



TAUNUS TRUST

„antizyklisch und wertorientiert“

Huber Portfolio SICAV - I - EUR

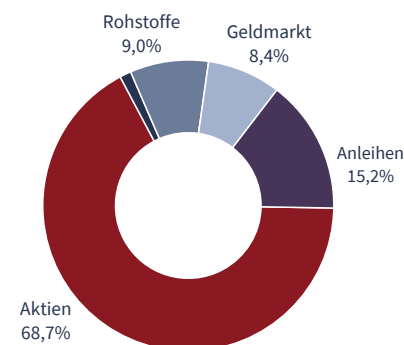
Fondsdaten zum 30.09.2021

Erstausgabepreis	2.000,00 €
Rücknahmepreis per 30.09.21	2.668,95 €
ISIN	LU2133245436
WKN	A2P1GG
Bloomberg-Ticker	HUBPIEI LX
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Lux) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	80,36 Mio. €
Geschäftsjahresende	31.12.
Kategorie	Multi-Asset-Fonds
Auflagedatum	04.05.2020
Vertriebszulassung	DE, LU

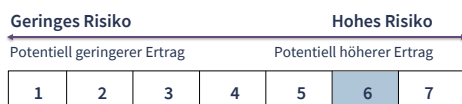
Kosten

Ausgabeaufschlag	0,00%
Laufende Kosten / OGC	0,87%
Performance Fee	keine
Verwaltungsvergütung p.a.	0,20%
Fondsmanagementvergütung p.a.	0,60%

Asset Allocation



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 2012 aufgelegt, primär um Stiftungsgelder einer Familie zu betreuen. Seit Mai 2020 gibt es eine kostengünstige I-Tranche, die ohne Ausgabeaufschlag auch Dritten zur Verfügung steht. Die in diesem Factsheet gemachten Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich deshalb bis April 2020 auf die A-Tranche, ab Mai 2020 auf die I-Tranche.

Investmentstrategie

Der Huber Portfolio SICAV ist ein chancenorientierter, vermögensverwaltender Fonds. Sein Ziel ist es, einen langfristigen Vermögenszuwachs für risikobewusste Anleger zu erzielen. Im Rahmen einer antizyklischen Anlagestrategie legt der Fonds weltweit überwiegend in substanzstarken Value- und Turnaround-Aktien 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

Nach den stabilen Aufwärtstrends der letzten 18 Monate zeigen sich an den internationalen Börsen erste Schwächezeichen: so fielen sowohl der DAX wie auch der S&P500 im September unter ihre 100-Tages-Linien. Auch der IFO-Geschäftsklima-Index fällt bereits den dritten Monat in Folge. Auf Grund der vielerorts kräftigen Kursgewinne und der nicht mehr günstigen Marktbewertung halten wir mit einer Aktienquote von unter 70% genügend Pulver für potentielle Rückschläge trocken und bleiben sehr flexibel aufgestellt. Aktueller Hinweis: Wie bereits im Frühjahr angekündigt, erfolgt am 18.10.2021 eine Ausschüttung in Höhe von 36,16 EUR.

Monatsrenditen* im Detail

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2012												1,2%	1,2%
2013	3,5%	-2,9%	0,0%	1,5%	2,2%	-6,9%	3,8%	1,5%	4,7%	2,0%	0,2%	0,2%	9,7%
2014	-0,2%	2,1%	0,2%	1,3%	1,6%	0,7%	0,0%	0,6%	-0,6%	-1,3%	1,5%	-1,1%	5,0%
2015	6,3%	5,3%	3,1%	5,5%	0,1%	-4,3%	-2,7%	-5,6%	-7,4%	7,4%	-0,2%	-4,5%	1,5%
2016	-6,5%	5,7%	6,1%	5,9%	-1,7%	1,8%	4,9%	0,7%	0,4%	2,0%	1,1%	2,1%	24,1%
2017	2,0%	2,8%	1,5%	-0,5%	0,1%	-1,5%	1,0%	0,9%	1,8%	2,6%	0,2%	0,3%	11,6%
2018	2,6%	-2,2%	-3,2%	3,7%	0,4%	-2,8%	2,1%	-2,4%	1,2%	-5,4%	2,0%	-6,9%	-11,0%
2019	9,1%	2,4%	-2,2%	4,5%	-6,1%	3,3%	0,5%	-2,7%	4,5%	2,8%	2,3%	1,8%	21,0%
2020	-4,4%	-5,5%	-21,4%	12,5%	2,6%	1,5%	-2,1%	3,2%	-2,8%	-2,5%	18,6%	1,8%	-3,9%
2021	4,8%	2,1%	2,8%	-0,6%	1,8%	0,4%	-0,9%	0,6%	0,8%				12,4%
Seit Auflage													90,5%

*Quelle: Verwaltungsgesellschaft, Taunus Trust GmbH. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich bis 30.04.20 auf die A-Tranche, ab 01.05.20 auf die I-Tranche. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand: 30.09.2021

Top 10 Positionen

XETRA-GOLD	9,0%	SAMSUNG ELECTR	2,0%
BRD 15/26 0.1% ILB	7,5%	XTRACKERS CSI 300	1,9%
BRD 14/30 0.5% ILB	6,7%	ROYAL DUTCH SHELL	1,9%
GAZPROM	4,2%	NORILSK NICKEL	1,6%
TOTALENERGIES	2,0%	LG	1,6%



TAUNUS TRUST

„antizyklisch und wertorientiert“

Huber Portfolio SICAV - I - EUR

Chancen

- + Die breite Streuung über Länder und Branchen erhöht die Diversifikation
- + Langjährige Erfahrung des Fondsmanagements in Verbindung mit Forschungsergebnissen
- + Value Strategie langfristig überdurchschnittlich erfolgreich
- + Antizyklischer Ansatz nutzt Panik- und Euphoriephasen aus
- + Anlagepolitik ist bewertungsorientiert, prognosefrei, langfristig ausgerichtet, benchmarkfrei und bietet hohe Flexibilität

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

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 rechtliche sowie steuerliche und ggf. sonstige Beratung einholen. Die in deutscher Sprache verfasste Zusammenfassung von Anlegerrechten mit weitergehenden Informationen zu Rechtsstreitigkeiten 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. Alleine Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Investmentvermögen (Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement, Wesentliche Anlegerinformationen (KID), Jahres- und Halbjahresberichte), die kostenlos in deutscher Sprache am Sitz der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, sowie auf deren Homepage (www.ipconcept.com) erhältlich sind.

Allokation in % vom Fondsvermögen per 30.09.2021

Länder (Top 10)

China	13,8%
Japan	8,6%
Deutschland	6,5%
Russland	6,4%
Frankreich	6,4%
USA	5,4%
Großbritannien	4,5%
Südkorea	4,2%
Spanien	3,5%
Türkei	2,1%

Branchen (Top 10)

Technologie	9,8%
Industrie	9,5%
Energie	9,4%
Telekommunikation	9,3%
Gesundheit	8,9%
Konsumgüter (zyklisch)	6,7%
Grundstoffe	6,6%
Finanzdienstleister	5,7%
Versorger	2,7%
Konsumgüter (nicht zyklisch)	0,1%

Kennzahlen*

	Huber Portfolio	Aktien Welt*	Unterbewertung
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	10,8	20,0	46,0%
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis (e)	9,1	17,1	46,8%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	4,4	12,5	64,8%
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,1	2,6	57,9%
Ø Kurs-Umsatz-Verhältnis	0,7	1,9	63,2%
Ø Dividendenrendite	3,7%	1,9%	48,6%
Ø Dividendenrendite (e)	4,3%	2,0%	53,5%

Durchschnittliche Unterbewertung des Fonds

54,4%

* 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 MCAP-gewichtete Weltaktienindex. Quelle: Refinitiv sowie eigene Berechnungen. Bewertungsdaten per 30.09.2021

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung**

	Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	30.09.16 - 30.09.17	30.09.17 - 30.09.18	30.09.18 - 30.09.19	30.09.19 - 30.09.20	30.09.20 - 30.09.21
Fonds	0%	13,9%	2,1%	1,6%	-12,6%	32,3%

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



**Quelle: Verwaltungsgesellschaft, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Die Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich bis 30.04.2020 auf die A-Tranche, ab 01.05.2020 auf die I-Tranche. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand 30.09.2021.