

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Zindstein Werte-Sammler

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2026

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungs-gesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.507.162,85	100,29
1. Aktien	14.595.042,39	65,03
Bundesrep. Deutschland	1.772.726,50	7,90
Canada	3.223.007,95	14,36
Frankreich	248.298,00	1,11
Großbritannien	445.772,39	1,99
Irland	381.306,51	1,70
Niederlande	311.264,00	1,39
Norwegen	193.997,52	0,86
Schweiz	1.474.678,45	6,57
USA	6.543.991,07	29,16
2. Zertifikate	817.056,00	3,64
EUR	817.056,00	3,64
3. Derivate	20.575,00	0,09
4. Bankguthaben	7.055.332,34	31,44
5. Sonstige Vermögensgegenstände	19.157,12	0,09
II. Verbindlichkeiten	-64.081,46	-0,29
III. Fondsvermögen	22.443.081,39	100,00

Halbjahresbericht

Zindstein Werte-Sammler

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.412.098,39	68,67
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	15.412.098,39	68,67
Aktien							EUR	14.595.042,39	65,03
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	1.600	13.100	14.600	CAD	220,360	217.411,36	0,97
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	14.600	2.700	0	CAD	144,560	1.301.458,96	5,80
DPM Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA26139R1091	STK	60.000	64.300	77.300	CAD	46,060	1.704.137,63	7,59
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	6.100	8.725	4.425	CHF	126,580	837.459,87	3,73
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	920	2.130	1.210	CHF	339,200	338.464,21	1,51
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	1.600	550	0	EUR	194,540	311.264,00	1,39
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.140	600	0	EUR	414,100	472.074,00	2,10
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	1.900	3.800	1.900	EUR	51,050	96.995,00	0,43
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	4.300	4.300	0	EUR	67,400	289.820,00	1,29
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	900	900	0	EUR	363,900	327.510,00	1,46
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	6.750	18.875	12.125	EUR	53,100	358.425,00	1,60
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	870	0	0	EUR	285,400	248.298,00	1,11
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	3.150	3.150	0	EUR	72,350	227.902,50	1,02
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	7.000	52.500	45.500	NOK	313,500	193.997,52	0,86
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	2.150	3.480	4.100	USD	238,340	448.242,65	2,00
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	4.300	0	0	USD	136,810	514.593,25	2,29
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	2.000	2.290	3.040	USD	362,120	633.519,94	2,82
AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1	GB00BRXH2664	STK	6.300	31.200	47.500	USD	80,890	445.772,39	1,99
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267	STK	3.200	3.200	0	USD	106,730	298.754,37	1,33
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	1.550	1.550	0	USD	245,280	332.561,23	1,48
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	6.550	2.350	4.900	USD	81,270	465.639,00	2,07
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	580	540	400	USD	935,470	474.608,64	2,11
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	4.020	0	0	USD	126,580	445.111,62	1,98
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	840	260	0	USD	518,940	381.306,51	1,70
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.120	1.280	600	USD	373,020	691.744,58	3,08
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	2.450	7.750	6.650	USD	200,090	428.814,29	1,91
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	900	1.750	850	USD	116,670	91.850,07	0,41
Rubrik Inc. Register.Shs Cl.A DL-,001	US7811541090	STK	5.900	7.900	2.000	USD	80,280	414.321,20	1,85
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	8.950	8.950	0	USD	99,280	777.253,32	3,46
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	5.600	8.400	7.350	USD	95,710	468.838,35	2,09
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	1.500	1.500	0	USD	272,000	356.892,93	1,59

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zertifikate							EUR	817.056,00	3,64
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	7.200	61.000	62.800	EUR 113,480	817.056,00	3,64
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.412.098,39	68,67
Derivate							EUR	20.575,00	0,09
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	20.575,00	0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	20.575,00	0,09
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 18.09.26 EUREX		185	EUR	Anzahl 3				12.175,00	0,05
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 18.09.26 EUREX		185	EUR	Anzahl 50				8.400,00	0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.055.332,34	31,44
Bankguthaben							EUR	7.055.332,34	31,44
EUR - Guthaben bei:									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			EUR	339.481,07			% 100,000	339.481,07	1,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			JPY	98.815,00			% 100,000	531,89	0,00
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			USD	17.513,12			% 100,000	15.319,38	0,07

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vorzeitig kündbares Termingeld									
Bayerische Landesbank München (V)			EUR	3.200.000,00			% 100,000	3.200.000,00	14,26
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	3.500.000,00			% 100,000	3.500.000,00	15,60
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	19.157,12	0,09
Zinsansprüche			EUR	11.941,55				11.941,55	0,05
Dividendenansprüche			EUR	4.185,66				4.185,66	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	3.029,91				3.029,91	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-64.081,46	-0,29
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.537,23				-6.537,23	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.701,48				-2.701,48	-0,01
Depotgebühren			EUR	-1.785,00				-1.785,00	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-21.632,75				-21.632,75	-0,10
Prüfungskosten			EUR	-9.850,00				-9.850,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Variation Margin			EUR	-20.575,00				-20.575,00	-0,09
Fondsvermögen							EUR	22.443.081,39	100,00 1)

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse P									
Anteilwert							EUR	63,15	
Ausgabepreis							EUR	63,15	
Rücknahmepreis							EUR	63,15	
Anzahl Anteile							STK	139.366	
Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	133,97	
Ausgabepreis							EUR	133,97	
Rücknahmepreis							EUR	133,97	
Anzahl Anteile							STK	101.825	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6217000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9220000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	185,7814000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3120000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1432000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	0	1.900	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	2.000	2.000	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	3.700	3.700	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	6.300	6.300	
Credo Technology Group Holding Registered Shares DL -,00005	KYG254571055	STK	7.550	7.550	
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	530	530	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	1.000	3.000	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	20	170	
Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA5503711080	STK	10.000	21.600	
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	4.700	4.700	
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	290	470	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.010	1.010	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	0	1.700	
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	385	
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	6.900	6.900	
Paladin Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PDN8	STK	46.000	46.000	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002SN0	STK	5.200	5.200	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	1.500	1.500	
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	16.700	30.100	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	0	1.950	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	12.800	12.800	
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	5.400	12.000	
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	STK	12.400	24.800	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)

EUR

129.186,09

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)

EUR

13.050,94

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND)

EUR

6.154,15

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

3.134,51

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

3.766,75

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht
Zindstein Werte-Sammler

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse P	keine	0,00	0,380	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse I	250.000	0,00	0,330	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	68,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,09

Sonstige Angaben

Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	63,15
Ausgabepreis	EUR	63,15
Rücknahmepreis	EUR	63,15
Anzahl Anteile	STK	139.366

Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	133,97
Ausgabepreis	EUR	133,97
Rücknahmepreis	EUR	133,97
Anzahl Anteile	STK	101.825

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse P	15.02.2017
Anteilklasse I	15.02.2017

Erstausgabepreis

Anteilklasse P	EUR 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P	keiner
Anteilklasse I	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	keine
Anteilklasse I	250.000 EUR

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P	derzeit 0,38 %
Anteilklasse I	derzeit 0,33 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse P	derzeit 0,04 %
Anteilklasse I	derzeit 0,04 %

Anlageberatervergütung

Anteilklasse P	derzeit 1,40 %
Anteilklasse I	derzeit 1,00 %

Erfolgsabhängige Vergütung

alle Anteilklassen	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden), aber nur bei Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5 %
--------------------	--

Währung

Anteilklasse P	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse P	Ausschüttend
Anteilklasse I	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse P	A2DHUA / DE000A2DHUA1
Anteilklasse I	A2DHUB / DE000A2DHUB9

Halbjahresbericht

Zindstein Werte-Sammler

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch

Hausanschrift:

Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main
Telefon: (069) 2161-0
Telefax: (069) 2161-1340
<https://www.abnamro.de>

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Zindstein Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

Bergstraße 18
88239 Wangen
Telefon: 07522 77288 48
<https://zivv.de>