



# TAUNUS TRUST

„antizyklisch und wertorientiert“

## Huber Portfolio SICAV - I - EUR

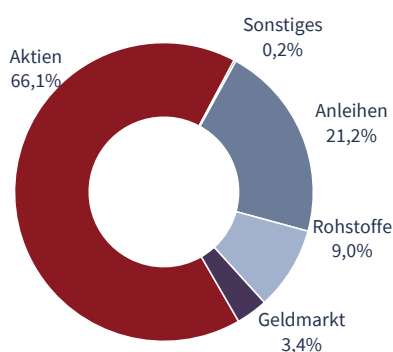
### Fondsdaten zum 29.04.2022

Erstausgabepreis	2.000,00 €
Rücknahmepreis per 29.04.2022	2.735,62 €
ISIN	LU2133245436
WKN	A2P1GG
Bloomberg-Ticker	HUBPIE1 LX
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Lux) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	86,33 Mio. €
Geschäftsjahresende	31.12.
Kategorie	Multi-Asset-Fonds
Auflagedatum	04.05.2020
Vertriebszulassung	DE, LU

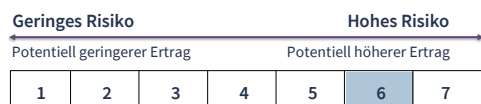
### Kosten

Ausgabeaufschlag	0,00%
Laufende Kosten / OGC	0,88%
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 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 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

Ukraine-Krieg, Corona-Pandemie, hohe Inflation, restriktivere Notenbanken, Klimakrise, unterbrochene Lieferketten – die Welt ist in Unordnung geraten. Eine Zeitenwende wird eingeläutet – auch an den Aktien- und Bondmärkten. Wir haben uns entsprechend positioniert und halten mit einer vergleichsweise niedrigen Aktienquote von 66% ausreichend Pulver für attraktivere Kaufgelegenheiten trocken. Dass wir Aktien meiden, denen ganz offensichtlich „die Zukunft gehört“ und die entsprechend hoch bewertet sind, hat sich zuletzt ausgezahlt. Der Höhenflug der Wachstumswerte scheint nach erheblichen Rückschlägen in dem Segment der Vergangenheit anzugehören. Auch der Kauf von inflationsgeschützten Anleihen bei gleichzeitigem Verkauf von Zinsfutures zur Abdeckung des Zinsänderungsrisikos hat sich bezahlt gemacht und zu der positiven Performance im laufenden Jahr beigetragen.

### Monatsrenditen\* im Detail

	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%	1,3%									2,1%

#### Seit Auflage

44,6%

\*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: 29.04.2022.

### Top 10 Positionen

XETRA-GOLD	9,0%	TOTALENERGIES	2,2%
BRD 15/150426/0.1 ILB	7,5%	LG	2,0%
BRD 14/150430/0.5 ILB	6,6%	SAMSUNG	1,9%
BASF	2,5%	BAYER	1,8%
SHELL	2,4%	HITACHI	1,8%



# 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 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](http://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, 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](http://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.

### Allokation in % vom Fondsvermögen per 29.04.2022

#### Länder (Top 10)

Japan	11,6%
Deutschland	8,7%
China	7,3%
USA	7,0%
Frankreich	5,5%
Großbritannien	4,6%
Südkorea	4,2%
Spanien	2,7%
Russland	2,7%
Niederlande	2,4%

#### Branchen (Top 10)

Energie	13,7%
Grundstoffe	9,5%
Industrie	8,9%
Gesundheit	8,1%
Technologie	7,4%
Konsumgüter (zyklisch)	6,7%
Telekommunikation	5,8%
Versorger	2,6%
Finanzdienstleister	2,3%
Konsumgüter (nicht zyklisch)	1,2%

#### Kennzahlen\*

	Huber Portfolio	Aktien Welt	Unterbewertung
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	8,5	16,7	49,1%
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis (e)	7,6	15,0	49,3%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	5,6	10,3	45,6%
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,2	2,4	50,0%
Ø Kurs-Umsatz-Verhältnis	0,8	1,7	52,9%
Ø Dividendenrendite	3,4%	2,2%	35,3%
Ø Dividendenrendite (e)	4,0%	2,3%	42,5%

#### Durchschnittliche Unterbewertung des Fonds

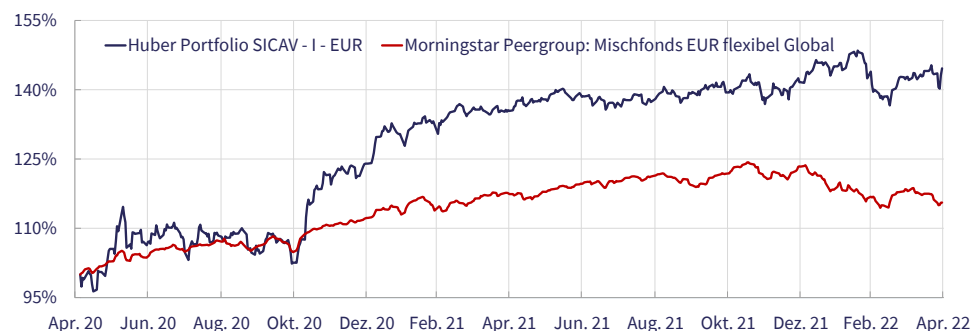
46,4%

\* 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 29.04.2022

### Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung\*\*

Fonds	Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	Apr 2017 - Apr 2018	Apr 2018 - Apr 2019	Apr 2019 - Apr 2020	Apr 2020 - Apr 2021	Apr 2021 - Apr 2022
Huber Portfolio SICAV - I - EUR	0%				35,4%	6,8%

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



\*\*Quelle: Verwaltungsgesellschaft, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu. Stand 29.04.2022.