

Huber Portfolio SICAV

R.C.S. Luxembourg B 221636

Teilfonds:
Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2024**

IPCConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung
in der Rechtsform einer Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Inhalt

Geografische Länderaufteilung	Seite	2
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	4
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	Seite	5
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)	Seite	12
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	16

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht der Gesellschaft sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Aktienzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Aktienklasse A - EUR	Aktienklasse I - EUR	Aktienklasse P - EUR
WP-Kenn-Nr.:	A1JFVU	A2P1GG	A3CWG6
ISIN-Code:	LU0605206589	LU2133245436	LU2372459979
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %	keiner	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,05 % p.a.	0,05 % p.a.	0,05 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	100.000 EUR	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	21,40 %
Vereinigte Staaten von Amerika	14,72 %
Japan	8,49 %
Frankreich	6,02 %
Vereinigtes Königreich	4,52 %
Irland	4,18 %
Südkorea	3,34 %
Cayman-Inseln	2,85 %
Spanien	2,20 %
Polen	1,90 %
Schweden	1,70 %
Italien	1,46 %
Brasilien	1,45 %
Kanada	1,25 %
Niederlande	0,91 %
Finnland	0,90 %
Indonesien	0,81 %
China	0,73 %
Türkei	0,73 %
Schweiz	0,47 %
Norwegen	0,45 %
Südafrika	0,44 %
Österreich	0,35 %
Bermudas	0,33 %
Supranationale Institutionen	0,26 %
Russland	0,02 %
Wertpapiervermögen	81,88 %
Bankguthaben ²⁾	17,66 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,46 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	9,85 %
Diversifizierte Finanzdienste	8,90 %
Staatsanleihen	8,90 %
Energie	7,50 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,48 %
Banken	5,70 %
Investmentfondsanteile	5,66 %
Hardware & Ausrüstung	5,35 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,83 %
Groß- und Einzelhandel	3,51 %
Versorgungsbetriebe	2,88 %
Sonstiges	2,69 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,73 %
Automobile & Komponenten	1,71 %
Versicherungen	1,44 %
Telekommunikationsdienste	1,09 %
Media & Entertainment	1,00 %
Verbraucherdienste	0,93 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,70 %
Software & Dienste	0,68 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,52 %
Transportwesen	0,38 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,37 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,08 %
Wertpapiervermögen	81,88 %
Bankguthaben ²⁾	17,66 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,46 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	241.209.288,86
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 224.794.834,51)	
Bankguthaben ¹⁾	52.008.052,23
Zinsforderungen	482.877,98
Dividendenforderungen	641.549,33
Forderungen aus Absatz von Aktien	390.638,58
Forderungen aus Devisengeschäften	7.368.542,29
	<u>302.100.949,27</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-31.489,32
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-7.373.646,28
Sonstige Passiva ²⁾	-209.906,58
	<u>-7.615.042,18</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>294.485.907,09</u>

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse A - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	72.729.176,98 EUR
Umlaufende Aktien	344.300,000
Aktienwert	211,24 EUR

Aktienklasse I - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	149.097.739,32 EUR
Umlaufende Aktien	49.618,070
Aktienwert	3.004,91 EUR

Aktienklasse P - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	72.658.990,79 EUR
Umlaufende Aktien	649.485,334
Aktienwert	111,87 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Taxe d'abonnement.

Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Bermudas								
BMG491BT1088	Invesco Ltd.	USD	70.000	0	70.000	14,8500	970.497,62	0,33
							970.497,62	0,33
Brasilien								
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS ADR	USD	0	0	188.300	14,4900	2.547.350,39	0,87
US91912E1055	Vale S.A. ADR	USD	0	0	163.100	11,1600	1.699.370,74	0,58
							4.246.721,13	1,45
Cayman-Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	150.000	0	600.000	71,5500	5.132.895,73	1,74
KYG070341048	Baidu Inc.	HKD	0	0	100.400	86,1000	1.033.566,48	0,35
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	0	0	91.000	26,2600	2.231.033,52	0,76
							8.397.495,73	2,85
China								
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	500.000	0	500.000	35,9500	2.149.168,43	0,73
							2.149.168,43	0,73
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	30.000	25.100	30.000	45,3450	1.360.350,00	0,46
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	40.000	0	140.000	26,1100	3.655.400,00	1,24
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	0	0	288.300	14,1300	4.073.679,00	1,38
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	EUR	0	0	25.100	36,4700	915.397,00	0,31
DE0005140008	Deutsche Bank AG	EUR	50.000	0	150.000	14,7840	2.217.600,00	0,75
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	300.000	100.000	200.000	5,6480	1.129.600,00	0,38
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	75.000	50.000	75.000	19,2950	1.447.125,00	0,49
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	0	10.100	15.000	96,3800	1.445.700,00	0,49
DE0006070006	HOCHTIEF AG	EUR	0	1.400	15.000	105,7000	1.585.500,00	0,54
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	0	0	25.100	39,1900	983.669,00	0,33
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	5.000	20.100	63,4300	1.274.943,00	0,43
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	0	0	60.000	41,8000	2.508.000,00	0,85
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	0	0	100.400	6,7050	673.182,00	0,23
DE000TUAG505	TUI AG	EUR	100.000	0	413.700	6,6520	2.751.932,40	0,93
DE000WACK012	Wacker Neuson SE	EUR	43.067	0	43.067	15,2600	657.202,42	0,22
							26.679.279,82	9,03
Finnland								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	0	0	500.000	3,5050	1.752.500,00	0,60
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	70.000	0	70.000	12,7950	895.650,00	0,30
							2.648.150,00	0,90

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Frankreich								
FR0000120503	Bouygues S.A.	EUR	0	0	62.800	29,8400	1.873.952,00	0,64
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	EUR	80.000	0	255.500	12,9300	3.303.615,00	1,12
FR0000130452	Eiffage S.A.	EUR	10.000	0	30.000	86,7200	2.601.600,00	0,88
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	0	0	100.400	13,4150	1.346.866,00	0,46
FR0000130809	Société Générale S.A.	EUR	0	0	127.900	22,1700	2.835.543,00	0,96
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	15.000	0	15.000	101,4000	1.521.000,00	0,52
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	50.100	62,0400	3.108.204,00	1,06
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	40.000	0	40.000	28,1100	1.124.400,00	0,38
							17.715.180,00	6,02
Indonesien								
ID1000108509	Indo Tambangraya Megah Tbk, PT	IDR	0	0	501.900	23.750,0000	678.796,15	0,23
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur TBK	IDR	0	0	3.136.900	6.025,0000	1.076.257,73	0,37
ID1000058407	PT United Tractors	IDR	0	0	501.900	21.750,0000	621.634,37	0,21
							2.376.688,25	0,81
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	188.300	6,4970	1.223.385,10	0,42
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	0	213.300	14,3140	3.053.176,20	1,04
							4.276.561,30	1,46
Japan								
JP3242800005	Canon Inc.	JPY	0	0	100.000	4.376,0000	2.544.227,46	0,86
JP3811000003	Fujikura Ltd.	JPY	0	0	200.000	3.158,0000	3.672.152,80	1,25
JP3853000002	Horiba Ltd.	JPY	0	0	12.500	12.330,0000	896.090,17	0,30
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	0	0	87.900	4.584,0000	2.342.675,35	0,80
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	0	0	100.400	2.227,0000	1.299.967,67	0,44
JP3898400001	Mitsubishi Corporation	JPY	0	0	75.300	3.099,0000	1.356.735,46	0,46
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	0	125.500	1.664,5000	1.214.524,13	0,41
JP3762600009	Nomura Holdings Inc.	JPY	0	0	376.400	914,0000	2.000.204,65	0,68
JP3172100004	Okuma Corporation	JPY	0	0	20.500	7.184,0000	856.246,50	0,29
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	JPY	100.000	0	319.600	1.313,5000	2.440.706,01	0,83
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd. [6417]	JPY	100.400	0	125.500	1.740,0000	1.269.613,69	0,43
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	0	0	87.900	2.491,0000	1.273.037,58	0,43
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	0	0	100.000	4.141,0000	2.407.597,33	0,82
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	50.000	0	50.000	4.978,0000	1.447.116,58	0,49
							25.020.895,38	8,49
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	10.000	0	24.760	66,3800	1.534.468,12	0,52
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	USD	0	0	75.500	16,8400	1.187.022,69	0,40
CA1520061021	Centerra Gold Inc.	CAD	150.000	0	150.000	9,4500	966.850,83	0,33
							3.688.341,64	1,25

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Niederlande								
NL0000888691	AMG Critical Materials NV	EUR	10.000	0	57.600	15,3400	883.584,00	0,30
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	50.000	0	50.000	15,9440	797.200,00	0,27
NL0013654783	Prosus NV	EUR	80.000	50.000	30.000	33,3000	999.000,00	0,34
							2.679.784,00	0,91
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	12.400	0	50.000	302,0000	1.324.038,76	0,45
							1.324.038,76	0,45
Österreich								
AT0000000STR1	Strabag SE	EUR	0	0	26.416	39,3000	1.038.148,80	0,35
							1.038.148,80	0,35
Polen								
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz S.A.	PLN	0	0	85.300	148,0000	2.925.023,17	0,99
PLPKN0000018	Orlen S.A.	PLN	0	0	170.100	67,6300	2.665.399,21	0,91
							5.590.422,38	1,90
Russland								
RU0007661625	Gazprom PJSC	RUB	0	0	700.000	0,0001	0,77	0,00
RU0007288411	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC	RUB	495.000	0	500.000	0,0001	0,55	0,00
RU000A1025V3	United Company Rusal IPJSC	HKD	0	0	250.000	2,3800	71.140,76	0,02
							71.142,08	0,02
Schweden								
SE0020050417	Boliden AB	SEK	0	0	30.000	337,1000	890.354,28	0,30
SE0016828511	Embracer Group AB	SEK	0	0	439.200	23,1500	895.150,73	0,30
SE0015346135	Stillfront Group AB [publ]	SEK	0	200.000	400.000	10,1700	358.149,04	0,12
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	249.100	0	500.000	65,4000	2.878.926,61	0,98
							5.022.580,66	1,70
Schweiz								
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	0	0	50.000	26,3700	1.372.579,64	0,47
							1.372.579,64	0,47
Spanien								
ES0167050915	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.	EUR	211	0	18.406	40,0200	736.608,12	0,25
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	0	0	313.700	4,3370	1.360.516,90	0,46
ES0124244E34	Mapfre S.A.	EUR	0	0	963.700	2,1560	2.077.737,20	0,71
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	0	0	156.285	14,6400	2.288.012,40	0,78
							6.462.874,62	2,20

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	0	0	62.800	15,2900	896.472,79	0,30
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. ADR	USD	100.000	0	100.000	4,2900	400.522,83	0,14
							1.296.995,62	0,44
Südkorea								
KR7003550001	LG Corporation	KRW	0	0	37.600	79.400,0000	2.011.449,36	0,68
KR7066570003	LG Electronics Inc. [new]	KRW	0	0	18.800	109.200,0000	1.383.188,10	0,47
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	17.200	0	80.000	81.600,0000	4.398.260,02	1,49
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	13.000	0	13.000	236.500,0000	2.071.453,80	0,70
							9.864.351,28	3,34
Türkei								
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding AS	TRY	0	100.000	336.977	224,5000	2.151.129,05	0,73
							2.151.129,05	0,73
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	37.200	0	100.000	18,7500	1.750.536,83	0,59
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	50.000	0	50.000	41,5100	1.937.727,57	0,66
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	30.000	0	30.000	47,4500	1.329.007,56	0,45
US2786421030	eBay Inc.	USD	14.900	0	40.000	53,0500	1.981.140,88	0,67
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	0	8.800	10.000	68,8300	642.610,40	0,22
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	29.600	30.000	100.000	21,0400	1.964.335,73	0,67
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	0	0	12.500	170,8500	1.993.861,45	0,68
US6516391066	Newmont Corporation	USD	0	0	65.000	41,8400	2.539.071,98	0,86
US69047Q1022	Ovintiv Inc.	USD	0	0	25.100	46,5700	1.091.314,54	0,37
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	20.000	0	40.000	58,3700	2.179.815,14	0,74
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	49.900	0	100.000	27,8000	2.595.462,61	0,88
US83444M1018	Solventum Corporation	USD	5.000	0	5.000	51,3300	239.613,48	0,08
US92556V1061	Viatis Inc.	USD	0	0	250.900	10,4800	2.454.889,37	0,83
US88579Y1010	3M Co.	USD	20.000	0	20.000	103,1700	1.926.430,77	0,65
							24.625.818,31	8,35
Vereinigtes Königreich								
GB0031348658	Barclays Plc.	GBP	0	700.000	1.303.800	2,0975	3.230.239,19	1,10
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	0	0	890.232	1,4020	1.474.256,15	0,50
GB00B033F229	Centrica Plc.	GBP	0	0	1.756.600	1,3640	2.830.146,94	0,96
GB00B1VNSX38	Drax Group Plc.	GBP	330.000	0	330.000	5,0000	1.948.972,36	0,66
GB00B635TG28	Enquest Plc.	GBP	0	0	3.131.860	0,1314	486.093,08	0,17
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	0	25.500	100.000	33,3700	3.337.000,00	1,13
							13.306.707,72	4,52
Börsengehandelte Wertpapiere							172.975.552,22	58,70
Aktien, Anrechte und Genusscheine							172.975.552,22	58,70

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE0001030567	0,100%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.15(2026)	1.000.000	0	1.000.000	97,5900	1.232.766,64	0,42
DE0001141802	0,000%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024)	13.500.000	0	13.500.000	99,0060	13.365.810,00	4,54
							14.598.576,64	4,96
RUB								
XS1349367547	0,000%	European Bank for Reconstruction and Development v.16(2026)	0	0	100.000.000	69,3320	762.438,90	0,26
							762.438,90	0,26
USD								
US91282CKH33	4,500%	Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2026)	12.500.000	0	12.500.000	99,4902	11.610.754,60	3,94
							11.610.754,60	3,94
Börsengehandelte Wertpapiere							26.971.770,14	9,16
Anleihen							26.971.770,14	9,16
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE000A0D8Q23	iShares ATX UCITS ETF DE	EUR	60.000	0	110.000	39,4900	4.343.900,00	1,48
							4.343.900,00	1,48
Irland								
IE00B2QWDY88	iShares III Plc. - MSCI Japan Small Cap UCITS ETF [Dist]	EUR	0	25.500	100.000	37,3150	3.731.500,00	1,27
IE00BP3QZD73	iShares IV plc - iShares Edge MSCI World Size Factor UCITS ETF	EUR	0	0	125.500	40,1500	5.038.825,00	1,71
IE00BQT3WG13	iShares MSCI China A UCITS ETF	EUR	0	0	941.000	3,7580	3.536.278,00	1,20
							12.306.603,00	4,18
Investmentfondsanteile ²⁾							16.650.503,00	5,66
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	0	249.700	69,8900	17.451.533,00	5,93
							17.451.533,00	5,93

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
JE00B1VS3333	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Silber Feinunze Zert. v.07(2199)	EUR	100.000	0	288.300	24,8350	7.159.930,50	2,43
							7.159.930,50	2,43
Börsengehandelte Wertpapiere							24.611.463,50	8,36
Zertifikate							24.611.463,50	8,36
Wertpapiervermögen							241.209.288,86	81,88
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							52.008.052,23	17,66
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							1.268.566,00	0,46
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							294.485.907,09	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8466
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3637
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.560,6845
Japanischer Yen	JPY	1	171,9972
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4661
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6794
Norwegische Krone	NOK	1	11,4045
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3160
Russischer Rubel	RUB	1	90,9345
Schwedische Krone	SEK	1	11,3584
Schweizer Franken	CHF	1	0,9606
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.484,2233
Türkische Lira	TRY	1	35,1682
US-Dollar	USD	1	1,0711

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)

1.) ALLGEMEINES

Die Huber Portfolio SICAV ist eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Der Fonds wurde zum 1. Februar 2008 unter dem Namen StarCapPlus als Umbrella-FCP aufgelegt und zum 1. März 2011 in StarCapital Huber umbenannt. Das Verwaltungsreglement trat erstmalig am 29. Februar 2008 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 24. April 2008 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“) veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Zum 1. Januar 2018 wurde der Umbrella-FCP StarCapital Huber in eine SICAV umgewandelt, die den Namen Huber Portfolio SICAV trägt. Änderungen der Satzung der Investmentgesellschaft traten letztmalig zum 13. Oktober 2016 in Kraft und wurden im RESA veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 221636 eingetragen.

Die Huber Portfolio SICAV ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable), die gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds („Investmentgesellschaft“ oder „Fonds“) mit einem oder mehreren Teilfonds („Teilfonds“) auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82183 eingetragen.

Da der Fonds Huber Portfolio SICAV zum 30. Juni 2024 aus nur einem Teilfonds besteht, dem Huber Portfolio SICAV - Huber Portfolio, sind die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens und die Vermögensaufstellung des Huber Portfolio SICAV - Huber Portfolio gleichzeitig die zusammengefassten obengenannten Aufstellungen des Fonds Huber Portfolio SICAV.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Investmentgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im Anhang angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet. Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Nettoinventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.
4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt. Die Investmentgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert pro Aktie am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwertes pro Aktie an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 4 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/ oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieser Satzung Auskunft über die Situation des Netto-Gesellschaftsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto- Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorgehenden Börsentages bewertet.

Die Investmentgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Der Investmentgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Investmentgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Investmentgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft

Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. bzw. 0,01% p.a. für die Teilfonds oder Aktienklassen, deren Aktien ausschließlich an institutionelle Aktionäre ausgegeben werden. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Gesellschaftsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte der Gesellschaft aus der Anlage des jeweiligen Teilfondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das jeweilige (Teil-)Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Aktien oder Erträge aus Aktien im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Es wird den Aktionären empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Der Verwaltungsrat kann die in einem Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Aktionäre dieses Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem jeweiligen Teilfonds thesaurieren. Dies findet für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Management- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

7.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar 2022 verzeichneten vor allem europäische Börsen zeitweise eine erhöhte Unsicherheit. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

10.) PERFORMANCEVERGÜTUNG (AUF DER GRUNDLAGE DES PROSPEKTS IN DER FASSUNG VOM 30. DEZEMBER 2022)

Daneben erhält der Fondsmanager aus dem Teilfondsvermögen für die Aktienklasse A – EUR eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance Fee“), welche wie folgt berechnet wird:

Der Fondsmanager erhält eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 10% der Aktienwertentwicklung, sofern der Aktienwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Aktienwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher als der Erstaktienwert (High Watermark Prinzip).

High Watermark Prinzip: bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstaktienwert. Falls der Aktienwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Geschäftsjahres oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Aktienwert am letzten Bewertungstag jenes Geschäftsjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Teilfonds.

Aktienwert: Nettoinventarwert pro Anteil, d.h. Bruttoinventarwert pro Anteil abzüglich aller anteiliger Kosten wie Verwaltungs-, Verwahrstellenvergütung, etwaiger Performance Fee und sonstigen Kosten, die der Anteilscheinklasse belastet werden. Dieser Anteilwert entspricht dem veröffentlichten Anteilspreis.

Die Aktienwertentwicklung („Performance des Aktienwerts“) wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Aktienwerts zum höchsten Aktienwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Aktienklassen, wird der Aktienwert pro Aktienklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Aktienwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Aktienwert hinzu gerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Geschäftsjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Aktienwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Aktien des Geschäftsjahres, sowie dem höchsten Aktienwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Aktienwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Aktienwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Aktienklasse am Ende des Geschäftsjahres entnommen werden.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 01.01. und endet am 31.12. eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, etwa im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Teilfonds, ist möglich.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 ist keine Performance Fee für den Teilfonds Huber Portfolio SICAV - Huber Portfolio angefallen.

11.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum der Investmentgesellschaft kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Aktionäre aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Investmentgesellschaft	Huber Portfolio SICAV 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft Verwaltungsratsvorsitzender:	Michael Hans Stammler
Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:	Nikolaus Rummeler IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwaltungsratsmitglied:	Norbert Keimling Taunus Trust GmbH
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender:	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder:	Bernhard Singer Klaus-Peter Bräuer
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) Vorstandsvorsitzender:	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder:	Jörg Hügel (seit dem 30. Januar 2024) Nikolaus Rummeler
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für das Großherzogtum Luxemburg und die Bundesrepublik Deutschland	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Fondsmanager	Taunus Trust GmbH Kaiser-Friedrich-Promenade 111 D-61348 Bad Homburg v. d. H.
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg
Abschlussprüfer des Fonds	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg

