



Monatsportrait September 2026

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

Anlagepolitik	Fondsdaten																																
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. 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.	ISIN / WKN DE000A2PROL2/ A2PROL Auflagedatum 02.03.2020 Verwaltungsgesellschaft HANSAINVEST Depotbank ABN AMRO Bank Berater Zindstein Vermögensverwaltung Premium-Partner Laichinger & Müh GbR Aktuelles Fondsvolumen 22,22 Mio. Euro Ausgabeaufschlag 0 % Verwaltungsvergütung 0,225 % p.a. Beratervergütung 1,90 % p.a. Depotbankgebühr 0,04 % p.a. Performanceabhängige Vergütung 20 % aus Performance > 5 % Kurs am 30.09.2026 63,03 Euro																																
Wertentwicklung* in % seit Auflage je Kalenderjahr	Kursentwicklung seit Auflage bis 30.09.2026																																
<table><thead><tr><th>Jahr</th><th>Wertentwicklung (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2020</td><td>5,85%</td></tr><tr><td>2021</td><td>4,22%</td></tr><tr><td>2022</td><td>-3,19%</td></tr><tr><td>2023</td><td>-7,08%</td></tr><tr><td>2024</td><td>3,84%</td></tr><tr><td>2025</td><td>22,30%</td></tr><tr><td>2026</td><td>3,11%</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 30.09.2026	Jahr	Wertentwicklung (%)	2020	5,85%	2021	4,22%	2022	-3,19%	2023	-7,08%	2024	3,84%	2025	22,30%	2026	3,11%	* 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 30.09.2026																
Jahr	Wertentwicklung (%)																																
2020	5,85%																																
2021	4,22%																																
2022	-3,19%																																
2023	-7,08%																																
2024	3,84%																																
2025	22,30%																																
2026	3,11%																																
Wertentwicklung* in % der letzten 5 Jahre	TOP 10 – Positionen (Gewichtung per 30.09.2026)																																
<table><thead><tr><th>Zeitraum</th><th>Wertentwicklung (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>30.09.21-30.09.22</td><td>10,27%</td></tr><tr><td>30.09.23-30.09.24</td><td>-15,10%</td></tr><tr><td>30.09.25-30.09.26</td><td>18,67%</td></tr><tr><td>30.09.26-30.09.27</td><td>6,96%</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 30.09.2026	Zeitraum	Wertentwicklung (%)	30.09.21-30.09.22	10,27%	30.09.23-30.09.24	-15,10%	30.09.25-30.09.26	18,67%	30.09.26-30.09.27	6,96%	<table><thead><tr><th>Position</th><th>Gewichtung (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Zindstein Werte-Sammler</td><td>9,56%</td></tr><tr><td>UBS ETF Gold Miners</td><td>6,24%</td></tr><tr><td>Global X Uranium ETF</td><td>5,16%</td></tr><tr><td>Sentix Risk-Return A</td><td>4,54%</td></tr><tr><td>Xtrackers MSCI World Health Care</td><td>3,61%</td></tr><tr><td>iShares MSCI World Consumer</td><td>3,51%</td></tr><tr><td>iShares S&P 500 Utilites Versorger</td><td>3,48%</td></tr><tr><td>Sentix Risk-Return M</td><td>2,85%</td></tr><tr><td>Xtrackers MSCI Malaysia</td><td>2,11%</td></tr><tr><td>Amundi MSCI EM Latin America</td><td>2,09%</td></tr></tbody></table>	Position	Gewichtung (%)	Zindstein Werte-Sammler	9,56%	UBS ETF Gold Miners	6,24%	Global X Uranium ETF	5,16%	Sentix Risk-Return A	4,54%	Xtrackers MSCI World Health Care	3,61%	iShares MSCI World Consumer	3,51%	iShares S&P 500 Utilites Versorger	3,48%	Sentix Risk-Return M	2,85%	Xtrackers MSCI Malaysia	2,11%	Amundi MSCI EM Latin America	2,09%
Zeitraum	Wertentwicklung (%)																																
30.09.21-30.09.22	10,27%																																
30.09.23-30.09.24	-15,10%																																
30.09.25-30.09.26	18,67%																																
30.09.26-30.09.27	6,96%																																
Position	Gewichtung (%)																																
Zindstein Werte-Sammler	9,56%																																
UBS ETF Gold Miners	6,24%																																
Global X Uranium ETF	5,16%																																
Sentix Risk-Return A	4,54%																																
Xtrackers MSCI World Health Care	3,61%																																
iShares MSCI World Consumer	3,51%																																
iShares S&P 500 Utilites Versorger	3,48%																																
Sentix Risk-Return M	2,85%																																
Xtrackers MSCI Malaysia	2,11%																																
Amundi MSCI EM Latin America	2,09%																																
Portfoliostruktur per 30.09.2026	Regionenallokation per 30.09.2026																																
<table><thead><tr><th>Kategorie</th><th>Anteil (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Liquidität</td><td>49,70%</td></tr><tr><td>Aktien</td><td>38,28%</td></tr><tr><td>Renten</td><td>10,92%</td></tr><tr><td>FX-Liquidität</td><td>0,63%</td></tr><tr><td>Edelmetalle</td><td>0,47%</td></tr></tbody></table>	Kategorie	Anteil (%)	Liquidität	49,70%	Aktien	38,28%	Renten	10,92%	FX-Liquidität	0,63%	Edelmetalle	0,47%	<table><thead><tr><th>Kategorie</th><th>Anteil (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Euro-Liquidität</td><td>49,70%</td></tr><tr><td>Aktien Europa</td><td>5,93%</td></tr><tr><td>Aktien Nordamerika</td><td>14,13%</td></tr><tr><td>Aktien Welt</td><td>6,41%</td></tr><tr><td>Aktien Gold-/Silberminen</td><td>11,81%</td></tr><tr><td>Renten Euro</td><td>6,94%</td></tr><tr><td>Renten sonstiges</td><td>3,98%</td></tr><tr><td>Edelmetalle</td><td>0,47%</td></tr><tr><td>FX-Liquidität</td><td>0,63%</td></tr></tbody></table>	Kategorie	Anteil (%)	Euro-Liquidität	49,70%	Aktien Europa	5,93%	Aktien Nordamerika	14,13%	Aktien Welt	6,41%	Aktien Gold-/Silberminen	11,81%	Renten Euro	6,94%	Renten sonstiges	3,98%	Edelmetalle	0,47%	FX-Liquidität	0,63%
Kategorie	Anteil (%)																																
Liquidität	49,70%																																
Aktien	38,28%																																
Renten	10,92%																																
FX-Liquidität	0,63%																																
Edelmetalle	0,47%																																
Kategorie	Anteil (%)																																
Euro-Liquidität	49,70%																																
Aktien Europa	5,93%																																
Aktien Nordamerika	14,13%																																
Aktien Welt	6,41%																																
Aktien Gold-/Silberminen	11,81%																																
Renten Euro	6,94%																																
Renten sonstiges	3,98%																																
Edelmetalle	0,47%																																
FX-Liquidität	0,63%																																



Monatsportrait September 2026

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

Chancen	Risiken
• 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	• 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 Hansainvest 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