,8% ● 4
CARMIGNAC GESTION INVEST*	5,2% ● 1	17,4% ● 1	3,6% ● 6	12,7% ● 5	50,3% ● 1	63,7% ● 7	85,2% ● 7	0,0% ● 2	7,8% ● 5
LINGOHR-SYSTEMATIC- INVE	3,0% ● 8	10,7% ● 3	0,8% ● 7	12,2% ● 7	34,5% ● 5	94,7% ● 3	52,9% ● 11	-1,0% ● 13	5,2% ● 6
WM AKTIEN GLOBAL UI- FON*	3,8% ● 4	9,4% ● 6	4,0% ● 5	17,2% ● 2	40,0% ● 3	127,3% ● 1	76,0% ● 9	0,0% ● 4	4,5% ● 7
QUANTEX GLOBAL VALUE	-0,5% ● 16	0,9% ● 16	-2,6% ● 10	4,9% ● 12	20,2% ● 13	118,7% ● 2	205,6% ● 1	-0,3% ● 9	1,7% ● 8
M&G GLOBAL THEMES EURO A	2,7% ● 9	7,2% ● 13	-1,1% ● 8	4,4% ● 13	11,8% ● 15	57,8% ● 10	103,8% ● 6	-2,3% ● 15	1,5% ● 9
DWS CONCEPT DJE GLOBALE	2,1% ● 12	7,3% ● 12	-2,8% ● 11	9,4% ● 8	28,3% ● 9	58,7% ● 9	110,3% ● 5	-0,4% ● 10	1,4% ● 10
TEMPLETON GROWTH (EURO)	1,3% ● 15	8,2% ● 9	-2,1% ● 9	4,0% ● 14	23,8% ● 12	49,6% ● 12	35,9% ● 13	-2,6% ● 16	1,1% ● 11
ACATIS AKTIEN GLOBAL FON*	2,6% ● 10	6,5% ● 14	-3,5% ● 12	8,6% ● 10	29,3% ● 7	63,6% ● 8	117,4% ● 4	0,0% ● 3	-0,2% ● 12
PHAIDROS FUNDS - SCHUMPE	1,9% ● 14	8,2% ● 10	-5,6% ● 14	5,9% ● 11	25,4% ● 11	33,3% ● 14		-0,2% ● 8	-1,7% ● 14
DWS VERM. FUNDS I LD	3,1% ● 7	8,5% ● 8	-6,8% ● 15	1,8% ● 15	27,7% ● 10	69,9% ● 6	129,3% ● 3	-0,7% ● 12	-2,7% ● 15
LOYS SICAV - LOYS GLOBAL*	2,4% ● 11	4,2% ● 15	-10,5% ● 16	-4,4% ● 16	1,2% ● 16	18,8% ● 15	12,4% ● 14	0,0% ● 4	-7,8% ● 16

Die angegebene Wertentwicklung basiert auf dem Nettoinventarwert, bei Wiederanlage aller Ausschüttungen, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages sowie steuerlicher Faktoren (BVI-Methode). Hinweise zu den Kosten finden Sie auf der letzten Seite. Quelle: Refinitiv per 01.08.2025.

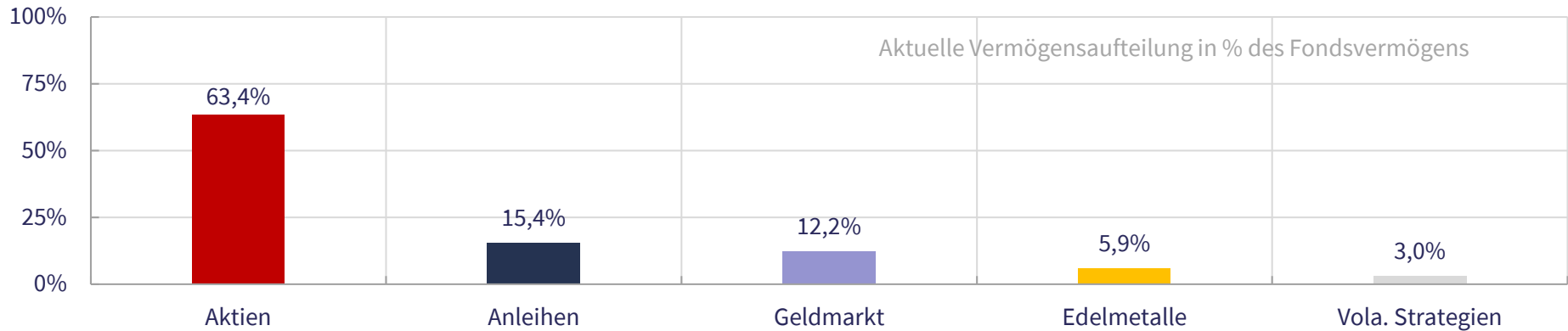
Die Wertentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung.

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		107,8 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 31.07.2025.

Contrarian Flexible: Der antizyklische Multi-Asset-Fonds



Allokation in Prozent der Aktienquote (Top 10)

	%	+ / - Welt *		%	+ / - Welt *
USA	19,2%	-43,6%	Technologie	14,5%	-11,3%
Frankreich	13,4%	11,0%	Finanzdienstleister	13,4%	-4,4%
Großbritannien	11,6%	8,3%	Konsumgüter (nicht zyklisch)	12,7%	6,9%
Japan	10,5%	5,7%	Industrie	12,1%	1,2%
Brasilien	7,5%	7,1%	Gesundheit	11,1%	2,2%
China	6,2%	3,5%	Grundstoffe	9,7%	6,1%
Deutschland	4,8%	2,5%	Konsumgüter (zyklisch)	9,4%	-1,0%
Schweiz	4,3%	1,9%	Telekommunikation	9,1%	0,5%
Mexiko	4,2%	4,0%	Energie	6,7%	3,1%
Niederlande	3,2%	2,0%	Versorger	1,4%	-1,2%

Die dargestellten Allokationen können im Zeitverlauf variieren. Quelle: Taunus Trust per 31.07.2025.

TT Contrarian Flexible: Eckdaten auf einen Blick



Die antizyklische Vermögensverwaltung in einem Fonds

	Taunus Trust - TT Contrarian Flexible - I	Taunus Trust - TT Contrarian Flexible - P
Kategorie	aktienorientierter Multi-Asset-Fonds	aktienorientierter Multi-Asset-Fonds
Anteilsklasse	Institutionelle Tranche	Tranche für Privatanleger
ISIN / WKN	LU2933469251 / A40UUM	LU2933469418 / A40UUN
Bloomberg-Ticker	TATTCFI LX	TATTCFP LX
Verwaltung	IPConcept (Luxemburg) S.A.	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsmanager	Taunus Trust AG	Taunus Trust AG
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Fondswährung	EUR	EUR
Fondsvolumen	13,7 Mio. €	
Auflagedatum	18.12.2024	18.12.2024
Vertriebszulassung	DE, LX	DE, LX
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Laufende Kosten	1,45%	2,05%
davon Managementvergütung	0,60%	1,20%
Performance Fee	bis zu 10%	bis zu 10%
dachfondsfähig	nein	nein

Quelle: Taunus Trust per 31.07.2025.



TAUNUS TRUST

Anschrift

Tanus 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](#)

[Aktuelle Neuigkeiten](#)

[Anmeldung Investorenupdate](#)

[YouTube-Kanal Tanus 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>

© 2025 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: €uro FundAwards 2023: Seit 2006 verleihen €uro, Börse Online & €uro am Sonntag die €uro 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.