

Huber Portfolio SICAV

R.C.S. Luxembourg B 221636

Teilfonds:
Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2026**

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	3
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026	Seite	6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026 (Anhang)	Seite	15
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	20

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 Ausgestaltungsmerkmalen:

	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	32,15 %
Vereinigte Staaten von Amerika	9,47 %
Frankreich	5,03 %
Japan	4,52 %
Irland	3,82 %
Südkorea	3,37 %
Vereinigtes Königreich	2,82 %
Niederlande	2,73 %
Supranationale Institutionen	2,25 %
Brasilien	1,63 %
China	1,37 %
Polen	1,32 %
Cayman-Inseln	1,31 %
Spanien	1,28 %
Kanada	1,26 %
Hongkong	0,99 %
Österreich	0,71 %
Norwegen	0,65 %
Belgien	0,64 %
Finnland	0,60 %
Italien	0,56 %
Bermudas	0,55 %
Kolumbien	0,53 %
Mexiko	0,51 %
Dänemark	0,50 %
Schweiz	0,49 %
Curacao	0,48 %
Schweden	0,43 %
Indonesien	0,32 %
Portugal	0,27 %
Türkei	0,03 %
Russland	0,01 %
Wertpapiervermögen	82,60 %
Bankguthaben ²⁾	16,22 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,18 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	19,45 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,47 %
Energie	6,36 %
Investmentfondsanteile	5,30 %
Automobile & Komponenten	4,83 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,77 %
Sonstiges	4,17 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,64 %
Hardware & Ausrüstung	3,64 %
Investitionsgüter	3,52 %
Software & Dienste	2,57 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,05 %
Banken	1,97 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,81 %
Groß- und Einzelhandel	1,63 %
Telekommunikationsdienste	1,48 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,37 %
Versorgungsbetriebe	1,22 %
Versicherungen	1,03 %
Media & Entertainment	1,02 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,89 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,80 %
Real Estate Management & Development	0,75 %
Verbraucherdienste	0,48 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,38 %
Wertpapiervermögen	82,60 %
Bankguthaben ²⁾	16,22 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,18 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2026

	EUR
Wertpapiervermögen	1.389.458.800,68
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.208.307.597,57)	
Bankguthaben ¹⁾	272.882.450,91
Zinsforderungen	4.077.959,77
Dividendenforderungen	2.918.324,67
Forderungen aus Absatz von Aktien	21.762.995,47
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	6.520.078,68
Forderungen aus Devisengeschäften	7.406.783,29
	1.705.027.393,47
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-937.079,08
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-12.469.903,66
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-7.410.535,53
Sonstige Passiva ²⁾	-1.513.145,41
	-22.330.663,68
Netto-Teilfondsvermögen	1.682.696.729,79

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse A - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	110.695.288,03 EUR
Umlaufende Aktien	346.200,000
Aktienwert	319,74 EUR

Aktienklasse I - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	782.461.398,76 EUR
Umlaufende Aktien	180.715,647
Aktienwert	4.329,79 EUR

Aktienklasse P - EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	789.540.043,00 EUR
Umlaufende Aktien	4.957.282,409
Aktienwert	159,27 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 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003810273	Proximus S.A.	EUR	0	0	300.000	5,9650	1.789.500,00	0,11
BE0003470755	Solvay S.A.	EUR	160.000	0	335.000	26,4800	8.870.800,00	0,53
							10.660.300,00	0,64
Bermudas								
BMG0112X1056	AEGON Ltd.	EUR	250.000	0	1.250.000	7,3880	9.235.000,00	0,55
							9.235.000,00	0,55
Brasilien								
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS ADR	USD	100.000	0	1.000.000	16,2800	14.254.443,57	0,85
US91912E1055	Vale S.A. ADR	USD	300.000	0	1.000.000	15,0300	13.159.968,48	0,78
							27.414.412,05	1,63
Cayman-Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	0	0	600.000	93,0000	6.229.555,78	0,37
KYG070341048	Baidu Inc.	HKD	0	0	700.000	104,3000	8.150.893,68	0,48
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	700.000	0	700.000	99,0000	7.736.706,37	0,46
							22.117.155,83	1,31
China								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	500.000	0	500.000	72,9000	4.069.306,60	0,24
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	0	0	15.000.000	4,0800	6.832.416,02	0,41
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	250.000	0	1.000.000	51,9000	5.794.156,72	0,34
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	3.500.000	0	3.500.000	16,1600	6.314.402,78	0,38
							23.010.282,12	1,37
Curacao								
AN8068571086	SLB Ltd.	USD	0	0	200.000	46,3800	8.121.880,75	0,48
							8.121.880,75	0,48
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	200.000	0	200.000	314,9000	8.426.319,87	0,50
							8.426.319,87	0,50
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	50.000	0	50.000	180,9000	9.045.000,00	0,54
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	150.000	0	350.000	46,0300	16.110.500,00	0,96
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	150.000	0	150.000	57,5000	8.625.000,00	0,51
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	150.000	0	150.000	75,2200	11.283.000,00	0,67
DE0005439004	Continental AG	EUR	0	0	50.000	70,8000	3.540.000,00	0,21
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	180.000	0	180.000	50,4000	9.072.000,00	0,54
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	300.000	0	650.000	15,6800	10.192.000,00	0,61

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Deutschland (Fortsetzung)								
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	20.000	0	20.000	68,0500	1.361.000,00	0,08
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	60.000	0	60.000	27,5000	1.650.000,00	0,10
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	120.000	0	120.000	74,2600	8.911.200,00	0,53
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	30.000	0	30.000	37,8400	1.135.200,00	0,07
DE0006335003	KRONES AG	EUR	19.611	0	19.611	110,6000	2.168.976,60	0,13
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	EUR	230.000	0	230.000	55,0000	12.650.000,00	0,75
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	200.000	0	200.000	43,0800	8.616.000,00	0,51
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	50.000	0	50.000	146,4000	7.320.000,00	0,44
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	300.000	0	550.000	27,2700	14.998.500,00	0,89
DE0006969603	PUMA SE	EUR	0	0	150.000	26,8800	4.032.000,00	0,24
DE0007164600	SAP SE	EUR	75.000	0	75.000	136,6400	10.248.000,00	0,61
DE000A2YN900	TeamViewer SE	EUR	1.100.000	0	1.800.000	4,9960	8.992.800,00	0,53
DE000TRAT0N7	TRATON SE	EUR	15.000	0	165.000	31,8800	5.260.200,00	0,31
DE000TUAG505	TUI AG	EUR	600.000	0	1.100.000	7,2880	8.016.800,00	0,48
							163.228.176,60	9,71
Finnland								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	0	0	500.000	11,2150	5.607.500,00	0,33
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	70.000	0	500.000	9,2460	4.623.000,00	0,27
							10.230.500,00	0,60
Frankreich								
FR0010313833	Arkema S.A.	EUR	0	0	100.000	54,3000	5.430.000,00	0,32
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	0	40.000	60.000	100,3600	6.021.600,00	0,36
FR0000120503	Bouygues S.A.	EUR	0	0	60.000	48,5800	2.914.800,00	0,17
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	50.000	0	50.000	90,5400	4.527.000,00	0,27
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	30.000	0	30.000	77,5400	2.326.200,00	0,14
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	EUR	0	0	300.000	17,4450	5.233.500,00	0,31
FR0000130452	Eiffage S.A.	EUR	0	0	70.000	128,6000	9.002.000,00	0,53
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	10.000	0	10.000	492,3000	4.923.000,00	0,29
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	350.000	0	500.000	25,2800	12.640.000,00	0,75
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	100.000	0	200.000	75,5000	15.100.000,00	0,90
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	30.000	0	100.000	51,9800	5.198.000,00	0,31
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	100.000	68,9800	6.898.000,00	0,41
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	125.000	0	125.000	36,0900	4.511.250,00	0,27
							84.725.350,00	5,03
Hongkong								
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	HKD	7.000.000	5.000.000	7.000.000	21,2800	16.630.011,28	0,99
							16.630.011,28	0,99

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 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Indonesien								
ID1000108509	Indo Tambangraya Megah Tbk, PT	IDR	700.000	0	1.401.900	22.100,0000	1.521.009,98	0,09
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur TBK	IDR	1.500.000	0	6.500.000	6.600,0000	2.106.105,13	0,13
ID1000058407	PT United Tractors	IDR	500.000	0	1.501.900	22.575,0000	1.664.529,63	0,10
							5.291.644,74	0,32
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	500.000	10,1020	5.051.000,00	0,30
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	0	213.300	20,5000	4.372.650,00	0,26
							9.423.650,00	0,56
Japan								
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	12.100	0	100.000	6.318,0000	3.416.450,01	0,20
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	0	0	400.000	2.704,0000	5.848.737,46	0,35
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	0	0	125.500	3.211,0000	2.179.111,64	0,13
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JPY	10.000.000	0	10.000.000	146,0000	7.894.930,37	0,47
JP3762600009	Nomura Holdings Inc.	JPY	523.600	0	900.000	1.415,0000	6.886.434,13	0,41
JP3172100004	Okuma Corporation	JPY	0	0	80.000	4.550,0000	1.968.325,11	0,12
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	JPY	0	0	319.600	4.393,0000	7.592.126,27	0,45
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	500.000	0	500.000	3.299,0000	8.919.649,08	0,53
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	450.000	50.000	600.000	2.894,5000	9.391.181,90	0,56
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	0	0	220.000	5.087,0000	6.051.734,51	0,36
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	0	0	130.000	7.492,0000	5.266.675,61	0,31
JP3397200001	Suzuki Motor Corporation	JPY	750.000	0	1.000.000	1.971,5000	10.660.859,75	0,63
							76.076.215,84	4,52
Kanada								
CA06849F1080	Barrick Mining Corporation	USD	0	0	250.000	36,9300	8.083.793,01	0,48
CA1520061021	Centerra Gold Inc.	CAD	0	0	300.000	22,9200	4.237.121,03	0,25
CA2849025093	Eldorado Gold Corporation Ltd.	USD	200.000	0	200.000	31,1200	5.449.610,37	0,32
CA4509131088	Iamgold Corporation	USD	0	0	250.000	15,9400	3.489.186,59	0,21
							21.259.711,00	1,26
Kolumbien								
US2791581091	Ecopetrol S.A. ADR	USD	700.000	0	700.000	14,5600	8.923.912,09	0,53
							8.923.912,09	0,53
Mexiko								
US1512908898	Cemex S.A.B. de C.V. ADR	USD	0	0	800.000	12,1400	8.503.633,66	0,51
							8.503.633,66	0,51

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 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Niederlande								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	350.000	27,2400	9.534.000,00	0,57
NL0013654783	Prosus NV	EUR	350.000	0	350.000	38,3850	13.434.750,00	0,80
NL0015002SN0	Qiagen NV	EUR	130.000	0	130.000	34,5700	4.494.100,00	0,27
NL0011821392	Signify NV	EUR	20.000	0	320.000	16,3900	5.244.800,00	0,31
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	0	0	750.000	4,8835	3.662.625,00	0,22
							36.370.275,00	2,17
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	150.000	0	400.000	311,0000	10.975.824,95	0,65
							10.975.824,95	0,65
Österreich								
AT0000606306	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0	0	170.000	54,7500	9.307.500,00	0,55
AT000000STR1	Strabag SE	EUR	0	0	30.000	88,3000	2.649.000,00	0,16
							11.956.500,00	0,71
Polen								
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz S.A.	PLN	0	0	200.000	321,0000	14.967.826,17	0,89
PLPKN0000018	Orlen S.A.	PLN	0	0	250.000	125,0000	7.285.740,93	0,43
							22.253.567,10	1,32
Portugal								
PTEDP0AM0009	EDP S.A.	EUR	0	0	1.000.000	4,5470	4.547.000,00	0,27
							4.547.000,00	0,27
Russland								
RU000A1025V3	United Company Rusal IPJSC	HKD	0	0	250.000	3,1000	86.521,61	0,01
							86.521,61	0,01
Schweden								
SE0020050417	Boliden AB	SEK	0	0	150.000	533,8000	7.207.604,58	0,43
							7.207.604,58	0,43
Schweiz								
CH0012138605	Adecco Group AG	CHF	350.000	0	500.000	15,1000	8.177.190,51	0,49
							8.177.190,51	0,49
Spanien								
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	0	0	500.004	21,5700	10.785.086,28	0,64
ES0178430E18	Telefónica S.A.	EUR	500.000	0	3.000.000	3,5900	10.770.000,00	0,64
							21.555.086,28	1,28

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 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Südkorea								
KR7003550001	LG Corporation	KRW	170.000	0	250.000	100.800,0000	14.285.004,08	0,85
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	0	150.000	323.000,0000	27.464.620,95	1,63
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	0	10.000	10.000	2.628.000,0000	14.897.218,55	0,89
							56.646.843,58	3,37
Türkei								
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding AS	TRY	0	0	136.977	195,7000	503.337,55	0,03
							503.337,55	0,03
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	50.000	0	50.000	206,4300	9.037.299,71	0,54
US0138721065	Alcoa Corporation	USD	0	0	150.000	53,4700	7.022.589,97	0,42
US2058871029	ConAgra Brands Inc.	USD	500.000	0	1.000.000	13,9800	12.240.609,40	0,73
US29414B1044	EPAM Systems Inc.	USD	150.000	0	150.000	80,0300	10.510.900,97	0,62
US3703341046	General Mills Inc.	USD	100.000	0	100.000	36,3800	3.185.360,30	0,19
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	100.000	0	300.000	44,4100	11.665.353,30	0,69
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	USD	600.000	0	600.000	24,1900	12.708.169,16	0,76
US61945C1036	Mosaic Co., The	USD	300.000	0	300.000	22,4400	5.894.405,04	0,35
US6516391066	Newmont Corporation	USD	0	0	110.000	94,5100	9.102.617,98	0,54
US69047Q1022	Ovintiv Inc.	USD	0	0	150.000	53,2000	6.987.128,97	0,42
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	300.000	0	300.000	44,3800	11.657.473,08	0,69
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	200.000	0	500.000	24,3700	10.668.943,17	0,63
US92556V1061	Viatis Inc.	USD	100.000	0	700.000	16,2300	9.947.465,20	0,59
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	100.000	0	100.000	73,2500	6.413.624,03	0,38
							127.041.940,28	7,55
Vereinigtes Königreich								
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	0	0	890.232	1,9620	2.026.258,91	0,12
GB00B033F229	Centrica Plc.	GBP	0	0	1.756.600	1,7340	3.533.578,19	0,21
GB00B1VNSX38	Drax Group Plc.	GBP	0	0	330.000	7,4550	2.854.002,32	0,17
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	0	0	200.000	9,9780	2.315.081,21	0,14
GB00BSZBP530	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	50.000	0	50.000	49,4200	2.866.589,33	0,17
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	0	175.000	70,7600	14.365.429,23	0,85
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	150.000	0	250.000	33,7200	8.430.000,00	0,50
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	0	0	2.000.000	1,0345	2.400.232,02	0,14
GB00B1YW4409	3i Group Plc.	GBP	250.000	150.000	300.000	24,9600	8.686.774,94	0,52
							47.477.946,15	2,82
Börsengehandelte Wertpapiere							868.077.793,42	51,61
Nicht notierte Wertpapiere								
Russland								
RU0007661625	Gazprom PJSC	RUB	0	0	700.000	0,0001	0,80	0,00
RU0007288411	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC	RUB	0	0	500.000	0,0001	0,57	0,00
							1,37	2,82
Nicht notierte Wertpapiere							1,37	51,61
Aktien, Anrechte und Genusscheine							868.077.794,79	51,61

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
BRL							
XS3189757878	12,000% European Bank for Reconstruction and Development v.25(2026)	0	0	28.650.000	99,6360	4.826.313,53	0,29
XS3124532311	11,750% International Finance Corporation EMTN v.25(2030)	65.000.000	0	95.000.000	97,4540	15.653.011,19	0,93
						20.479.324,72	1,22
EUR							
DE0001102408	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	15.000.000	0	60.000.000	99,7230	59.833.800,00	3,56
DE0001102416	0,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027)	90.000.000	0	90.000.000	98,6600	88.794.000,00	5,28
DE000BU22098	1,700% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.25(2027)	60.000.000	0	60.000.000	99,2740	59.564.400,00	3,54
						208.192.200,00	12,38
TRY							
XS2976490941	30,000% Asian Development Bank (ADB) EMTN v.25(2026)	0	0	50.000.000	99,0580	929.994,57	0,06
XS3081829759	0,000% European Bank for Reconstruction and Development EMTN v.25(2027)	350.000.000	0	350.000.000	73,9330	4.858.779,92	0,29
XS3296797643	27,500% International Finance Corporation v.26(2031)	180.000.000	0	180.000.000	85,3560	2.884.877,75	0,17
						8.673.652,24	0,52
Börsengehandelte Wertpapiere						237.345.176,96	14,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000BU0E345	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.25(2026)	60.000.000	0	60.000.000	99,3480	59.608.800,00	3,54
DE000BU0E352	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.25(2026)	60.000.000	0	60.000.000	99,1170	59.470.200,00	3,53
						119.079.000,00	7,07
TRY							
XS2996672437	0,000% Asian Development Bank (ADB) EMTN v.25(2030)	1.000.000.000	0	1.400.000.000	32,8390	8.632.544,28	0,51
XS3013223998	0,000% Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V. EMTN v.25(2026)	0	0	50.000.000	94,9360	891.295,65	0,05
						9.523.839,93	0,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						128.602.839,93	7,63
Anleihen						365.948.016,89	21,75

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A0D8Q23	iShares ATX UCITS ETF DE	EUR	0	0	110.000	68,5400	7.539.400,00	0,45
DE000A0F5UK5	iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit TGV-iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	EUR	50.000	0	50.000	78,0400	3.902.000,00	0,23
DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	EUR	100.000	0	100.000	48,7850	4.878.500,00	0,29
							16.319.900,00	0,97
Irland								
IE000OEF25S1	Invesco MSCI World Equal Weight UCITS ETF	EUR	1.000.000	0	3.000.000	5,8250	17.475.000,00	1,04
IE00BKM4GZ66	iShares - Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	EUR	0	0	100.000	47,7630	4.776.300,00	0,28
IE00BG0SKF03	iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF	EUR	0	0	150.000	85,4500	12.817.500,00	0,76
IE00BQN1K901	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	EUR	0	0	400.000	13,5740	5.429.600,00	0,32
IE00BQT3WG13	iShares MSCI China A UCITS ETF	EUR	0	0	1.141.000	5,5380	6.318.858,00	0,38
IE00B5L8K969	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	EUR	0	0	20.000	264,0500	5.281.000,00	0,31
IE00BP3QZD73	iShares MSCI World Mid-Cap Equal Weight UCITS ETF	EUR	0	0	125.500	51,1000	6.413.050,00	0,38
IE0006WW1TQ4	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	EUR	0	0	150.000	39,1350	5.870.250,00	0,35
							64.381.558,00	3,82
Niederlande								
NL0010408704	VanEck World Equal Weight Screened UCITS ETF	EUR	0	0	200.000	42,6500	8.530.000,00	0,51
							8.530.000,00	0,51
Investmentfondsanteile²⁾							89.231.458,00	5,30
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/ Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	50.000	0	299.700	113,2300	33.935.031,00	2,02
							33.935.031,00	2,02

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 2026

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	700.000	46,0950	32.266.500,00	1,92
							32.266.500,00	1,92
Börsengehandelte Wertpapiere							66.201.531,00	3,94
Zertifikate							66.201.531,00	3,94
Wertpapiervermögen							1.389.458.800,68	82,60
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							272.882.450,91	16,22
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							20.355.478,20	1,18
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							1.682.696.729,79	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2026 in Euro umgerechnet.

Brasilianischer Real	BRL	1	5,9146
Britisches Pfund	GBP	1	0,8620
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7579
Dänische Krone	DKK	1	7,4742
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,9573
Indonesische Rupiah	IDR	1	20.369,3535
Japanischer Yen	JPY	1	184,9288
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6228
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,0164
Norwegische Krone	NOK	1	11,3340
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2892
Russischer Rubel	RUB	1	87,8560
Schwedische Krone	SEK	1	11,1091
Schweizer Franken	CHF	1	0,9233
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.764,0877
Türkische Lira	TRY	1	53,2573
US-Dollar	USD	1	1,1421

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026 (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 16. April 2026 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 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 2026 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 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 diese oder 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 zum Verkaufsprospekt 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.

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft kann jederzeit beschließen, eine weitere Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebenen Tag vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch ferner beschließen, den Nettoinventarwert pro Aktie per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichtserstellung 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 per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.

4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds an jedem Bewertungstag ermittelt („Netto-Teilfondsvermögen“) und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt. Bei einem Teilfonds mit mehreren Aktienklassen wird aus dem Netto-Teilfondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Aktienklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse geteilt. Bei einem Teilfonds mit nur einer Aktienklasse entspricht das Netto-Aktienklassenvermögen dem Netto-Teilfondsvermögen.

Bei einer Aktienklasse mit zur Teilfondswährung abweichenden Aktienklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Aktienklassenvermögen in Teilfondswährung mit dem der Netto-Teilfondsvermögensberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Aktienklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse geteilt. Bei ausschüttenden Aktienklassen wird das jeweilige Netto-Aktienklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Aktienklasse reduziert.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026 (Anhang)

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.

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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026 (Anhang)

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.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft

Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit maximal 0,05% p.a. 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. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das jeweilige Teilfondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Vom Teilfonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das jeweilige Teilfondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Teilfonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten und Aktionären wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder keinen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Aktien am Teilfonds.

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxembourg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Aktionären wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, 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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026 (Anhang)

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Der Verkaufsprospekt wurde mit Wirkung zum 2. Januar 2026 überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Anpassungen aufgrund des grenzüberschreitenden Formwechsels und damit einhergehenden Umfirmierung der DZ PRIVATBANK S.A. zur DZ PRIVATBANK AG
- redaktionelle Änderungen

Die DZ PRIVATBANK S.A. hat mit Wirkung zum 2. Januar 2026 einen grenzüberschreitenden Formwechsel durch Verlegung ihres derzeitigen Hauptsitzes von Luxemburg nach Deutschland und damit einhergehend eine Umwandlung der Gesellschaftsform von einer luxemburgischen Investmentgesellschaft (Société Anonyme) in eine deutsche Investmentgesellschaft (AG) vollzogen. Die umgewandelte deutsche Investmentgesellschaft wird als DZ PRIVATBANK AG firmieren. Die vormals durch die DZ PRIVATBANK S.A. ausgeführten Dienstleistungen werden ab dem 2. Januar 2026 durch die DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg erbracht.

Der Verkaufsprospekt wurde mit Wirkung zum 16. April 2026 überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Anpassung des Verkaufsprospektes an die Vorgaben AIFMD II / UCITS VI, insbesondere Aufnahme der Liquidity Management Tools;
- sonstige Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen.

Darüber hinaus hat der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft am 16. April 2026 beschlossen, dass der Teilfonds ab dem 30. Juni 2026 (Annahmeschluss 17:00 Uhr) bis auf Weiteres keine Kaufaufträge mehr annimmt. Ungeachtet dessen sind die bestehenden Aktionäre weiterhin zur Rückgabe ihrer Aktien berechtigt.

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

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 16. APRIL 2026)

Der Fondsmanager erhält 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 Aktienklassen des Teilfonds.

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

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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026 (Anhang)

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 2026 bis zum 30. Juni 2026 ist keine Performance Fee für den Teilfonds Huber Portfolio SICAV - Huber Portfolio abgegrenzt worden.

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 Gesamttrendite-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 Stammeler
Verwaltungsratsmitglieder:	Nikolaus Rummler NR Fundconsulting S.à r.l-S 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 AG
Aufsichtsratsmitglieder:	Bernhard Singer Klaus-Peter Bräuer
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) Vorstandsmitglieder:	Jörg Hügel Felix Graf von Hardenberg (bis zum 31. Januar 2026) Michael Riefer Daniela Schiffels
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg* 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Funktionen der Register- und Transferstelle, der Berechnung des Anteilwertes und der Buchhaltung sowie Kundenkommunikation (zusammen „OGA-Verwalter“)	DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg* 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 AG, Niederlassung Luxemburg* 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 Assurance, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg

* Änderung der Firmierung und Formwechsel von vormalis „DZ PRIVATBANK S.A.“ in „DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg“ mit Wirkung zum 2. Januar 2026

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

Zusätzliche Angaben für die Republik Österreich

**Einrichtung gemäß den Bestimmungen
nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92**

**DZ PRIVATBANK AG,
Niederlassung Luxemburg***
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

**Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des
§ 186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011**

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

