



Monatsportrait Juli 2026

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

Anlagepolitik	Fondsdaten																																
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. 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%.	ISIN / WKN DE000A2DHUA1 / A2DHUA Auflagedatum 15.02.2017 Verwaltungsgesellschaft Universal-Investment-GmbH Depotbank Bethmann HAL Berater Zindstein Vermögensverwaltung aktuelles Fondsvolumen 22,62 Mio. Euro Ausgabeaufschlag max. 5 %; z. Zt. 0 % Verwaltungsvergütung 0,38 % p.a. Beratervergütung 1,40 % p.a. Depotbankgebühr 0,04 % p.a. Performanceabhängige Vergütung 20 % aus Performance > 5 % Kurs am 31.07.2026 63,65 Euro																																
Wertentwicklung* in % seit Auflage je Kalenderjahr	Kursentwicklung seit Auflage bis 31.07.2026																																
<table><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>-8,95%</td></tr><tr><td>2024</td><td>1,62%</td></tr><tr><td>2025</td><td>24,30%</td></tr><tr><td>2026</td><td>7,12%</td></tr></tbody></table> * 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 31.07.2026	Jahr	Wertentwicklung (%)	2017	-2,48%	2018	-16,04%	2019	21,99%	2020	2,63%	2021	10,20%	2022	-5,33%	2023	-8,95%	2024	1,62%	2025	24,30%	2026	7,12%	* 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 31.07.2026										
Jahr	Wertentwicklung (%)																																
2017	-2,48%																																
2018	-16,04%																																
2019	21,99%																																
2020	2,63%																																
2021	10,20%																																
2022	-5,33%																																
2023	-8,95%																																
2024	1,62%																																
2025	24,30%																																
2026	7,12%																																
Wertentwicklung* in % der letzten 5 Jahre	TOP 10 – Positionen (Gewichtung per 31.07.2026)																																
<table><thead><tr><th>Zeitraum</th><th>Wertentwicklung (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>31.07.21-31.07.22</td><td>4,60%</td></tr><tr><td>31.07.22-31.07.23</td><td>-17,10%</td></tr><tr><td>31.07.23-31.07.24</td><td>4,90%</td></tr><tr><td>31.07.24-31.07.25</td><td>6,70%</td></tr><tr><td>31.07.25-31.07.26</td><td>22,50%</td></tr></tbody></table>	Zeitraum	Wertentwicklung (%)	31.07.21-31.07.22	4,60%	31.07.22-31.07.23	-17,10%	31.07.23-31.07.24	4,90%	31.07.24-31.07.25	6,70%	31.07.25-31.07.26	22,50%	<table><tbody><tr><td>DPM Metals Inc.</td><td>8,10%</td></tr><tr><td>Cameco Corp.</td><td>4,84%</td></tr><tr><td>AngloGold Ashanti Plc.</td><td>4,80%</td></tr><tr><td>ServiceNow Inc.</td><td>3,83%</td></tr><tr><td>Microsoft Corp</td><td>3,79%</td></tr><tr><td>Novartis AG</td><td>3,67%</td></tr><tr><td>Amgen Inc.</td><td>2,96%</td></tr><tr><td>Amazon.com</td><td>2,82%</td></tr><tr><td>Deutsche Börse Xetra-Gold IHS</td><td>2,50%</td></tr><tr><td>Nvidia Corp.</td><td>2,24%</td></tr></tbody></table>	DPM Metals Inc.	8,10%	Cameco Corp.	4,84%	AngloGold Ashanti Plc.	4,80%	ServiceNow Inc.	3,83%	Microsoft Corp	3,79%	Novartis AG	3,67%	Amgen Inc.	2,96%	Amazon.com	2,82%	Deutsche Börse Xetra-Gold IHS	2,50%	Nvidia Corp.	2,24%
Zeitraum	Wertentwicklung (%)																																
31.07.21-31.07.22	4,60%																																
31.07.22-31.07.23	-17,10%																																
31.07.23-31.07.24	4,90%																																
31.07.24-31.07.25	6,70%																																
31.07.25-31.07.26	22,50%																																
DPM Metals Inc.	8,10%																																
Cameco Corp.	4,84%																																
AngloGold Ashanti Plc.	4,80%																																
ServiceNow Inc.	3,83%																																
Microsoft Corp	3,79%																																
Novartis AG	3,67%																																
Amgen Inc.	2,96%																																
Amazon.com	2,82%																																
Deutsche Börse Xetra-Gold IHS	2,50%																																
Nvidia Corp.	2,24%																																
Portfoliostruktur per 31.07.2026	Regionenallokation per 31.07.2026																																
<table><thead><tr><th>Kategorie</th><th>Anteil (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Aktien</td><td>75,83%</td></tr><tr><td>Liquidität</td><td>21,67%</td></tr><tr><td>Edelmetalle</td><td>2,50%</td></tr></tbody></table>	Kategorie	Anteil (%)	Aktien	75,83%	Liquidität	21,67%	Edelmetalle	2,50%	<table><thead><tr><th>Kategorie</th><th>Anteil (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Aktien Nordamerika</td><td>48,26%</td></tr><tr><td>Aktien Europa</td><td>11,50%</td></tr><tr><td>Aktien Welt</td><td>5,64%</td></tr><tr><td>Aktien Deutschland</td><td>10,43%</td></tr><tr><td>Liquidität</td><td>21,67%</td></tr><tr><td>Edelmetalle</td><td>2,50%</td></tr></tbody></table>	Kategorie	Anteil (%)	Aktien Nordamerika	48,26%	Aktien Europa	11,50%	Aktien Welt	5,64%	Aktien Deutschland	10,43%	Liquidität	21,67%	Edelmetalle	2,50%										
Kategorie	Anteil (%)																																
Aktien	75,83%																																
Liquidität	21,67%																																
Edelmetalle	2,50%																																
Kategorie	Anteil (%)																																
Aktien Nordamerika	48,26%																																
Aktien Europa	11,50%																																
Aktien Welt	5,64%																																
Aktien Deutschland	10,43%																																
Liquidität	21,67%																																
Edelmetalle	2,50%																																



Monatsportrait Juli 2026

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

Chancen	Risiken
• 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	• 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. Der ausführliche Verkaufsprospekt enthält eine detaillierte Beschreibung der Risiken
Hinweise	Kontaktdaten
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.	Zindstein Vermögensverwaltung GmbH Bergstraße 18 88239 Wangen Telefon: 07522/77288-47 Fax: 07522/77288-49 E-Mail: daniel.zindstein@zivv.de www.zivv.de