



Monatsportrait März 2021

Bei diesem Monatsportrait handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

Anlagepolitik	Fondsdaten																														
<p>Der Fonds investiert in nachhaltig rechenbare Werte, d.h. Wertpapiere, die einen Wert verbriefen und diesen nachhaltig behalten bzw. steigern sollten. In der Regel sind dies Aktien von Unternehmen, deren Geschäftsmodell sich diversen Szenarien als nachhaltig tragfähig erwiesen hat. Darüber hinaus hat der Fonds das Ziel, Marktschwankungen antizyklisch zu nutzen. Dafür ist in der Regel eine <u>strategische, neutrale Investitionsquote von 80%</u> vorgesehen, um mit taktischen Investitionen Marktschwankungen zu nutzen. Eine antizyklische Quotensteuerung findet sowohl auf Gesamtfondsebene als auch auf Ebene der Einzeltitel statt.</p> <p>Die Mindestaktienquote beträgt 51%. Somit sind lt. Investment-Steuer-gesetz (InvStG) 30% der Erträge steuerfrei. In der Regel bewegt sich die Aktienquote zw. 80% und 100%.</p>	<table border="0"> <tr> <td>ISIN / WKN</td> <td>DE000A2DHUB9 / A2DHUB</td> </tr> <tr> <td>Auflagedatum</td> <td>15.02.2017</td> </tr> <tr> <td>Verwaltungsgesellschaft</td> <td>Universal-Investment-GmbH</td> </tr> <tr> <td>Depotbank</td> <td>Hauck & Aufhäuser</td> </tr> <tr> <td>Berater</td> <td>Zindstein Vermögensverwaltung</td> </tr> <tr> <td>aktuelles Fondsvolumen</td> <td>12,28 Mio. Euro</td> </tr> <tr> <td>Ausgabeaufschlag</td> <td>max. 5 %; z. Zt. 0 %</td> </tr> <tr> <td>Mindestanlagesumme</td> <td>250.000,00 EUR</td> </tr> <tr> <td>Verwaltungsvergütung</td> <td>0,30 % p.a.</td> </tr> <tr> <td>Beratervergütung</td> <td>1,00 % p.a.</td> </tr> <tr> <td>Depotbankgebühr</td> <td>0,04 % p.a.</td> </tr> <tr> <td>Performanceabhängige Vergütung</td> <td>20 % aus Performance > 5 %</td> </tr> <tr> <td>Kurs am 31.03.2021</td> <td>105,92 Euro</td> </tr> </table>	ISIN / WKN	DE000A2DHUB9 / A2DHUB	Auflagedatum	15.02.2017	Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-GmbH	Depotbank	Hauck & Aufhäuser	Berater	Zindstein Vermögensverwaltung	aktuelles Fondsvolumen	12,28 Mio. Euro	Ausgabeaufschlag	max. 5 %; z. Zt. 0 %	Mindestanlagesumme	250.000,00 EUR	Verwaltungsvergütung	0,30 % p.a.	Beratervergütung	1,00 % p.a.	Depotbankgebühr	0,04 % p.a.	Performanceabhängige Vergütung	20 % aus Performance > 5 %	Kurs am 31.03.2021	105,92 Euro				
ISIN / WKN	DE000A2DHUB9 / A2DHUB																														
Auflagedatum	15.02.2017																														
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-GmbH																														
Depotbank	Hauck & Aufhäuser																														
Berater	Zindstein Vermögensverwaltung																														
aktuelles Fondsvolumen	12,28 Mio. Euro																														
Ausgabeaufschlag	max. 5 %; z. Zt. 0 %																														
Mindestanlagesumme	250.000,00 EUR																														
Verwaltungsvergütung	0,30 % p.a.																														
Beratervergütung	1,00 % p.a.																														
Depotbankgebühr	0,04 % p.a.																														
Performanceabhängige Vergütung	20 % aus Performance > 5 %																														
Kurs am 31.03.2021	105,92 Euro																														
Wertentwicklung* in % seit Auflage je Kalenderjahr	Kursentwicklung seit Auflage bis 31.03.2021																														
<table border="1"> <tr><th>Jahr</th><th>Wertentwicklung (%)</th></tr> <tr><td>2017</td><td>-2,05%</td></tr> <tr><td>2018</td><td>-15,66%</td></tr> <tr><td>2019</td><td>22,27%</td></tr> <tr><td>2020</td><td>1,67%</td></tr> <tr><td>2021</td><td>3,20%</td></tr> </table> <p><small>* ermittelt nach BVI-Methode und nach Kosten. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Stand 31.03.2021</small></p>	Jahr	Wertentwicklung (%)	2017	-2,05%	2018	-15,66%	2019	22,27%	2020	1,67%	2021	3,20%	<p><small>* ermittelt nach BVI-Methode und nach Kosten. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Stand 31.03.2021</small></p>																		
Jahr	Wertentwicklung (%)																														
2017	-2,05%																														
2018	-15,66%																														
2019	22,27%																														
2020	1,67%																														
2021	3,20%																														
Wertentwicklung* in % der letzten 5 Jahre	TOP 10 – Positionen (Gewichtung per 31.03.2021)																														
<table border="1"> <tr><th>Zeitraum</th><th>Wertentwicklung (%)</th></tr> <tr><td>15.02.17-31.03.17</td><td>-0,40%</td></tr> <tr><td>31.03.18-31.03.19</td><td>-6,90%</td></tr> <tr><td>31.03.20-31.03.21</td><td>20,40%</td></tr> </table> <p><small>* ermittelt nach BVI-Methode und nach Kosten. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Stand 31.03.2021</small></p>	Zeitraum	Wertentwicklung (%)	15.02.17-31.03.17	-0,40%	31.03.18-31.03.19	-6,90%	31.03.20-31.03.21	20,40%	<table border="1"> <tr><th>Unternehmen</th><th>Gewichtung (%)</th></tr> <tr><td>Barrick Gold Corp</td><td>5,22%</td></tr> <tr><td>Hornbach Holding AG&Co. KGaA</td><td>3,73%</td></tr> <tr><td>Cameco Corp</td><td>3,49%</td></tr> <tr><td>Carnival Corp</td><td>3,31%</td></tr> <tr><td>Microsoft Corp</td><td>3,27%</td></tr> <tr><td>Givaudan SA</td><td>3,08%</td></tr> <tr><td>Merck KGaA</td><td>2,97%</td></tr> <tr><td>Gerresheimer AG</td><td>2,93%</td></tr> <tr><td>Nemetschek SE</td><td>2,92%</td></tr> <tr><td>Rio Tinto PLC</td><td>2,92%</td></tr> </table>	Unternehmen	Gewichtung (%)	Barrick Gold Corp	5,22%	Hornbach Holding AG&Co. KGaA	3,73%	Cameco Corp	3,49%	Carnival Corp	3,31%	Microsoft Corp	3,27%	Givaudan SA	3,08%	Merck KGaA	2,97%	Gerresheimer AG	2,93%	Nemetschek SE	2,92%	Rio Tinto PLC	2,92%
Zeitraum	Wertentwicklung (%)																														
15.02.17-31.03.17	-0,40%																														
31.03.18-31.03.19	-6,90%																														
31.03.20-31.03.21	20,40%																														
Unternehmen	Gewichtung (%)																														
Barrick Gold Corp	5,22%																														
Hornbach Holding AG&Co. KGaA	3,73%																														
Cameco Corp	3,49%																														
Carnival Corp	3,31%																														
Microsoft Corp	3,27%																														
Givaudan SA	3,08%																														
Merck KGaA	2,97%																														
Gerresheimer AG	2,93%																														
Nemetschek SE	2,92%																														
Rio Tinto PLC	2,92%																														
Portfoliostruktur per 31.03.2021	Regionenallokation per 31.03.2021																														
<table border="1"> <tr><th>Kategorie</th><th>Anteil (%)</th></tr> <tr><td>Aktien</td><td>94,07%</td></tr> <tr><td>Liquidität</td><td>3,35%</td></tr> <tr><td>Renten</td><td>2,58%</td></tr> </table>	Kategorie	Anteil (%)	Aktien	94,07%	Liquidität	3,35%	Renten	2,58%	<table border="1"> <tr><th>Region</th><th>Anteil (%)</th></tr> <tr><td>Aktien Deutschland</td><td>38,11%</td></tr> <tr><td>Aktien Nordamerika</td><td>29,90%</td></tr> <tr><td>Aktien Europa</td><td>17,13%</td></tr> <tr><td>Aktien RoW</td><td>8,93%</td></tr> <tr><td>Renten Euroland</td><td>2,58%</td></tr> <tr><td>Liquidität</td><td>3,35%</td></tr> </table>	Region	Anteil (%)	Aktien Deutschland	38,11%	Aktien Nordamerika	29,90%	Aktien Europa	17,13%	Aktien RoW	8,93%	Renten Euroland	2,58%	Liquidität	3,35%								
Kategorie	Anteil (%)																														
Aktien	94,07%																														
Liquidität	3,35%																														
Renten	2,58%																														
Region	Anteil (%)																														
Aktien Deutschland	38,11%																														
Aktien Nordamerika	29,90%																														
Aktien Europa	17,13%																														
Aktien RoW	8,93%																														
Renten Euroland	2,58%																														
Liquidität	3,35%																														



Monatsportrait März 2021

Bei diesem Monatsportrait handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

Chancen	Risiken
<ul style="list-style-type: none"> • Aktiver Investmentansatz in rechenbare Werte, meist Aktien • Flexible Anlagepolitik ohne Benchmark-Orientierung. Auch andere Anlageklassen, die aussichtsreich sind, können gekauft werden. • Nutzung von Wachstumschancen an den globalen Aktienmärkten • Breite Risikostreuung durch die Bündelung aussichtsreicher Wertpapiere unterschiedlicher Anlageklassen, Währungen, Branchen, Länder und Regionen • Professionelles Know-how des Fondsmanagements bietet optimale Reaktionen auf entsprechenden Marktentwicklungen zur chancenorientierten Anpassung der Vermögenswerte • Gezielt ausgewählte Wertpapierstruktur nach Ertrags- und Risikogesichtspunkten, die regelmäßig optimiert wird • Die permanente Überprüfung der Anlagestrategie und das professionelle Ein- und Ausstiegsmanagement ermöglichen eine dynamische Anpassung der Investments an die sich verändernden Marktbedingungen • Alternative zu herkömmlichen Benchmarkkonzepten • Effizienter Zugang zu den Kapitalmärkten 	<ul style="list-style-type: none"> • Die Kurse der Vermögenswerte im Fonds bestimmen den Fondspreis. Diese unterliegen täglichen Schwankungen und können auch fallen. • Marktrisiko - Wertentwicklungen von Finanzprodukten hängen von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab. Kapitalmärkte reagieren sowohl auf reale Rahmenbedingungen als auch auf irrationale Faktoren (Stimmungen, Meinungen und Gerüchte). • Adressenausfallrisiko - wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. • Währungsrisiko - der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände unterliegt Kursschwankungen. • Zinsänderungsrisiko - ist das Risiko eines Kursverlustes von Wertpapieren aufgrund von Marktzinsveränderungen während der Haltedauer. • Beim Einsatz von Derivaten kann der Wert des Fonds stärker negativ beeinflusst werden, als dies bei dem Erwerb von Vermögensgegenständen ohne den Einsatz von Derivaten der Fall ist. Hierdurch können sich das Verlustrisiko und die Volatilität (Wertschwankung) erhöhen. <p>Der ausführliche Verkaufsprospekt enthält eine detaillierte Beschreibung der Risiken</p>
Hinweise	Kontaktdaten
<p>Historische Performancedaten sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Der Wert der Fondsanteile und jedes durch sie generiertes Einkommen kann zu- und abnehmen und ist nicht garantiert. Bei der Rückgabe von Fondsanteilen kann der Investor weniger Geld zurückbekommen, als er bei seinem ursprünglichen Investment eingesetzt hat. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information und stellen keine Anlageberatung dar. Wir haben den Inhalt sorgfältig zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Genauigkeit kann nicht übernommen werden.</p>	<p>Zindstein Vermögensverwaltung GmbH Bergstraße 18 88239 Wangen Telefon: 07522/77288-47 Fax: 07522/77288-49 E-Mail: daniel.zindstein@zivv.de www.zivv.de</p>