



Monatsportrait Dezember 2021

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

Anlagepolitik	Fondsdaten																																								
<p>Strategisch, vermögensverwaltender, globaler Investment-Ansatz unter Berücksichtigung stildiversifizierender Instrumente und mit antizyklischem Grundcharakter. Der Fonds investiert in günstige Marktsegmente und Werte mit Renditeperspektive, um diese langfristig zu halten. Dabei nutzt der Fonds alle zur Verfügung stehenden Instrumente und Anlageklassen wie Aktien, Anleihen, Währungen, Fonds, ETF's, Derivate und Zertifikate. Der Fonds ist grundsätzlich unabhängig von einer Benchmark und nicht an eine bestimmte Aufteilung hinsichtlich Länder, Branchen oder Investmentstile gebunden.</p> <p>Die Mindestaktienquote beträgt 25%. Somit sind lt. Investment-Steuer-gesetz (InvStG) 15% der Erträge steuerfrei. Temporär kann die Aktienquote je-doch mittels Derivaten auch auf „0“ gesenkt werden.</p>	<table border="0"> <tr> <td>ISIN / WKN</td> <td>DE000A2PROK4/ A2PROK</td> </tr> <tr> <td>Auflagedatum</td> <td>02.03.2020</td> </tr> <tr> <td>Verwaltungsgesellschaft</td> <td>HANSAINVEST</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>16,63 Mio. Euro</td> </tr> <tr> <td>Ausgabeaufschlag</td> <td>0 %</td> </tr> <tr> <td>Verwaltungsvergütung</td> <td>0,225 % p.a.</td> </tr> <tr> <td>Beratervergütung</td> <td>1,40 % 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 31.12.2021</td> <td>111,08 Euro</td> </tr> </table>	ISIN / WKN	DE000A2PROK4/ A2PROK	Auflagedatum	02.03.2020	Verwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST	Depotbank	Hauck & Aufhäuser	Berater	Zindstein Vermögensverwaltung	Aktuelles Fondsvolumen	16,63 Mio. Euro	Ausgabeaufschlag	0 %	Verwaltungsvergütung	0,225 % p.a.	Beratervergütung	1,40 % p.a.	Depotbankgebühr	0,04 % p.a.	Performanceabhängige Vergütung	20 % aus Performance > 5 %	Kurs am 31.12.2021	111,08 Euro																
ISIN / WKN	DE000A2PROK4/ A2PROK																																								
Auflagedatum	02.03.2020																																								
Verwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST																																								
Depotbank	Hauck & Aufhäuser																																								
Berater	Zindstein Vermögensverwaltung																																								
Aktuelles Fondsvolumen	16,63 Mio. Euro																																								
Ausgabeaufschlag	0 %																																								
Verwaltungsvergütung	0,225 % p.a.																																								
Beratervergütung	1,40 % p.a.																																								
Depotbankgebühr	0,04 % p.a.																																								
Performanceabhängige Vergütung	20 % aus Performance > 5 %																																								
Kurs am 31.12.2021	111,08 Euro																																								
Wertentwicklung* in % seit Auflage je Kalenderjahr	Kursentwicklung seit Auflage bis 31.12.2021																																								
<table border="1"> <tr> <th>Jahr</th> <th>Wertentwicklung (%)</th> </tr> <tr> <td>2020</td> <td>6,12%</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>4,72%</td> </tr> </table> <p><small>* ermittelt nach BVI-Methode und nach Kosten. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Stand 31.12.2021</small></p>	Jahr	Wertentwicklung (%)	2020	6,12%	2021	4,72%	<p><small>* ermittelt nach BVI-Methode und nach Kosten. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Stand 31.12.2021</small></p>																																		
Jahr	Wertentwicklung (%)																																								
2020	6,12%																																								
2021	4,72%																																								
Wertentwicklung* in % der letzten Quartale	TOP 10 – Positionen (Gewichtung per 31.12.2021)																																								
<table border="1"> <tr> <th>Quartal</th> <th>Wertentwicklung (%)</th> </tr> <tr> <td>1Q 2020</td> <td>-0,96%</td> </tr> <tr> <td>2Q 2020</td> <td>4,01%</td> </tr> <tr> <td>3Q 2020</td> <td>1,10%</td> </tr> <tr> <td>4Q 2020</td> <td>1,89%</td> </tr> <tr> <td>1Q 2021</td> <td>-0,12%</td> </tr> <tr> <td>2Q 2021</td> <td>2,80%</td> </tr> <tr> <td>3Q 2021</td> <td>0,26%</td> </tr> <tr> <td>4Q 2021</td> <td>1,73%</td> </tr> </table>	Quartal	Wertentwicklung (%)	1Q 2020	-0,96%	2Q 2020	4,01%	3Q 2020	1,10%	4Q 2020	1,89%	1Q 2021	-0,12%	2Q 2021	2,80%	3Q 2021	0,26%	4Q 2021	1,73%	<table border="1"> <tr> <th>Position</th> <th>Gewichtung (%)</th> </tr> <tr> <td>Zindstein Werte-Sammler</td> <td>6,46%</td> </tr> <tr> <td>iShares MSCI Russia</td> <td>5,15%</td> </tr> <tr> <td>Sentix Risk-Return M</td> <td>4,83%</td> </tr> <tr> <td>Deutsche Börse Xetra-Gold</td> <td>4,06%</td> </tr> <tr> <td>Cameco Corp</td> <td>3,97%</td> </tr> <tr> <td>Threadneedle GI Small Comp</td> <td>3,79%</td> </tr> <tr> <td>iShares MSCI World Energy</td> <td>2,94%</td> </tr> <tr> <td>5,25% Intl Finance Rubel 19/22</td> <td>2,91%</td> </tr> <tr> <td>Xtrackers MSCI World Health Care</td> <td>2,59%</td> </tr> <tr> <td>Schroder Gaia Cat Bond</td> <td>2,41%</td> </tr> </table>	Position	Gewichtung (%)	Zindstein Werte-Sammler	6,46%	iShares MSCI Russia	5,15%	Sentix Risk-Return M	4,83%	Deutsche Börse Xetra-Gold	4,06%	Cameco Corp	3,97%	Threadneedle GI Small Comp	3,79%	iShares MSCI World Energy	2,94%	5,25% Intl Finance Rubel 19/22	2,91%	Xtrackers MSCI World Health Care	2,59%	Schroder Gaia Cat Bond	2,41%
Quartal	Wertentwicklung (%)																																								
1Q 2020	-0,96%																																								
2Q 2020	4,01%																																								
3Q 2020	1,10%																																								
4Q 2020	1,89%																																								
1Q 2021	-0,12%																																								
2Q 2021	2,80%																																								
3Q 2021	0,26%																																								
4Q 2021	1,73%																																								
Position	Gewichtung (%)																																								
Zindstein Werte-Sammler	6,46%																																								
iShares MSCI Russia	5,15%																																								
Sentix Risk-Return M	4,83%																																								
Deutsche Börse Xetra-Gold	4,06%																																								
Cameco Corp	3,97%																																								
Threadneedle GI Small Comp	3,79%																																								
iShares MSCI World Energy	2,94%																																								
5,25% Intl Finance Rubel 19/22	2,91%																																								
Xtrackers MSCI World Health Care	2,59%																																								
Schroder Gaia Cat Bond	2,41%																																								
Portfoliostruktur per 31.12.2021	Regionenallokation per 31.12.2021																																								
<table border="1"> <tr> <th>Kategorie</th> <th>Anteil (%)</th> </tr> <tr> <td>Liquidität</td> <td>38,19%</td> </tr> <tr> <td>Aktien</td> <td>33,34%</td> </tr> <tr> <td>Renten</td> <td>20,48%</td> </tr> <tr> <td>Edelmetalle</td> <td>4,06%</td> </tr> <tr> <td>FX-Liquidität</td> <td>3,93%</td> </tr> </table>	Kategorie	Anteil (%)	Liquidität	38,19%	Aktien	33,34%	Renten	20,48%	Edelmetalle	4,06%	FX-Liquidität	3,93%	<table border="1"> <tr> <th>Region</th> <th>Anteil (%)</th> </tr> <tr> <td>Euro-Liquidität</td> <td>38,19%</td> </tr> <tr> <td>Aktien Europa</td> <td>7,94%</td> </tr> <tr> <td>Aktien Nordamerika</td> <td>13,19%</td> </tr> <tr> <td>Aktien EM</td> <td>4,07%</td> </tr> <tr> <td>Aktien RoW</td> <td>7,20%</td> </tr> <tr> <td>Aktien Gold-/Silberminen</td> <td>0,94%</td> </tr> <tr> <td>Renten Euroland</td> <td>17,02%</td> </tr> <tr> <td>Renten RoW</td> <td>3,46%</td> </tr> <tr> <td>Edelmetalle</td> <td>4,06%</td> </tr> <tr> <td>FX-Liquidität</td> <td>3,93%</td> </tr> </table>	Region	Anteil (%)	Euro-Liquidität	38,19%	Aktien Europa	7,94%	Aktien Nordamerika	13,19%	Aktien EM	4,07%	Aktien RoW	7,20%	Aktien Gold-/Silberminen	0,94%	Renten Euroland	17,02%	Renten RoW	3,46%	Edelmetalle	4,06%	FX-Liquidität	3,93%						
Kategorie	Anteil (%)																																								
Liquidität	38,19%																																								
Aktien	33,34%																																								
Renten	20,48%																																								
Edelmetalle	4,06%																																								
FX-Liquidität	3,93%																																								
Region	Anteil (%)																																								
Euro-Liquidität	38,19%																																								
Aktien Europa	7,94%																																								
Aktien Nordamerika	13,19%																																								
Aktien EM	4,07%																																								
Aktien RoW	7,20%																																								
Aktien Gold-/Silberminen	0,94%																																								
Renten Euroland	17,02%																																								
Renten RoW	3,46%																																								
Edelmetalle	4,06%																																								
FX-Liquidität	3,93%																																								



Monatsportrait Dezember 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">• Aktive Vermögens-Strukturierung in einem global diversifizierten Portfolio• Abdeckung verschiedener Anlageklassen und Märkte – international, übersichtlich, bequem, flexibel und zeitsparend• Breite Risikostreuung durch die Bündelung aussichtsreicher Wertpapiere unterschiedlicher Anlageklassen, Währungen, Branchen, Länder und Regionen bei der Investition der Liquidität• 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• Permanente Überprüfung der Anlagestrategie und das professionelle Ein- und Ausstiegsmanagement ermöglichen eine dynamische Anpassung der Investments an die sich verändernden Marktbedingungen• Alternative zu indexabhängigen Konzepten• 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>