



TAUNUS TRUST



Huber Portfolio SICAV - Huber Portfolio - I - EUR

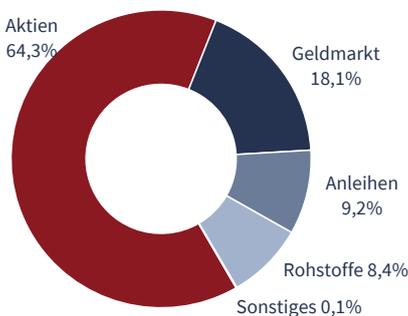
Fondsdaten zum 28.06.2024

| | |
|-------------------------------|----------------------|
| Erstausgabepreis | 2.000,00 € |
| Rücknahmepreis per 28.06.2024 | 3.004,91 € |
| ISIN | LU2133245436 |
| WKN | A2P1GG |
| Bloomberg-Ticker | HUBPIE LX |
| Verwaltungsgesellschaft | IPConcept (Lux) S.A. |
| Verwahrstelle | DZ PRIVATBANK S.A. |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | 294,49 Mio. € |
| Geschäftsjahresende | 31.12. |
| Kategorie | Multi-Asset-Fonds |
| Auflagedatum (Tranche) | 04.05.2020 |
| Vertriebszulassung | DE, LU, AT |

Kosten

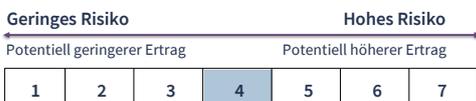
| | |
|---------------------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Laufende Kosten / OGC | 0,90% |
| davon Verwaltungsvergütung p.a. | 0,20% |
| davon Fondsmanagementvergütung | 0,60% |
| Performance Fee | keine |

Asset Allocation



Asset Allocation kann im Zeitverlauf variieren.

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.

Der Fonds

Huber Portfolio SICAV

Die A-Tranche des Fonds wurde bereits Ende 2012 aufgelegt, primär um Stiftungsgelder einer Familie zu betreuen. Seit dem 1. Mai 2020 steht der Fonds institutionellen Anlegern ab einer Erstanlagensumme von 100.000 Euro zur Verfügung. Im September 2021 wurde der antizyklische Fonds darüber hinaus mit der P-Tranche einem breiteren Anlegerkreis zugänglich gemacht.

Investmentstrategie

Der Huber Portfolio SICAV ist ein chancenorientierter, vermögensverwaltender und aktiv verwalteter Fonds. Sein Ziel ist es, einen langfristigen Vermögenszuwachs für risikobewusste Anleger zu erzielen. Im Rahmen einer antizyklischen Anlagestrategie legt der Fonds weltweit überwiegend in substanzstarke Aktien und Turnaround-Situationen an. Daneben darf er auch in Anleihen, Goldminen, Rohstoffwerte sowie Währungen und Derivate investieren. Der Fonds ist geprägt durch die langfristig bewährte Anlagephilosophie von Peter E. Huber, der über mehr als 50 Jahre Börsenerfahrung verfügt. Zielgruppe des Fonds sind chancenorientierte, risikobereite Investoren mit einem längerfristigen Anlagehorizont (> 5 Jahre).

Aktueller Kommentar

Die Kapitalmärkte wurden im Juni von der Politik geprägt. Insbes. die vorgezogenen Wahlen in Frankreich mit der verbundenen Angst einer rechtsnationalen Mehrheit verunsicherten. Da politische Börsen in aller Regel kurze Beine haben, konzentrieren wir uns auf die langfristige Sicht: Der wirtschaftliche Aufstieg Asiens bietet enormes Wachstumspotenzial bei attraktiven Bewertungen und Anleger sind kaum noch investiert. Wir haben deshalb zuletzt selektive Zukäufe in China getätigt. Weiterhin finden wir europäische Banken vergleichsweise attraktiv, nicht nur auf Grund der günstigen Bewertungen und hohen Dividendenrenditen. Mit Ende der Nullzinsphase ist deren Profitabilität wieder deutlich gestiegen, die Branche ist konsolidiert, die Aktien haben anderthalb Dekaden Underperformance hinter sich und politische Ungewissheit in Frankreich hat die Preise nochmal gedrückt. Auch hier kaufen wir leicht zu. Ansonsten bleiben wir breit diversifiziert und mit einer Aktienquote von 64% und 8% in Edelmetallen sehr flexibel aufgestellt.

Monatsrenditen* seit Auflage der I-Tranche im Detail in EUR

| | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jahr |
|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2020 | | | | | 5,5% | 1,5% | -2,1% | 3,2% | -2,8% | -2,5% | 18,6% | 1,9% | 24,0% |
| 2021 | 4,7% | 2,1% | 2,8% | -0,6% | 1,8% | 0,4% | -0,9% | 0,6% | 0,8% | 0,2% | -0,7% | 2,3% | 14,2% |
| 2022 | 2,4% | -0,8% | -0,8% | 2,8% | 0,0% | -4,2% | 1,2% | 1,0% | -5,9% | 4,5% | 6,9% | -1,9% | 4,7% |
| 2023 | 5,8% | -0,6% | -0,8% | -0,1% | 0,4% | 1,0% | 2,4% | -1,5% | 0,2% | -3,1% | 1,9% | 2,5% | 8,1% |
| 2024 | -0,9% | 1,3% | 4,6% | 2,3% | 1,1% | -1,7% | | | | | | | 6,6% |

*Quelle: Verwaltungsgesellschaft, Taunus Trust GmbH. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand: 28.06.2024.

Top 10 Positionen

| | | | |
|--------------------------------|------|----------------------------------|------|
| XETRA-GOLD | 5,9% | iShares MSCI World Small Cap ETF | 1,7% |
| BRD 19/181024/0 | 4,5% | SAMSUNG ELECTR | 1,5% |
| USA 24/310326/4.5 | 3,9% | ISHARES ATX UCITS ETF | 1,5% |
| WisdomTree Physical Silver ETC | 2,4% | COMMERZBANK | 1,4% |
| ALIBABA GRP HLDG | 1,7% | iShares MSCI Japan Small Cap ETF | 1,3% |



TAUNUS TRUST

„antizyklisch und wertorientiert“

Huber Portfolio SICAV - Huber Portfolio - I - EUR

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-, Zins- und Bonitätsänderungen negativ beeinflusst werden
- 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 GmbH

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 GmbH. 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. Alleingige 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. Methodik: euro FundAwards 2023: Seit 2006 verleihen Euro, Börse Online & Euro am Sonntag die euro FundAwards. Damit zeichnen sie die Fonds und ETFs aus, die über 1, 3, 5, 10 und 20 Jahre jeweils die beste, zweit- und drittbeste Wertentwicklung in ihrer Anlagekategorie erzielt haben (Stichtag: 31.12.2022). Für die 2023 zu vergebenden FundAwards stehen rund 22940 Fonds & ETFs zur Auswahl. 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.

Aktien-Allokation in % vom Fondsvermögen per 28.06.2024

Länder (Top 10)

| | |
|----------------|-------|
| Japan | 10,1% |
| USA | 9,3% |
| Deutschland | 9,1% |
| Frankreich | 6,1% |
| China | 5,2% |
| Großbritannien | 3,5% |
| Südkorea | 3,4% |
| Spanien | 2,2% |
| Polen | 1,9% |
| Österreich | 1,8% |

Branchen (Top 10)

| | |
|------------------------------|-------|
| Industrie | 11,4% |
| Finanzdienstleister | 10,6% |
| Konsumgüter (zyklisch) | 8,7% |
| Technologie | 8,0% |
| Energie | 7,5% |
| Grundstoffe | 7,4% |
| Gesundheit | 4,1% |
| Versorger | 3,2% |
| Telekommunikation | 2,6% |
| Konsumgüter (nicht zyklisch) | 0,6% |

Kennzahlen*

| | Huber Portfolio | Aktien Welt | Unterbewertung |
|------------------------------|-----------------|-------------|----------------|
| Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis | 9,3 | 21,2 | 56,3% |
| Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis (e) | 8,6 | 17,7 | 51,5% |
| Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis | 5,4 | 14,8 | 63,6% |
| Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis | 1,0 | 3,1 | 66,7% |
| Ø Kurs-Umsatz-Verhältnis | 0,8 | 2,1 | 61,0% |
| Ø Dividendenrendite | 3,3% | 1,9% | 43,4% |
| Ø Dividendenrendite (e) | 4,2% | 2,0% | 51,3% |

Durchschnittliche Unterbewertung des Fonds

56,3%

* 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 28.06.2024

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in EUR**

| Fonds | Am Tag der Anlage (Ausgabebauschlag) | Jun 2019 - Jun 2020 | Jun 2020 - Jun 2021 | Jun 2021 - Jun 2022 | Jun 2022 - Jun 2023 | Jun 2023 - Jun 2024 |
|---------------------------------|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Huber Portfolio SICAV - I - EUR | 0% | | | 1,5% | 11,4% | 9,1% |

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



**Quelle: Verwaltungsgesellschaft, Morningstar. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabebauschlags. Die Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich bis zum 04.05.2020 auf die A-Tranche (im Chart blau hinterlegt), ab dem 05.05.2020 auf die I-Tranche. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand 28.06.2024.