



Monatsportrait Dezember 2025

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 verbrieften 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 taktilen Investitionen Marktschwankungen zu nutzen. Eine antizyklische Quotensteuerung findet sowohl auf Gesamtfordsebene als auch auf Ebene der Einzeltitel statt.</p> <p>Die Mindestaktienquote beträgt 51%. Somit sind lt. Investment-Steuergesetz (InvStG) 30% der Erträge steuerfrei. In der Regel bewegt sich die Aktienquote zw. 80% und 100%.</p> | <p>ISIN / WKN Auflagedatum Verwaltungsgesellschaft Depotbank Berater aktuelles Fondsvolumen Ausgabeaufschlag Verwaltungsvergütung Beratervergütung Depotbankgebühr Performanceabhängige Vergütung Kurs am 31.12.2025</p> <p>DE000A2DHUA1 / A2DHUA 15.02.2017 Universal-Investment-GmbH Hauck Aufhäuser Lampe Zindstein Vermögensverwaltung 20,89 Mio. Euro max. 5 %; z. Zt. 0 % 0,38 % p.a. 1,40 % p.a. 0,04 % p.a. 20 % aus Performance > 5 % 59,42 Euro</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wertentwicklung* in % seit Auflage je Kalenderjahr | Kursentwicklung seit Auflage bis 31.12.2025 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th>Jahr</th> <th>Wertentwicklung (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2017</td><td>-2,48%</td></tr> <tr><td>2018</td><td>-16,04%</td></tr> <tr><td>2019</td><td>21,99%</td></tr> <tr><td>2020</td><td>2,63%</td></tr> <tr><td>2021</td><td>10,20%</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-5,33%</td></tr> <tr><td>2023</td><td>1,62%</td></tr> <tr><td>2024</td><td>-8,95%</td></tr> <tr><td>2025</td><td>24,30%</td></tr> </tbody> </table> | Jahr | Wertentwicklung (%) | 2017 | -2,48% | 2018 | -16,04% | 2019 | 21,99% | 2020 | 2,63% | 2021 | 10,20% | 2022 | -5,33% | 2023 | 1,62% | 2024 | -8,95% | 2025 | 24,30% | | | | | | | | | | | |
| Jahr | Wertentwicklung (%) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2017 | -2,48% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2018 | -16,04% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2019 | 21,99% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2020 | 2,63% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2021 | 10,20% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2022 | -5,33% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2023 | 1,62% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2024 | -8,95% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2025 | 24,30% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <small>* ermittelt nach BVI-Methode und nach Kosten. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Bankspezifische Kosten für den Erwerb u. die Verwaltung der Fondsbestände sind nicht enthalten. Stand 31.12.2025</small> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wertentwicklung* in % der letzten 5 Jahre | TOP 10 – Positionen (Gewichtung per 31.12.2025) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periode</th> <th>Wertentwicklung (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>31.12.20-31.12.21</td><td>10,20%</td></tr> <tr><td>31.12.22-31.12.23</td><td>-5,33%</td></tr> <tr><td>31.12.24-31.12.25</td><td>1,62%</td></tr> </tbody> </table> | Periode | Wertentwicklung (%) | 31.12.20-31.12.21 | 10,20% | 31.12.22-31.12.23 | -5,33% | 31.12.24-31.12.25 | 1,62% | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Position</th> <th>Gewichtung (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>DPM Metals Inc.</td><td>9,27%</td></tr> <tr><td>AngloGold Ashanti Plc.</td><td>7,95%</td></tr> <tr><td>Xetra-Gold IHS</td><td>5,19%</td></tr> <tr><td>Cameco Corp.</td><td>4,43%</td></tr> <tr><td>Lundin Gold Inc.</td><td>3,99%</td></tr> <tr><td>Amgen Inc.</td><td>3,68%</td></tr> <tr><td>Microsoft Corp.</td><td>2,86%</td></tr> <tr><td>Amazon.com</td><td>2,62%</td></tr> <tr><td>Coca-Cola Co.</td><td>2,60%</td></tr> <tr><td>Taiwan Semiconduct. Manufact. Co.</td><td>2,38%</td></tr> </tbody> </table> | Position | Gewichtung (%) | DPM Metals Inc. | 9,27% | AngloGold Ashanti Plc. | 7,95% | Xetra-Gold IHS | 5,19% | Cameco Corp. | 4,43% | Lundin Gold Inc. | 3,99% | Amgen Inc. | 3,68% | Microsoft Corp. | 2,86% | Amazon.com | 2,62% | Coca-Cola Co. | 2,60% | Taiwan Semiconduct. Manufact. Co. | 2,38% |
| Periode | Wertentwicklung (%) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 31.12.20-31.12.21 | 10,20% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 31.12.22-31.12.23 | -5,33% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 31.12.24-31.12.25 | 1,62% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Position | Gewichtung (%) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DPM Metals Inc. | 9,27% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AngloGold Ashanti Plc. | 7,95% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Xetra-Gold IHS | 5,19% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cameco Corp. | 4,43% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lundin Gold Inc. | 3,99% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Amgen Inc. | 3,68% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Microsoft Corp. | 2,86% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Amazon.com | 2,62% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Coca-Cola Co. | 2,60% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Taiwan Semiconduct. Manufact. Co. | 2,38% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Portfoliostruktur per 31.12.2025 | Regionenallokation per 31.12.2025 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th>Kategorie</th> <th>Gewichtung (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Aktien</td><td>68,84%</td></tr> <tr><td>Liquidität</td><td>25,97%</td></tr> <tr><td>Edelmetalle</td><td>5,19%</td></tr> <tr><td>Energie</td><td>(rest)</td></tr> </tbody> </table> | Kategorie | Gewichtung (%) | Aktien | 68,84% | Liquidität | 25,97% | Edelmetalle | 5,19% | Energie | (rest) | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Region</th> <th>Gewichtung (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Aktien Welt</td><td>10,33%</td></tr> <tr><td>Aktien Nordamerika</td><td>47,46%</td></tr> <tr><td>Aktien Europa</td><td>6,53%</td></tr> <tr><td>Aktien Deutschland</td><td>4,52%</td></tr> <tr><td>Edelmetalle</td><td>5,19%</td></tr> <tr><td>Liquidität</td><td>25,97%</td></tr> </tbody> </table> | Region | Gewichtung (%) | Aktien Welt | 10,33% | Aktien Nordamerika | 47,46% | Aktien Europa | 6,53% | Aktien Deutschland | 4,52% | Edelmetalle | 5,19% | Liquidität | 25,97% | | | | | | |
| Kategorie | Gewichtung (%) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktien | 68,84% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Liquidität | 25,97% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Edelmetalle | 5,19% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Energie | (rest) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Region | Gewichtung (%) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktien Welt | 10,33% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktien Nordamerika | 47,46% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktien Europa | 6,53% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktien Deutschland | 4,52% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Edelmetalle | 5,19% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Liquidität | 25,97% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |



Monatsportrait Dezember 2025

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 AktienFlexible Anlagepolitik ohne Benchmark-Orientierung. Auch andere Anlageklassen, die aussichtsreich sind, können gekauft werden.Nutzung von Wachstumschancen an den globalen AktienmärktenBreite Risikostreuung durch die Bündelung aussichtsreicher Wertpapiere unterschiedlicher Anlageklassen, Währungen, Branchen, Länder und RegionenProfessionelles Know-how des Fondsmanagements bietet optimale Reaktionen auf entsprechenden Marktentwicklungen zur chancenorientierten Anpassung der VermögenswerteGezielt ausgewählte Wertpapierstruktur nach Ertrags- und Risikogesichtspunkten, die regelmäßig optimiert wirdDie permanente Überprüfung der Anlagestrategie und das professionelle Ein- und Ausstiegmanagement ermöglichen eine dynamische Anpassung der Investments an die sich verändernden MarktbedingungenAlternative zu herkömmlichen BenchmarkkonzeptenEffizienter 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. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen darstellt. Anlageentscheidungen sollten nur auf Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die maßgeblichen Vertragsbedingungen bzw. Anlagebedingungen erhalten. Die Verkaufsunterlagen werden bei der Verwahrstelle Hauck Aufhäuser Lampe und bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-GmbH in deutscher Sprache zur kostenlosen Ausgabe bereitgestellt.</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> |