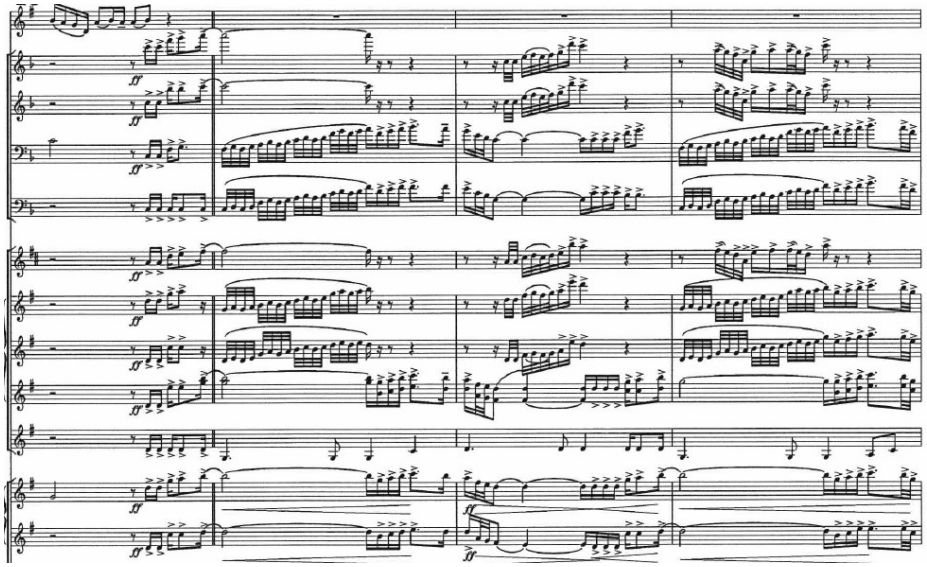
Zindstein Vermögens-Mandat

Der vermögensverwaltende Fonds der Zindstein Vermögensverwaltung GmbH



Erfahrung – Weitsicht – Konsequenz

... sind entscheidend, um dem scheinbaren Chaos auf den Kapitalmärkten eine Struktur zu geben und diese für Anleger zu einem harmonisch sinnvollen Werk zu orchestrieren, sowie dieses lebendig zu gestalten und zu begleiten.

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

ZINDSTEIN VERMÖGENSVERWALTUNG

Hinter jeder Anlagestrategie stehen Menschen

- **Vermögensberater, Vertriebssteuerung Wertpapier-Geschäft**
  Kreissparkasse Ravensburg
- **Abteilungsleiter Eigenhandel & Vermögenskundenberatung**
  Sparkasse Ulm

  Auflage Vermögensportfolio Ulm 2006 – wird bis heute verantwortet!
  (vermögensverwaltender Fonds der Sparkasse Ulm)

  Auflage Stiftungsportfolio Ulm 2017 – wird bis heute verantwortet!
  (nachhaltig, vermögensverwaltender Fonds der Sparkasse Ulm)
- **Leiter Portfoliomanagement** GECAM AG ab 2010
- **Zindstein Vermögensverwaltung GmbH 2017**

  15.02.2017: Auflage **Zindstein Werte-Sammler:**
  Antizyklischer gesteuerter globaler Aktienfonds

  01.03.2020: Auflage **Zindstein Vermögens-Mandat:**
  Globaler, strategisch vermögensverwaltender Ansatz mit hoher Flexibilität

Daniel Zindstein *1971
Bankkaufmann &
Dipl.-Betriebswirt FH

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

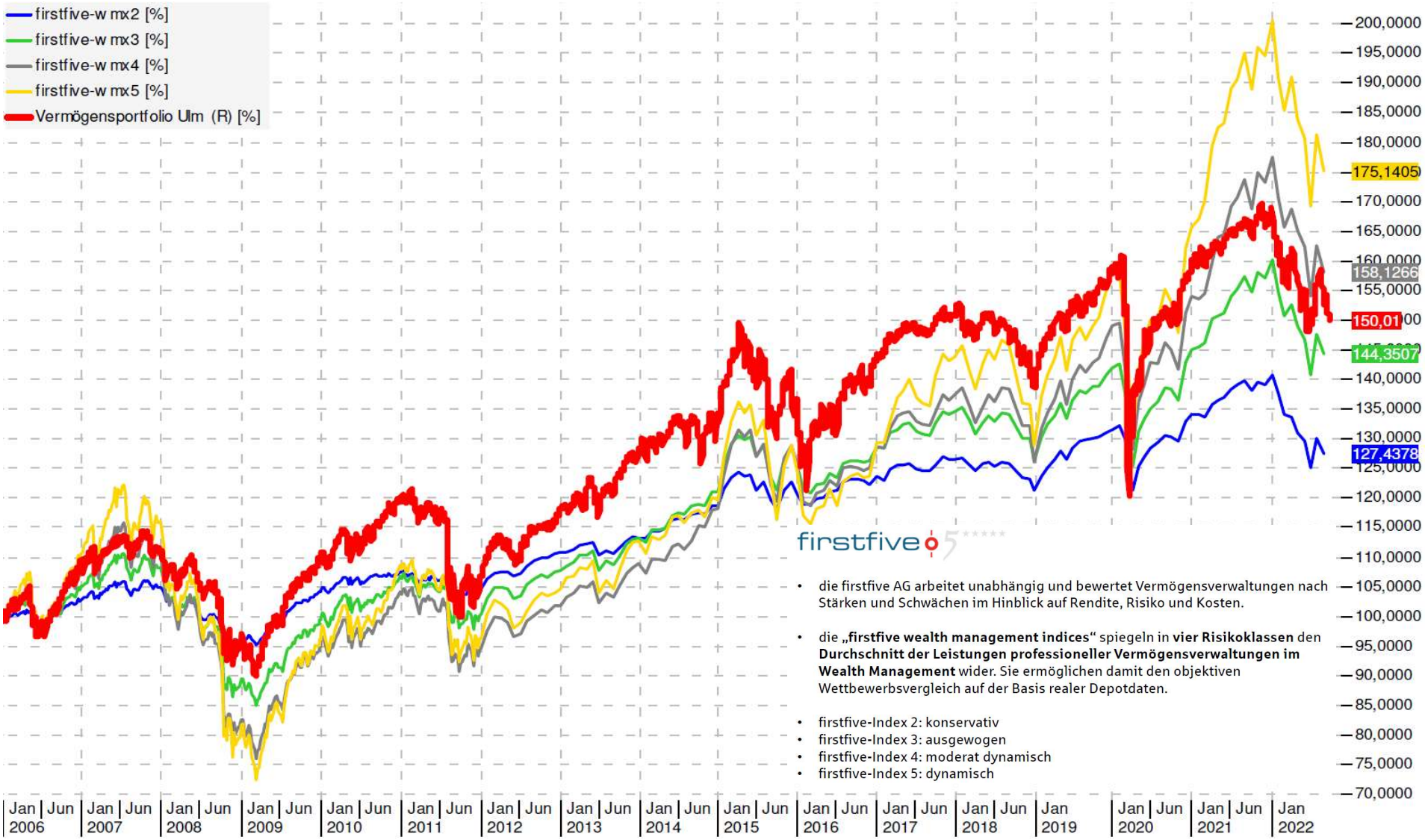
ZINDSTEIN
VERMÖGENSVERWALTUNG

Unsere Auszeichnungen: „Vermögensverwalter des Jahres“

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

ZINDSTEIN VERMÖGENSVERWALTUNG

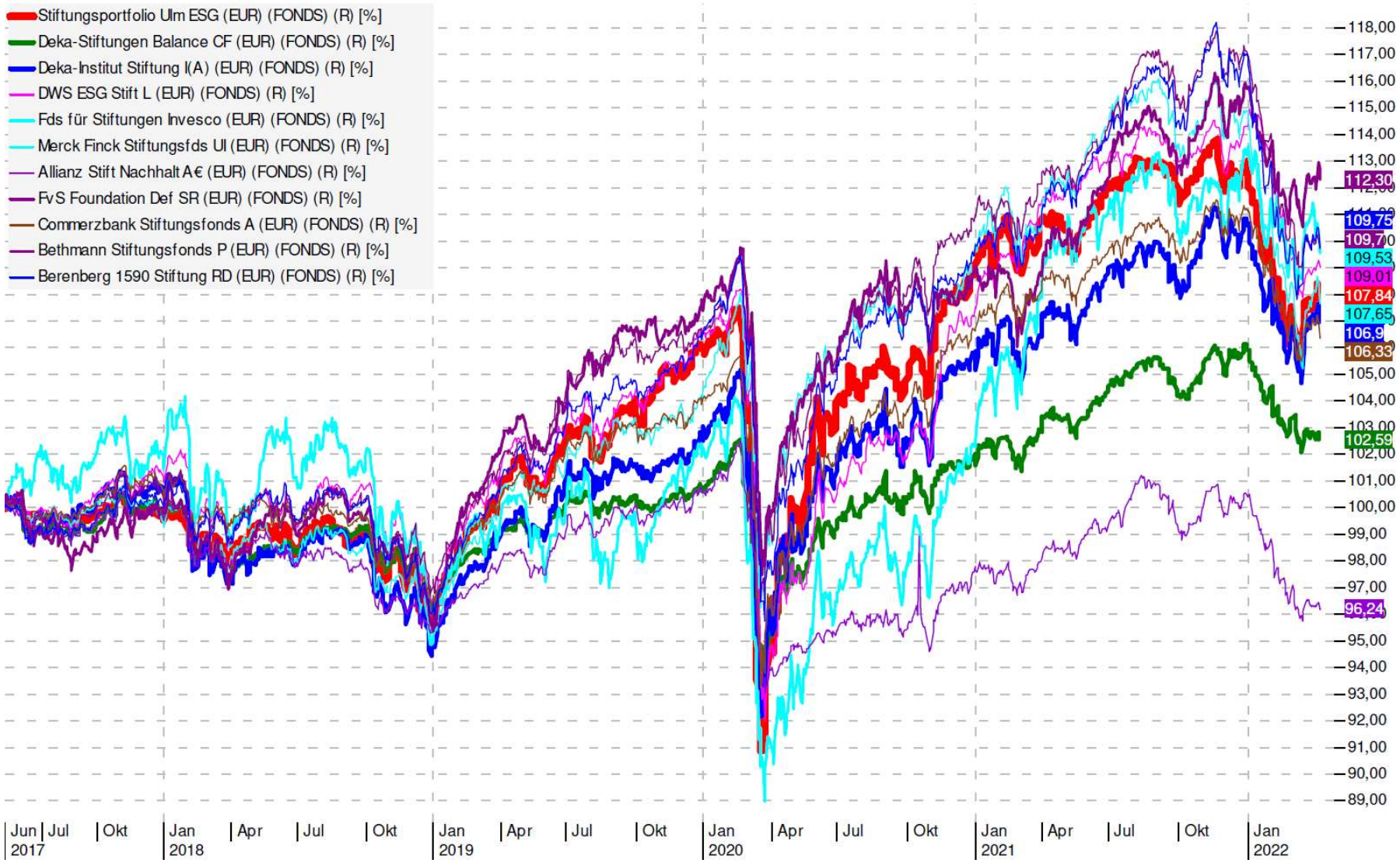
Unsere Referenz: Vermögensportfolio Ulm vs. „firstfive-Indices“



Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

ZINDSTEIN VERMÖGENSVERWALTUNG

Unsere Referenz: Stiftungsportfolio Ulm seit Auflage Juni 2017



Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

ZINDSTEIN VERMÖGENSVERWALTUNG

Lohnt sich aktive Vermögensverwaltung?

Sparbuch/ Geldmarkt

Europäische Aktien

US-Staats-anleihen

Immobilien

Gold

Bundes-anleihen

Amerikanische Aktien

Rohstoffe

Emerging Markets

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

ZINDSTEIN VERMÖGENSVERWALTUNG

Aktive Vermögensverwaltung lohnt sich

2017	2018	2019	2020	2021	2022
Aktien Asien 24,6%	US-Geldmarkt 6,4%	Aktien USA 28,13%	Gold 13,00%	Aktien USA 40,64%	
Aktien Europa 10,68%	Bonds USA 6,19%	Aktien Europa 23,15%	Aktien EM 7,50%	Rohstoffe 40,43%	
Aktien USA 7,01%	Bundesanleihen 2,51%	Gold 18,46%	Aktien USA 6,91%	Aktien Europa 23,29%	
Immobilien 2,4%	Immobilien 2,4%	Aktien EM 18,42%	Immobilien 2,4%	US-Geldmarkt 8,10%	
Rohstoffe 0,41%	Geldmarkt D. -0,2%	Rohstoffe 4,25%	Bundesanleihen 2,08%	Bonds USA 5,23%	
Geldmarkt D. -0,2%	Gold -1,54%	US-Geldmarkt 3,7%	Bonds USA 0,00%	Aktien EM 5,12%	
Bundesanleihen -1,12%	Aktien USA -6,23%	Bundesanleihen 2,53%	Geldmarkt D. -0,79%	Gold 4,03%	
Gold -1,66%	Rohstoffe -12,99%	Immobilien 1,8%	Aktien Europa -3,05%	Immobilien 2,14%	
Bonds USA -9,98%	Aktien Europa -14,34%	Bonds USA 1,4%	Rohstoffe -4,65%	Geldmarkt D. -0,97%	
US-Geldmarkt -15,0%	Aktien EM -14,58%	Geldmarkt D. -0,86%	US-Geldmarkt -9,00%	Bundesanleihen -1,70%	

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

ZINDSTEIN
VERMÖGENSVERWALTUNG

Anlagephilosophie

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

Das Konzept

- **Langfristig** orientierter, **vermögensverwaltender, globaler** Investment-Ansatz
- 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 und Derivate.
- Grundsätzlich wird meist **antizyklisch** gedacht und gehandelt, d.h. wenn alles überhitzt und von Euphorie gelenkt erscheint und bestimmte Märkte teuer sind, sind wir eher als Verkäufer unterwegs. In günstigen Märkten, die von Ängsten und Verkäufen geprägt sind, finden wir uns meist als Käufer wieder.
- Wir investieren ggf. auch in andere Fondsmanager, um **unterschiedliche Anlagestile** zu nutzen und um Risiken zu diversifizieren.
- Der Fonds ist grundsätzlich **unabhängig von einer Benchmark (Index)** und nicht an eine bestimmte Aufteilung hinsichtlich Länder, Branchen oder Investmentstile gebunden.
- Die **Mindestaktienquote beträgt 25%.** Somit sind lt. Investment-Steuergesetz (InvStG) **15% der Erträge für den Anleger steuerfrei**. Temporär kann die Aktienquote jedoch mittels Derivaten auch auf „0“ gesenkt werden.

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

Die Partner

Berater/Advisor:

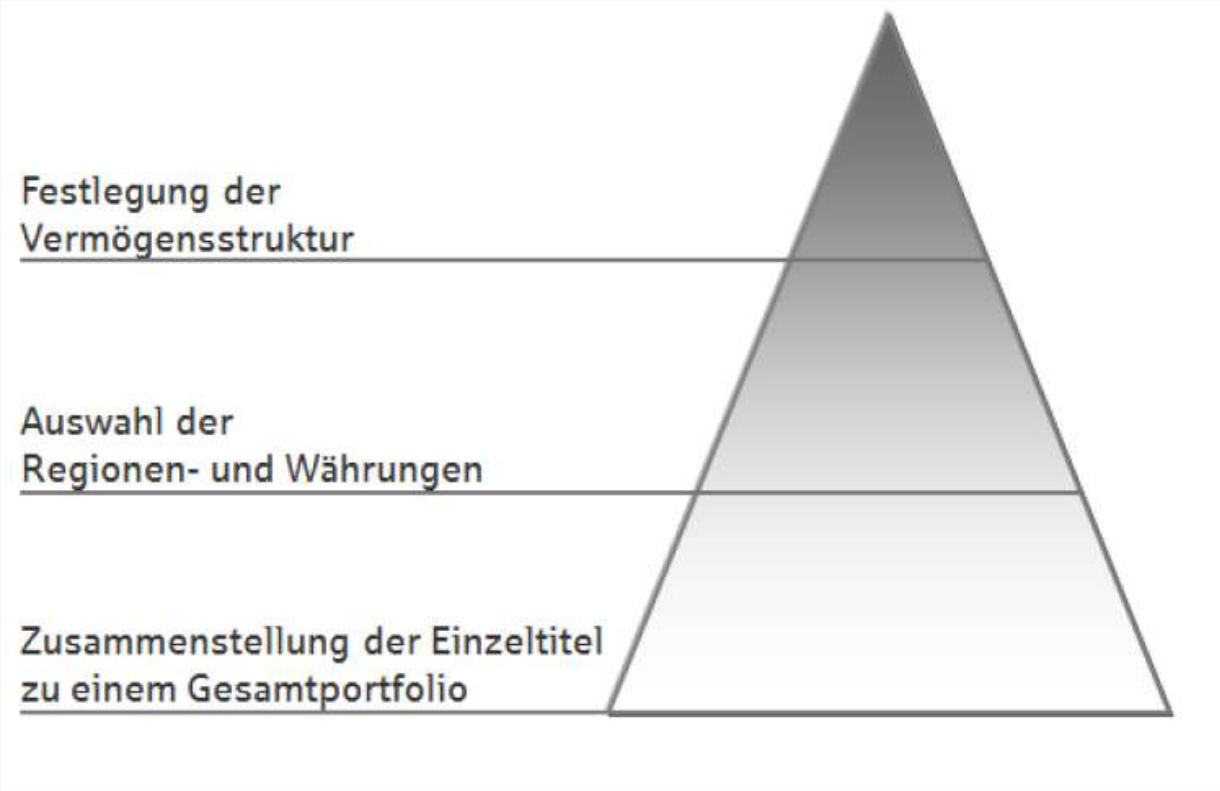
Verwahrstelle/
Depotbank:

Verwaltungs-
Gesellschaft:

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

ZINDSTEIN
VERMÖGENSVERWALTUNG

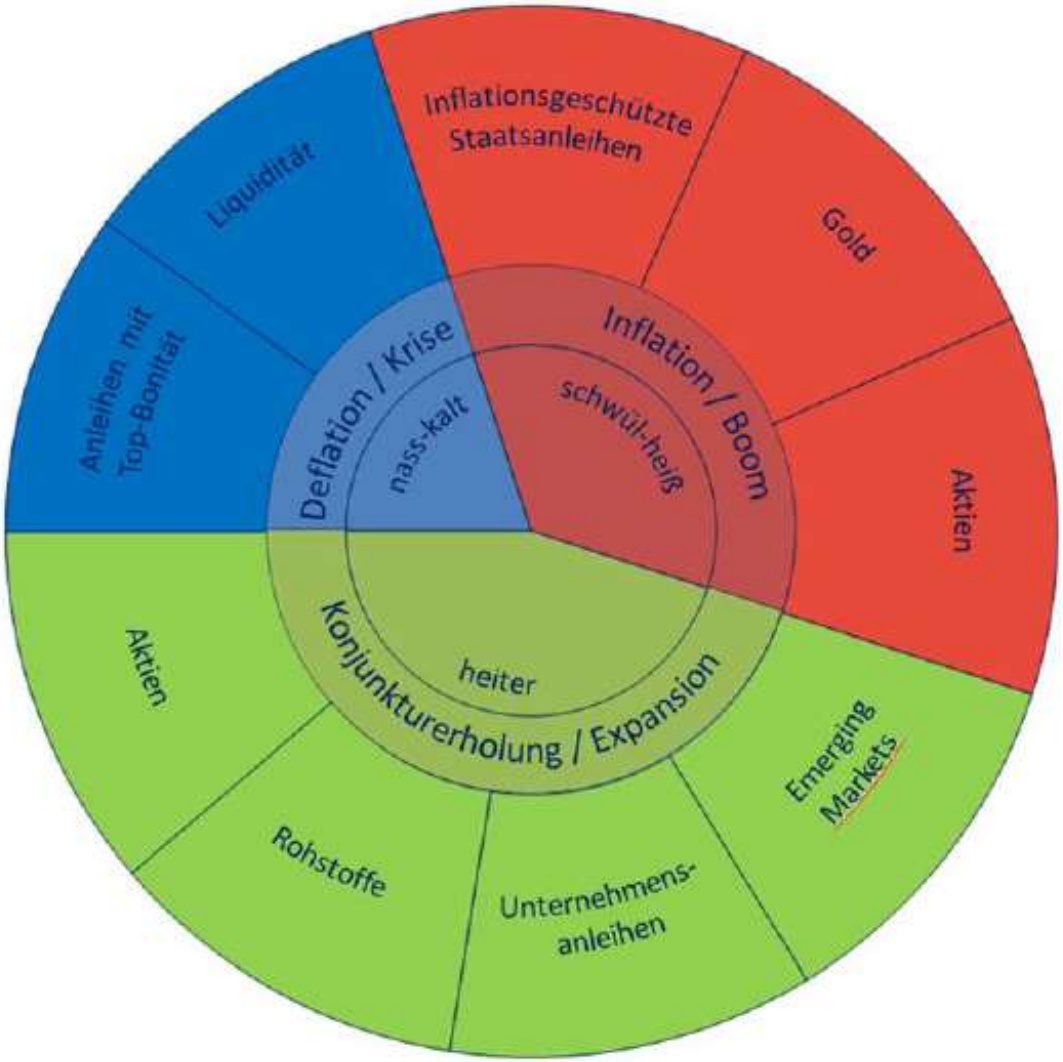
Der Investmentprozess



Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches
Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

ZINDSTEIN VERMÖGENSVERWALTUNG

Der Investmentprozess



ZINDSTEIN
VERMÖGENSVERWALTUNG

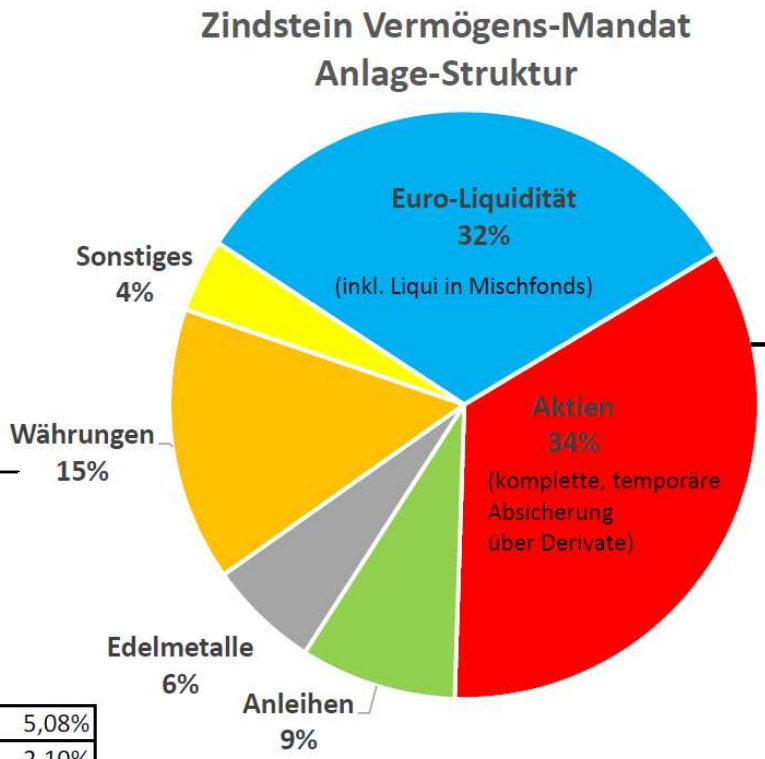
Attraktive Kostenstruktur & Transparenz

- Kein Ausgabeaufschlag
- Keine Ausgabeaufschläge bei den Zielfonds
- Kostengünstige Umsetzung der Strategie größtenteils mit günstigen Index-Fonds (ETF).
- Günstige Konditionen der Partner
- Quartalsweises Reporting

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

ZINDSTEIN VERMÖGENSVERWALTUNG

Anlage-Struktur



Aktien-Struktur

Technologie	1,67%
Nahrungsmittel-Unternehmen	0,00%
Pharma-Unternehmen	2,65%
Biotech/Medtech	0,00%
Erneuerbare Energien	0,00%
Energie	16,99%
Gold/Silber-Minen	11,32%
China	0,00%
Kleine Unternehmen global	0,00%
Asien Dividenden-Werte	0,00%
sonstige globale Aktien	0,00%
Misch-Fonds	1,50%
Summe Aktien-Investments:	34,13%

Währungs-Gewichtung

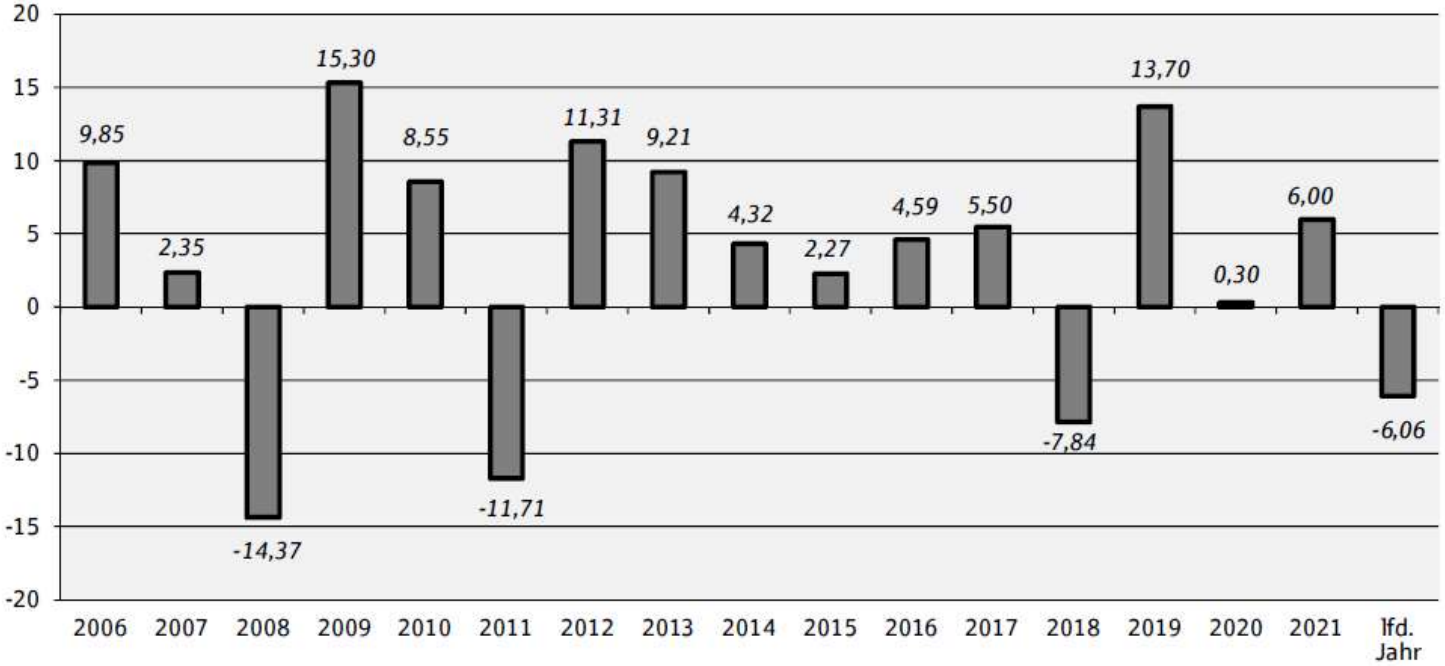
US-Dollar	5,08%
Canada-Dollar	2,10%
Austral. Dollar	0,03%
Norw. Kronen	0,03%
Britische Pfund	0,03%
Tschech. Kronen	0,01%
Mex. Peso	0,01%
Südafr. Rand	0,04%
Schweizer Franken	4,18%
Russ. Rubel	3,54%
Summe Währungen direkt:	15,05%

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

ZINDSTEIN VERMÖGENSVERWALTUNG

Wertentwicklungen & Schwankungen am **Beispiel des Vermögensportfolio Ulm**

Wertentwicklung in % seit Auflage je Kalenderjahr



** ermittelt nach BVI-Methode und nach Kosten. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Stand 28.02.2022*

Aufgrund strukturell höherer Aktienquoten in der Zukunft, sollte auch mit etwas höheren Schwankungen gerechnet werden!

Diese gilt es zu erwarten und konstruktiv zu nutzen!

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

ZINDSTEIN VERMÖGENSVERWALTUNG

Wertentwicklungen seit Auflage (02.03.2020 – 31.10.2022)

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

ZINDSTEIN VERMÖGENSVERWALTUNG

Eckdaten

Zindstein Vermögens-Mandat

	P-Tranche	V-Tranche
ISIN	DE000A2PR0K4	DE000A2PR0L2
WKN	A2PR0K	A2PR0L
Emissionspreis:	100,00 Euro	50,00 Euro
Managementgebühr:	1,4%	1,9%
Verwaltungsgebühr:	0,225%	0,225%
Depotbank:	0,04%	0,04%
Erfolgsabhängige Vergütung (beide Tranchen):	20% von Wertentwicklung > 5% (nach Kosten) High Water Mark	

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

ZINDSTEIN
VERMÖGENSVERWALTUNG

Zusammenfassung

- ✓ Aktive Vermögensverwaltung mit globalem Ansatz.
- ✓ Ständige Anpassung an sich verändernde Marktentwicklungen.
- ✓ Das Risiko entspricht max. dem eines weltweit anlegenden Aktienfonds, wird aber durch Diversifikation darunter liegen.
- ✓ Entscheidungen aus der Region
- ✓ Entscheider sind selber in den Fonds investiert
- ✓ Bewertungseinheit im Fonds-Mantel
- ✓ Regelmäßige und in hohem Maße transparente Kommunikation mit Investoren
- ✓ Seit über 15 Jahren erfolgreiches Konzept

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

ZINDSTEIN
VERMÖGENSVERWALTUNG

Von Mensch zu Mensch
Global denken – Lokal handeln

Diese Präsentation ist Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger.

Disclaimer

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbung der Zindstein Vermögensverwaltung GmbH. Es stellt keine Finanzanalyse im Sinne des § 85 WpHG, keine Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten dar. Es ersetzt außerdem keine rechtliche, steuerliche oder finanzielle Beratung.

Es richtet sich an Anleger, die ihren Wohnsitz in Deutschland haben und dienen ausschließlich Informationszwecken. Es handelt sich ausdrücklich nicht um Empfehlungen zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten. **Aus Angaben zu Wertentwicklungen der Vergangenheit, insbesondere aber aus Angaben zu etwaigen Performancezielen, lassen sich keine Garantien für ähnliche Entwicklungen in der Zukunft geben. Diese ist nicht prognostizierbar**!

Die in diesen Unterlagen enthaltenen Informationen und Meinungen basieren entweder auf eigenen oder allgemein zugänglichen Quellen Dritter, die wir als zuverlässig ansehen und berücksichtigen den Stand zum Datum der Präsentationserstellung. Eine Gewähr für die Richtigkeit können wir allerdings nicht übernehmen. Nachträglich eintretende Änderungen können nicht berücksichtigt werden.

Sofern Steuertarife genannt sind, verstehen diese sich jeweils zzgl. Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer. Zeichnungen können nur auf der Grundlage des vorliegenden Prospektes entgegengenommen werden, dem der letzte verfügbare Jahresbericht oder das KIID beigefügt ist.

Die gemachten Angaben wurden nicht durch eine außenstehende Partei, insbesondere eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, geprüft.

Diese Publikation darf, ganz oder in Teilen, ohne vorherige schriftliche Einwilligung der Zindstein Vermögensverwaltung GmbH weder vervielfältigt noch reproduziert werden.

© Zindstein Vermögensverwaltung GmbH. All rights reserved.