

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Zindstein Werte-Sammler

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS

BERATUNG UND VERTRIEB:



ZINDSTEIN
VERMÖGENSVERWALTUNG

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.350.206,21	102,14
1. Aktien	12.971.474,29	92,33
Bundesrep. Deutschland	4.677.770,50	33,30
Canada	1.464.298,07	10,42
China	403.457,71	2,87
Großbritannien	450.576,79	3,21
Kaimaninseln	1.751.545,61	12,47
Panama	400.134,93	2,85
Schweiz	1.459.049,18	10,39
USA	2.364.641,50	16,83
2. Anleihen	313.692,00	2,23
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	313.692,00	2,23
3. Derivate	27.803,68	0,20
4. Bankguthaben	1.009.140,24	7,18
5. Sonstige Vermögensgegenstände	28.096,00	0,20
II. Verbindlichkeiten	-301.010,13	-2,14
III. Fondsvermögen	14.049.196,08	100,00

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	13.285.166,29	94,56
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.285.166,29	94,56
Aktien							EUR	12.971.474,29	92,33
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	49.000	24.200	0	CAD 25,640	855.772,77	6,09
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085		STK	37.600	15.300	0	CAD 23,760	608.525,30	4,33
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	2.500	4.100	1.600	CHF 87,000	198.467,01	1,41
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	115	33	0	CHF 4.303,000	451.542,11	3,21
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863		STK	1.180	0	0	CHF 316,600	340.896,07	2,43
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.050	400	0	CHF 115,220	215.531,53	1,53
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458		STK	97	15	0	CHF 2.854,000	252.612,46	1,80
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.130	180	0	EUR 210,300	237.639,00	1,69
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	4.050	2.550	0	EUR 156,650	634.432,50	4,52
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.730	0	0	EUR 147,200	254.656,00	1,81
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.300	0	0	EUR 57,360	304.008,00	2,16
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	5.000	2.600	0	EUR 93,250	466.250,00	3,32
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405		STK	8.050	6.550	0	EUR 96,100	773.605,00	5,51
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	3.400	0	0	EUR 89,880	305.592,00	2,18
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000		STK	11.000	11.000	0	EUR 11,540	126.940,00	0,90
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	2.500	270	0	EUR 161,700	404.250,00	2,88
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	1.700	1.700	700	EUR 208,900	355.130,00	2,53
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	9.150	9.150	0	EUR 64,520	590.358,00	4,20
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	2.700	500	0	EUR 83,300	224.910,00	1,60
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	6.500	3.650	2.500	GBP 59,490	450.576,79	3,21
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	16.000	16.000	0	HKD 232,200	403.457,71	2,87
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	180.000	205.000	25.000	HKD 24,450	477.933,19	3,40
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	5.600	2.300	0	HKD 584,000	355.153,99	2,53
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.800	600	0	USD 226,780	344.243,55	2,45
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	120	30	0	USD 3.440,160	348.135,60	2,48
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085		STK	2.400	2.400	0	USD 203,900	412.683,42	2,94
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	500	0	0	USD 277,920	117.186,71	0,83
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006		STK	18.000	18.000	0	USD 26,360	400.134,93	2,85
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066		STK	2.400	2.400	0	USD 79,810	161.531,46	1,15
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.180	300	0	USD 164,740	163.934,22	1,17

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.700	1.300	0 USD	270,900	616.824,09	4,39	
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088		STK	11.500	0	0 USD	26,360	255.641,76	1,82	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.900	300	0 USD	134,930	216.197,50	1,54	
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	US87918A1051		STK	1.000	1.000	0 USD	166,290	140.234,44	1,00	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	600	150	0 USD	400,440	202.617,64	1,44	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	2.050	0	0 USD	175,770	303.869,54	2,16	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	313.692,00	2,23	
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	200	0	0 %	104,631	209.262,00	1,49	
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2224439971		EUR	100	0	0 %	104,430	104.430,00	0,74	
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	13.285.166,29	94,56	
Derivate							EUR	27.803,68	0,20	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	-29.330,74	-0,21	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-29.330,74	-0,21	
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.21 EUREX		185	EUR	Anzahl	-12			-4.550,00	-0,03	
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 09.21 CME		359	USD	Anzahl	-3			-24.780,74	-0,18	
Devisen-Derivate							EUR	57.134,42	0,41	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							EUR	57.134,42	0,41	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.21 CME		352	USD		-3.125.000		USD	1,188	57.134,42	0,41

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.009.140,24	7,18
Bankguthaben							EUR	1.009.140,24	7,18
EUR - Guthaben bei:									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	881.341,86			% 100,000	881.341,86	6,27
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	151.543,32			% 100,000	127.798,38	0,91
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	28.096,00	0,20
Zinsansprüche			EUR	7.731,16				7.731,16	0,06
Dividendenansprüche			EUR	4.701,22				4.701,22	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	15.663,62				15.663,62	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-301.010,13	-2,14
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-305,53				-305,53	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.867,09				-4.867,09	-0,03
Performance Fee			EUR	-263.419,20				-263.419,20	-1,87
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.564,39				-1.564,39	-0,01
Lagerstellenkosten			EUR	-6.779,34				-6.779,34	-0,05
Anlageberatungsvergütung			EUR	-13.224,58				-13.224,58	-0,09
Prüfungskosten			EUR	-10.350,00				-10.350,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	14.049.196,08	100,00 1)

Halbjahresbericht Zindstein Werte-Sammler

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse P									
Anteilwert							EUR	55,48	
Ausgabepreis							EUR	55,48	
Rücknahmepreis							EUR	55,48	
Anzahl Anteile							STK	96.893	
Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	111,79	
Ausgabepreis							EUR	111,79	
Rücknahmepreis							EUR	111,79	
Anzahl Anteile							STK	77.582	

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 30.06.2021	
CAD	(CAD)	1,4681000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0959000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8582000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,2084000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1858000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.

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					
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	0	1.160	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	0	400	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	1.000	1.000	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	0	2.200	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	2.000	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	500	1.900	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	6.200	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	0	10.000	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	3.500	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	3.500	10.900	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	180	1.200	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	750	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	2.860	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	900	3.800	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	0	2.375	
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	0	1.200	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	5.800	5.800	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	0	2.500	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	3.000	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	4.500	
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	1.600	1.600	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	500	500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

FRoSTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006069008	STK	0	1.000	
-------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

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

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

19.776,75

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

76.210,40

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

1.248,82

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

11.894,82

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.

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 %)	94,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,20

Sonstige Angaben

Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	55,48
Ausgabepreis	EUR	55,48
Rücknahmepreis	EUR	55,48
Anzahl Anteile	STK	96.893

Zindstein Werte-Sammler Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	111,79
Ausgabepreis	EUR	111,79
Rücknahmepreis	EUR	111,79
Anzahl Anteile	STK	77.582

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 1. Juli 2021

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	0,35%
Anteilklasse I	0,30%

Verwahrstellenvergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse P und I	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 %
----------------------	--

Anlageberatervergütung

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

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:

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 251.528.081 (Stand: 31. Dezember 2019)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Zindstein Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

Bergstraße 18
88239 Wangen im Allgäu

Telefon 07522 77288 48
Telefax 07522 77288 49