

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Zindstein Werte-Sammler

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>17.438.514,70</b>	<b>100,36</b>
1. Aktien	11.351.796,74	65,33
Bundesrep. Deutschland	1.522.600,00	8,76
Canada	4.368.733,46	25,14
Großbritannien	763.435,45	4,39
Norwegen	159.833,48	0,92
Schweiz	199.085,90	1,15
USA	4.338.108,45	24,97
2. Derivate	-14.867,12	-0,09
3. Bankguthaben	6.033.198,99	34,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände	68.386,09	0,39
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-62.597,28</b>	<b>-0,36</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>17.375.917,42</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.351.796,74</b>	<b>65,33</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>11.351.796,74</b>	<b>65,33</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>11.351.796,74</b>	<b>65,33</b>
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	69.000	0	23.000	CAD 22,820	1.073.918,97	6,18
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085		STK	31.700	4.400	14.000	CAD 67,310	1.455.276,91	8,38
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096		STK	143.000	16.000	0	CAD 10,710	1.044.557,36	6,01
Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA5503711080		STK	30.000	30.000	0	CAD 20,210	413.517,94	2,38
Mag Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA55903Q1046		STK	35.000	35.000	0	CAD 15,980	381.462,28	2,20
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	700	700	0	CHF 273,800	199.085,90	1,15
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	4.400	4.400	0	EUR 73,250	322.300,00	1,85
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	7.000	10.000	3.000	EUR 16,900	118.300,00	0,68
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005		STK	13.500	6.100	9.000	EUR 34,340	463.590,00	2,67
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	1.300	850	850	EUR 475,700	618.410,00	3,56
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	6.000	6.000	0	GBP 28,340	200.613,50	1,15
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	6.000	6.000	6.200	NOK 303,950	159.833,48	0,92
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	2.000	1.200	0	USD 312,450	583.146,70	3,36
AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1	GB00BRXH2664		STK	24.000	0	0	USD 25,130	562.821,95	3,24
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	460	0	1.040	USD 406,800	174.624,86	1,00
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	8.600	0	0	USD 63,650	510.815,60	2,94
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036		STK	10.800	0	0	USD 47,400	477.715,57	2,75
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	10.600	0	0	USD 115,120	1.138.738,34	6,55
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	3.500	3.500	0	USD 48,600	158.734,60	0,91
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.250	1.150	1.850	USD 146,160	170.492,72	0,98
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	7.900	7.900	0	USD 41,870	308.672,08	1,78
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.900	1.900	0	USD 164,920	292.411,35	1,68
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.100	0	220	USD 509,260	522.756,63	3,01
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>11.351.796,74</b>	<b>65,33</b>

# Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	-14.867,12	-0,09
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	-17.725,00	-0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							EUR	-17.725,00	-0,10
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 20.09.24 EUREX		185	EUR	Anzahl	-20			-17.725,00	-0,10
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	2.857,88	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							EUR	2.857,88	0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.09.24 CME		352	USD		-1.875.000		USD 1,076	2.857,88	0,02

# Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>6.033.198,99</b>	<b>34,72</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>6.033.198,99</b>	<b>34,72</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	914.580,16			% 100,000	914.580,16	5,26
Bayerische Landesbank München (V)			EUR	2.600.000,00			% 100,000	2.600.000,00	14,96
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	2.000.000,00			% 100,000	2.000.000,00	11,51
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	555.751,94			% 100,000	518.618,83	2,98
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>68.386,09</b>	<b>0,39</b>
Zinsansprüche			EUR	15.550,74				15.550,74	0,09
Dividendenansprüche			EUR	17.204,01				17.204,01	0,10
Quellensteueransprüche			EUR	17.906,34				17.906,34	0,10
Variation Margin			EUR	17.725,00				17.725,00	0,10
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-62.597,28</b>	<b>-0,36</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-28.020,63				-28.020,63	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.027,37				-2.027,37	-0,01
Lagerstellenkosten			EUR	-1.785,00				-1.785,00	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-16.050,46				-16.050,46	-0,09
Prüfungskosten			EUR	-10.311,67				-10.311,67	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	0,00
Variation Margin			EUR	-3.907,71				-3.907,71	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.375.917,42</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse P</b>									
Anteilwert							EUR	49,55	
Ausgabepreis							EUR	49,55	
Rücknahmepreis							EUR	49,55	
Anzahl Anteile							STK	166.191	
<b>Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse I</b>									
Anteilwert							EUR	101,32	
Ausgabepreis							EUR	101,32	
Rücknahmepreis							EUR	101,32	
Anzahl Anteile							STK	90.220	

### 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 28.06.2024	
CAD	(CAD)	1,4662000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,4100000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK	0	2.000	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.550	6.800	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	STK	4.150	4.150	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336	EUR	0	200	
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2224439971	EUR	0	100	
<b>Zertifikate</b>					
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0VS9	STK	5.000	5.000	

## 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### 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, MDAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

236.198,07

##### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

625,90

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

30.068,91

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**

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

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>65,33</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,09</b>

## Sonstige Angaben

### Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	49,55
Ausgabepreis	EUR	49,55
Rücknahmepreis	EUR	49,55
Anzahl Anteile	STK	166.191

### Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	101,32
Ausgabepreis	EUR	101,32
Rücknahmepreis	EUR	101,32
Anzahl Anteile	STK	90.220

## 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.

**Halbjahresbericht  
Zindstein Werte-Sammler**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

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 0,38 %
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

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

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

### 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: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Zindstein Vermögensverwaltung GmbH

#### Postanschrift:

Bergstraße 18  
88239 Wangen im Allgäu

Telefon 07522 77288 48  
Telefax 07522 77288 49  
www.zivv.de