



TAUNUS TRUST



Huber Portfolio SICAV - Huber Portfolio - P - EUR

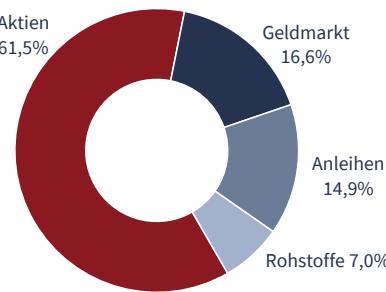
Fondsdaten zum 30.12.2025

Erstausgabepreis	100,00 €
Rücknahmepreis per 30.12.2025	142,88 €
ISIN	LU2372459979
WKN	A3CWG6
Bloomberg-Ticker	HUSHPPE LX
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Lux) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	902,52 Mio. €
Geschäftsjahresende	31.12.
Kategorie	Multi-Asset-Fonds
Auflagedatum (Tranche)	16.09.2021
Vertriebszulassung	DE, LU, AT

Kosten

Ausgabeaufschlag	3,00%
Laufende Kosten	1,48%
davon Verwaltungsvergütung p.a.	0,20%
davon Fondsmanagementvergütung p.a.	1,20%
Performance Fee	keine

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 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 antizyklischen und vermögensverwaltenden Fonds wurde bereits Ende 2012 aufgelegt, primär um Stiftungsgelder einer Familie zu betreuen. Seit Mai 2020 steht der Fonds mit Auflage der I-Tranche und seit September 2021 mit der P-Tranche auch externen Anlegern zur Verfügung.

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

Mit einem Wertzuwachs von über 27% konnte der Vermögensfonds „Huber Portfolio SICAV“ auch 2025 eine sehr gute Wertentwicklung erzielen. Profitieren konnte der Fonds im Aktienbereich von der positiven Entwicklung asiatischer Aktien (insbesondere in Südkorea, Japan und China) sowie der Hause in europäischen Bank Valoren. Auch der Bestand an physisch hinterlegten Gold- und Silber ETCs (7% vom Fondsvermögen) lieferte einen wertvollen Beitrag. Zur Anlage der zufließenden Mittel wurden vor allem Aktien aus dem Energie- und Rohstoffbereich aufgestockt. Da die Aktienkurse deutlich stärker gestiegen sind als die Unternehmensgewinne, hat sich das Bewertungsniveau an den Börsen erhöht. Stärkere Kursrückschläge müssen daher jederzeit einkalkuliert werden. Als antizyklischer Multi-Asset-Fonds darf Huber Portfolio SICAV in Aktien, Anleihen, Rohstoffen, Währungen, Festgeld und andere Anlageformen investieren, auch wenn Aktien weiterhin einen Anlageschwerpunkt bilden werden. Wegen der gestiegenen Risiken wird die Aktienquote aber bis auf weiteres eher bei 60% als wie in früheren Jahren bei durchschnittlich 70% vom Fondsvermögen liegen.

Monatsrenditen* seit Auflage im Detail in EUR

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2020					5,5%	1,4%	-2,2%	3,2%	-2,8%	-2,5%	18,6%	1,9%	23,5%
2021	4,6%	2,0%	2,8%	-0,6%	1,8%	0,4%	-1,0%	0,6%	0,8%	0,1%	-0,8%	2,3%	13,5%
2022	2,4%	-0,8%	-0,8%	2,7%	0,0%	-4,3%	1,2%	1,0%	-5,9%	4,4%	6,9%	-2,0%	4,1%
2023	5,7%	-0,6%	-0,9%	-0,1%	0,3%	0,9%	2,4%	-1,5%	0,1%	-3,1%	1,9%	2,5%	7,5%
2024	-1,0%	1,2%	4,5%	2,2%	1,0%	-1,7%	1,1%	0,3%	3,9%	-0,5%	-0,2%	0,1%	11,4%
2025	4,8%	3,3%	-1,0%	-3,5%	3,9%	0,3%	3,4%	1,2%	3,9%	3,2%	1,1%	4,0%	27,0%

Seit Auflage

*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 16.09.2021 auf die I-Tranche, ab dem 17.09.2021 auf die P-Tranche. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand: 30.12.2025.

Top 10 Positionen**

BRD 16/150226/0.5	5,0%	BRD 15/150426/0.1 ILB	1,4%
BRD 16/150826/0	4,9%	RIO TINTO	1,3%
WisdomTree Physical Silver ETC	3,7%	SAMSUNG	1,2%
XETRA-GOLD	3,3%	USA 24/310326/4.5	1,2%
KGHM POLSKA MIEDZ	1,4%	Invesco MSCI World Equal Weight	1,2%



TAUNUS TRUST

„antizyklisch und wertorientiert“

Huber Portfolio SICAV - Huber Portfolio - P - 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 AG
 Fondsmanager: **Peter E. Huber** (seit Auflage)
 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
 huber@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 (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, sowie auf deren Homepage (ipconcept.com) erhältlich sind. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorehrungen, 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 30.12.2025

Länder (Top 10)	Branchen (Top 10)	
USA	Grundstoffe	20,7%
Deutschland	Finanzdienstleister	15,3%
China	Konsumgüter (zyklisch)	14,4%
Frankreich	Energie	11,5%
Japan	Industrie	11,4%
Südkorea	Technologie	9,0%
Niederlande	Gesundheit	6,0%
Großbritannien	Telekommunikation	5,5%
Polen	Versorger	3,5%
Spanien	Konsumgüter (nicht zyklisch)	2,2%

Kennzahlen*	Huber Portfolio	Aktien Welt	Unterbewertung
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	14,5	23,0	37,0%
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis (e)	8,9	19,0	53,2%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	5,8	16,3	64,7%
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,1	3,6	69,3%
Ø Kurs-Umsatz-Verhältnis	0,8	2,4	66,9%
Ø Dividendenrendite	3,6%	1,7%	54,4%
Ø Dividendenrendite (e)	4,0%	1,8%	54,9%
			57,2%

Durchschnittliche Unterbewertung des Fonds

* Die Allokation kann sich im Zeitablauf ändern. Indikatoren auf Basis zuletzt veröffentlichter Bilanzgrößen bzw. zuletzt ausgezahlter Dividenden (MCAP-gewichtet). 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 30.12.2025

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in EUR**

Fonds	Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	Dez 2020 - Dez 2021	Dez 2021 - Dez 2022	Dez 2022 - Dez 2023	Dez 2023 - Dez 2024	Dez 2024 - Dez 2025
	3%	13,5%	4,1%	7,5%	11,4%	27,0%

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



**Quelle: Verwaltungsgesellschaft, Morningstar. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Die Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich bis zum 16.09.2021 auf die I-Tranche (im Chart blau hinterlegt), ab dem 17.09.2021 auf die P-Tranche. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand 30.12.2025.