

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Zindstein Werte-Sammler

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.910.973,91	100,21
1. Aktien	9.394.031,57	55,67
Bundesrep. Deutschland	335.880,00	1,99
Canada	3.384.522,65	20,06
Dänemark	765.408,68	4,54
Schweiz	649.169,91	3,85
Südafrika	154.661,29	0,92
USA	4.104.389,04	24,32
2. Anleihen	238.025,00	1,41
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	238.025,00	1,41
3. Derivate	57.194,29	0,34
4. Bankguthaben	7.154.098,38	42,40
5. Sonstige Vermögensgegenstände	67.624,67	0,40
II. Verbindlichkeiten	-36.247,70	-0,21
III. Fondsvermögen	16.874.726,21	100,00

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	9.632.056,57	57,08
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.296.176,57	55,09
Aktien							EUR	9.058.151,57	53,68
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	86.000	0	0 CAD	22,410	1.335.222,39	7,91
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085		STK	54.000	0	0 CAD	41,490	1.552.210,06	9,20
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096		STK	82.000	82.000	0 CAD	8,750	497.090,20	2,95
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	4.250	800	0 CHF	107,600	468.641,11	2,78
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	600	1.100	500 CHF	293,600	180.528,80	1,07
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759		STK	2.000	0	0 DKK	1.090,500	292.916,81	1,74
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	3.200	0	0 DKK	1.099,400	472.491,87	2,80
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098		STK	7.500	0	0 USD	84,300	579.567,33	3,43
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	1.600	1.600	0 USD	222,020	325.632,05	1,93
Anglogold Ashanti Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 1/RC -,50	US0351282068		STK	8.000	32.000	24.000 USD	21,090	154.661,29	0,92
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	1.500	600	0 USD	341,000	468.878,91	2,78
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	5.600	2.600	0 USD	60,220	309.131,91	1,83
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	700	700	720 USD	538,380	345.463,38	2,05
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	3.100	0	0 USD	107,250	304.771,29	1,81
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	3.900	1.400	0 USD	165,520	591.738,93	3,51
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	4.930	1.930	0 USD	151,740	685.744,06	4,06
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.120	185	0 USD	480,640	493.461,18	2,92
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	238.025,00	1,41
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	200	0	0 %	77,082	154.164,00	0,91
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS224439971		EUR	100	0	0 %	83,861	83.861,00	0,50

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	335.880,00	1,99
Aktien							EUR	335.880,00	1,99
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWWY8		STK	5.400	1.000	0	EUR 62,200	335.880,00	1,99
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	9.632.056,57	57,08
Derivate							EUR	57.194,29	0,34
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	74.021,00	0,44
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	74.021,00	0,44
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.23 EUREX			185	EUR	Anzahl -40			86.000,00	0,51
FUTURE MINI MDAX 15.09.23 EUREX			185	EUR	Anzahl -50			-11.979,00	-0,07
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-16.826,71	-0,10
Währungsterminkontrakte							EUR	-16.826,71	-0,10
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.23 CME			352	USD	-1.875.000		USD 1,095	-16.826,71	-0,10

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.154.098,38	42,40
Bankguthaben							EUR	7.154.098,38	42,40
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	983.440,19		%	100,000	983.440,19	5,83
Baader Bank AG (G)			EUR	2.505.718,19		%	100,000	2.505.718,19	14,85
Bayerische Landesbank München (V)			EUR	3.200.000,00		%	100,000	3.200.000,00	18,96
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	507.203,04		%	100,000	464.940,00	2,76
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	67.624,67	0,40
Zinsansprüche			EUR	30.068,71				30.068,71	0,18
Dividendenansprüche			EUR	8.764,84				8.764,84	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	28.791,12				28.791,12	0,17
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-36.247,70	-0,21
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.614,32				-4.614,32	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.068,96				-2.068,96	-0,01
Lagerstellenkosten			EUR	-1.785,00				-1.785,00	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-16.929,42				-16.929,42	-0,10
Prüfungskosten			EUR	-10.350,00				-10.350,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	16.874.726,21	100,00 1)

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse P									
Anteilwert							EUR	47,80	
Ausgabepreis							EUR	47,80	
Rücknahmepreis							EUR	47,80	
Anzahl Anteile							STK	162.691	
Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	97,31	
Ausgabepreis							EUR	97,31	
Rücknahmepreis							EUR	97,31	
Anzahl Anteile							STK	93.497	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
CAD	(CAD)	1,4434000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9758000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4458000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

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

HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	0	6.000	
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	0	35.000	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	1.450	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.000	1.000	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	0	10.700	
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	0	4.000	
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	0	6.900	
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	0	7.000	
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	2.500	17.500	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	STK	15.000	15.000	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	0	3.800	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100)	EUR	2.110,29
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, MDAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	72.668,37

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10Y.US TRE.INT.SYN.AN.)	EUR	5.314,98
---	-----	----------

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Währungsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			14.419,65
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			8.151,84

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 bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse P	keine	0,00	0,350	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse I	250.000	0,00	0,300	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	57,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,34

Sonstige Angaben

Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	47,80
Ausgabepreis	EUR	47,80
Rücknahmepreis	EUR	47,80
Anzahl Anteile	STK	162.691

Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	97,31
Ausgabepreis	EUR	97,31
Rücknahmepreis	EUR	97,31
Anzahl Anteile	STK	93.497

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse P	15. Februar 2017
Anteilklasse I	15. Februar 2017

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P	keiner
Anteilklasse I	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	keine
Anteilklasse I	250.000 EUR

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse P	derzeit 0,35 %
Anteilklasse I	derzeit 0,30 %

Verwahrstellenvergütung*

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

Anlageberatervergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse P und I	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

*Unterliegt einer volumenabhängigen Staffelung

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Zindstein Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

Bergstraße 18
88239 Wangen im Allgäu

Telefon 07522 77288 48
Telefax 07522 77288 49