

Marketinginformationen

Fondsportrait

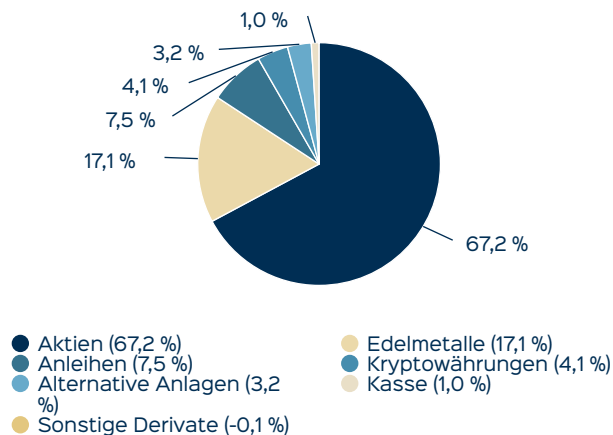
In dynamischer Anpassung an das Anlageumfeld strebt das Portfolio ein widerstandsfähiges langfristiges Kapitalwachstum oberhalb des Kapitalmarktzinses an.

Der flexible Mischfonds diversifiziert seine Anlagen in unterschiedliche Anlageklassen. Das Portfolio setzt den strategischen Schwerpunkt auf systematisch selektierte globale Aktienanlagen. Weitere Portfoliobestandteile können verzinsliche Wertpapiere, Investmentfonds, Futures, Zertifikate auf alternative Assetklassen, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben sein. Mit dem Ziel einer widerstandsfähigen Wertentwicklung kann die taktische Verteilung dynamisch an die Marktgegebenheiten angepasst werden. Zeigen die Indikatoren des zaldor-Anlagemanagements für Marktliquidität, Trendstärke, Saisonalität, für die Entwicklungen bestimmter Währungspaare, der Teuerung und Zinsen ein schwieriges Anlageumfeld für Aktien an, können andere Portfoliobestandteile zur Stabilisierung der Fondsentwicklung eine stärkere taktische Gewichtung erfahren und der Aktienanteil kann abgesichert oder reduziert werden.

Hinweis Anlagestruktur & Anlageinstrumente

Futures auf Devisen erweitern die Anlagestruktur. Short-Derivate-Positionen werden bei den Anlageinstrumenten negativ interpretiert.

Anlagestruktur



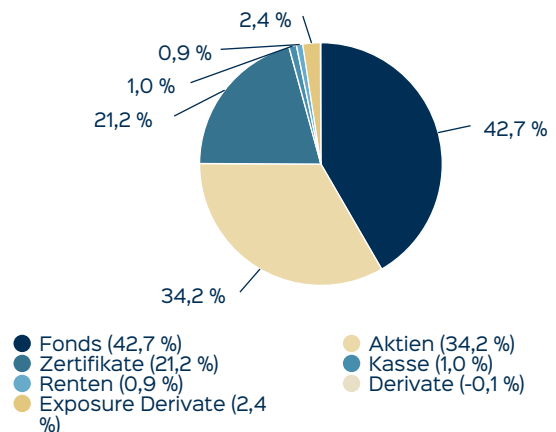
Top Wertpapiere

ISHARES PHYS.MET.O.END ZT (GOLD)	9,11 %
MFSMF-CONT.VAL. IIEOA	7,64 %
FID.FDS-GL.TECHN.YACCEO	6,74 %
ACATIS AI GL. EQUITIES B	6,19 %
WTR MET.SEC.Z07/UN.XAG	3,82 %
G.S.GL.F.EQ.P IDLA	3,66 %
M+G(L)I1-SDCB EODC	3,51 %
CT(LU)GL.SMA.COMP. IE	3,24 %
BITWISE EURO O.END ETP	3,22 %
ATHENA UI ANTEILKLASSE V	3,16 %

Fondsprofil

Fondsname	zaldor Core Portfolio RG
Anteilscheinklasse	N
ISIN	DE000A3D75G7
WKN	A3D75G
Auflegungsdatum	01.09.2023
Gesamtfondsvermögen	8,89 Mio. EUR
NAV	130,20 EUR
Ausgabepreis	132,80 EUR
Rücknahmepreis	130,20 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Aug.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,58 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,91 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,65 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
Sparplanfähig	ja (mind 50,00 EUR)
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE

Anlageinstrumente



Top Aktien

ALPHABET INC.CL.A DL-,001	2,36 %
NVIDIA CORP. DL-,001	2,13 %
MICROSOFT DL-,00000625	1,89 %
APPLE INC.	1,22 %
ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8	1,20 %
MASTERCARD INC.A DL-,0001	1,17 %
BITFARMS LTD	1,16 %
WALMART DL-,10	1,15 %
TENCENT HDGS ADR/IDL-0001	1,03 %
FIRST MAJESTIC SILVER	1,01 %

Fondsmanagerkommentar

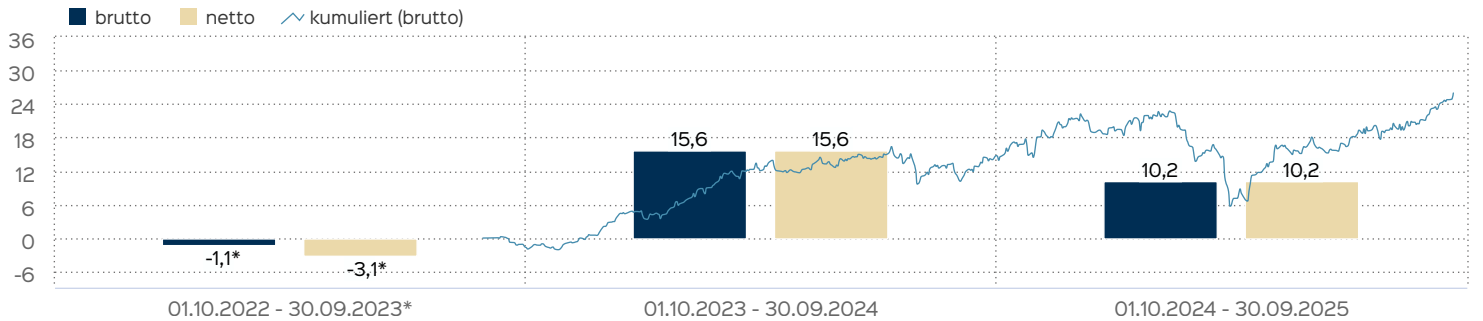


Das Quartalsende bietet einen geeigneten Moment für den Blick von oben. Während die Wall Street seit dem April-Schock kontinuierlich aufwärtsstrebt, stagnieren die europäischen Aktienmärkte. Der S&P 500 notiert mit fast 40 Prozent Gewinn vom Tiefpunkt, ohne nennenswerte Rücksetzer seit Ende April. Selbst die für gewöhnlich schwächeren Monate August und September zeigten keine Kurskorrekturen. Noch spektakulärer als der US-Aktienmarkt haben sich die Edelmetalle entwickelt. Gold überstieg erstmals 3.800 US-Dollar je Feinunze und wird von der 4.000er Marke angezogen. Silber kletterte nach 14 Jahren wieder über 47 US-Dollar und auch der Palladiumpreis strebt wieder stetig nach oben. Treiber sind die geldpolitische Kehrtwende in den USA, Golds Rolle als sicherer Hafen in Zeiten der Unsicherheit um das Geld-Kolla-

teral sowie die industrielle Nachfrage nach weißen Metallen. Es erwies sich schon jetzt als richtig, diszipliniert und mit strategischer Weitsicht die Rochade in Europas Aktienmärkte nicht mitzumachen. Das Portfolio des zaldor Core Portfolio mit seinem hohen US-Anteil und dem starken Tech-Exposure profitierte in hohem Maße von den beschriebenen Entwicklungen. Der Fonds konnte im September um +4,3% zulegen. Bei zahlreichen Fondspositionen gab es starke Zugewinne im September. Unser Silber-ETC stieg um +19%. Ein Plus von 20 bis 25% erzielten die Aktien von Lam Research, Applied Materials, ASML und Tesla. Noch stärker rentierte Alibaba mit +33%. Auf das Rendite-Podium schafften es die Silber-Minen-Aktie First Majestic mit +36% und Intel mit +38% Kurszuwachs. Unangefochtener Rendite-Spitzenreiter wurde die Aktie von Bitfarms, unserem Krypto-Miner im Portfolio, mit einem Kursplus von 72%. 30.09.2025

Jörg Haldorn, CFP, EFA, verantwortlich seit 01.09.2023

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 2,00 % des Anlagebetrags (= 19,61 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu

Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Hinweis Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden

Bei einer vollständigen Rabattierung des Ausgabeaufschlags entspricht die realisierte Nettowertentwicklung der in dunkelblau darge-

stellten Bruttowertentwicklung.

Wertentwicklung seit Auflegung



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

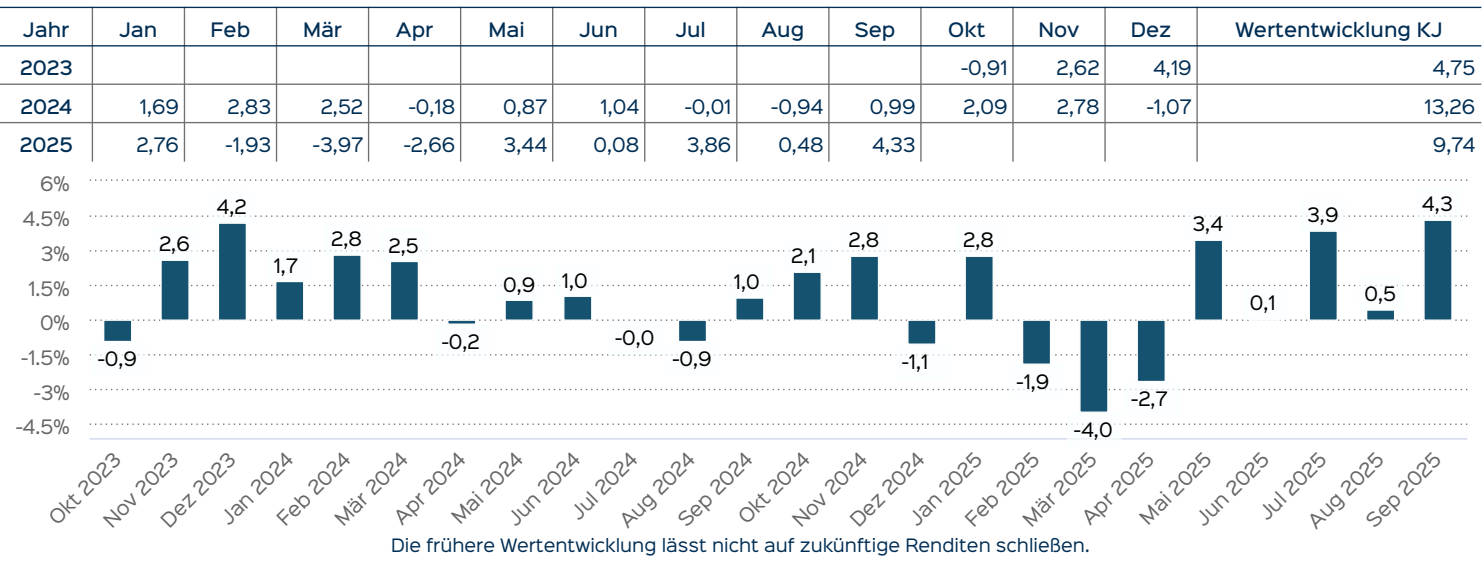
Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	9,74 %	
1 Monat	5,82 %	
3 Monate	9,70 %	
6 Monate	20,54 %	
1 Jahr	12,26 %	12,26 %
3 Jahre		
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	30,20 %	13,20 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



Risiko- und Ertragsprofil



Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Basisinformationsblatt (PRIIPs)

Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Chancen

- Flexible Anlagepolitik ohne Orientierung auf eine Benchmark
- Nutzung von Marktpotenzialen (Kurs- und Ertragschancen) durch ein breites Anlagespektrum
- Aufspüren von vielfältigen Investmentopportunitäten durch umfangreiche Integration von Investmentresearch
- Langfristige Überrenditen bei Aktienanlagen durch finanzwissenschaftlich fundierten Selektionsprozess
- Vermögenswerte in Fremdwährungen können Fondswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflussen
- Zusätzliche Renditepotentiale durch den möglichen Einsatz von Derivaten
- Überdurchschnittliche Teilhabe nach Aktienmarktkorrekturen an Markterholungen durch aktives Risikomanagement

Risiken

- Allgemeines Marktrisiko bei fallenden Vermögenswerten in Deflationsphasen
- Währungsrisiko bei Vermögenswerten in Fremdwährung
- Ausfallrisiko bei Anleihen und Kontoguthaben
- Zinsänderungsrisiko festverzinslicher Wertpapiere bei steigenden Marktzinsen
- Risiken aus Derivateinsatz
- Stärkere Kursschwankungen einzelner Vermögenswerte im Fonds (z.B. bei Aktien, Edelmetallen oder Kryptowährungen (max. 5,0 %))
- Fehlleitungen des Fonds-Risikomanagements können Gewinnchancen reduzieren
- Informationen zu weiteren Risiken können dem Basisinformationsblatt und dem VKP entnommen werden.

Vertrieb

zaldor Gesellschaft für Finanzplanung mbH
Fischbacher Weg 22
65719 Hofheim im Taunus
Telefon: +49 (0)6192/ 977603
E-Mail: info@zaldor.de
Internet: <https://www.zaldor.de>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den **Verkaufsprospekt** und das **Basisinformationsblatt** bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der **BVI-Methode** ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter **Rechenartenbeschreibung**.

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zu-

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 0
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
E-Mail: info@hansainvest.de
Internet: <https://www.hansainvest.com>

sammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds zaldor Core Portfolio RG N fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds zaldor Core Portfolio RG N die Hurdle Rate von 6 % im Geschäftsjahr übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 10 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 6 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter **Compliance** erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.