



TAUNUS TRUST



Huber Portfolio SICAV - Huber Portfolio - P - EUR

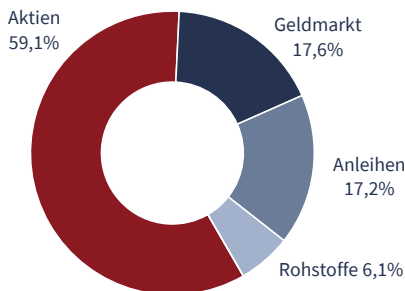
Fondsdaten zum 27.02.2026

Erstausgabepreis	100,00 €
Rücknahmepreis per 27.02.2026	159,56 €
ISIN	LU2372459979
WKN	A3CWG6
Bloomberg-Ticker	HUSHPPE LX
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Lux) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	1245,16 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

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

Unser globaler Vermögensfonds konnte im Februar um weitere 2,5% zulegen und liegt seit Jahresanfang fast 12% im Plus. Zu verdanken ist dies der fortgesetzten Aufwärtsbewegung unserer Favoriten aus dem letzten Jahr. Wie bereits im letzten Factsheet beschrieben, scheint das kurzfristige Kurspotential in diesen Anlagen nun aber weitgehend ausgereizt zu sein und wir rechnen jederzeit mit dem Beginn einer Korrekturphase. Entsprechend halten wir die Aktienquote mit 59% vom Fondsvermögen weiter auf dem niedrigsten Stand seit Auflage des Fonds.

Im Berichtsmonat kam es zu einigen Umschichtungen. Deutsche Bank, UBS und Allianz wurden mit hohen Gewinnen komplett verkauft. Neu ins Depot kamen Anfangspositionen in Adobe, Capgemini und PayPal. Aufgrund der weiter starken Mittelzuflüsse wurden zudem zahlreiche Depotpositionen leicht aufgestockt.

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%
2026	8,9%	2,5%											11,7%
Seit Auflage													147,9%

*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: 27.02.2026.

Top 10 Positionen**

BRD 16/150826/0	4,8%	SAMSUNG ELECTR	1,6%
BRD 17/150227/0.25	4,7%	IFC 25/180730/11.75	1,3%
BRD 25/181126/ZERO	3,6%	KGHM POLSKA MIEDZ	1,2%
WISDOMTREE PHYSICAL SILVER ETC	3,2%	VALE ADR	1,2%
XETRA-GOLD	2,8%	RIO TINTO	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. Alleine 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 Vorkehrungen, 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 27.02.2026

Länder (Top 10)		Branchen (Top 10)	
USA	15,6%	Grundstoffe	20,1%
Deutschland	9,8%	Konsumgüter (zyklisch)	13,7%
China	9,7%	Technologie	12,5%
Südkorea	9,6%	Energie	11,3%
Japan	9,5%	Industrie	11,1%
Frankreich	9,3%	Finanzdienstleister	10,8%
Großbritannien	4,3%	Gesundheit	7,6%
Brasilien	4,1%	Telekommunikation	4,5%
Polen	3,0%	Konsumgüter (nicht zyklisch)	3,7%
Niederlande	2,9%	Versorger	3,0%

Kennzahlen*	Huber Portfolio	Aktien Welt	Unterbewertung
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis	13,3	23,3	42,8%
Ø Kurs-Gewinn-Verhältnis (e)	9,4	18,8	49,8%
Ø Kurs-Cashflow-Verhältnis	6,2	16,7	62,6%
Ø Kurs-Buchwert-Verhältnis	1,3	3,7	65,6%
Ø Kurs-Umsatz-Verhältnis	0,8	2,4	67,1%
Ø Dividendenrendite	3,3%	1,6%	50,9%
Ø Dividendenrendite (e)	3,6%	1,8%	50,8%
Durchschnittliche Unterbewertung des Fonds			55,7%

* 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 27.02.2026

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in EUR**

	Am Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	Feb 2021 - Feb 2022	Feb 2022 - Feb 2023	Feb 2023 - Feb 2024	Feb 2024 - Feb 2025	Feb 2025 - Feb 2026
Fonds	3%	8,0%	7,7%	2,5%	20,3%	31,1%

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 27.02.2026.