

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.

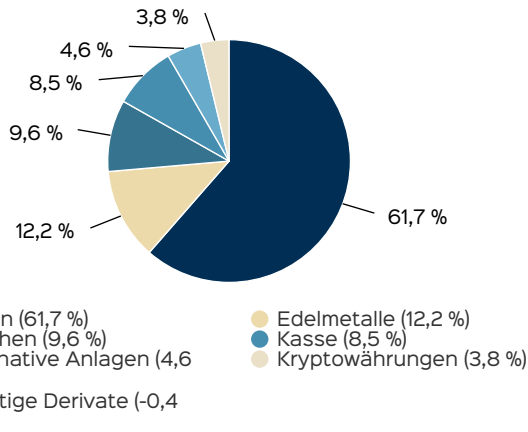
Wertentwicklung

Da der Fonds noch keine vollen 12 Monate existiert, dürfen wir Ihnen aus rechtlichen Gründen leider keine Angaben zu seiner bisherigen Wertentwicklung machen.

Hinweis Anlagestruktur & Anlageinstrumente

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

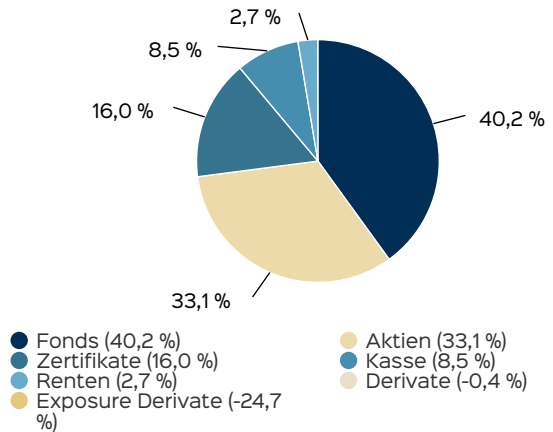
Anlagestruktur



Fondsprofil

Fondsname	zaldor Core Portfolio RG
Anteilscheinklasse	N
ISIN	DE000A3D75G7
WKN	A3D75G
Auflegungsdatum	01.09.2023
Gesamtfondsvermögen	7,54 Mio. EUR
NAV	112,09 EUR
Ausgabepreis	114,33 EUR
Rücknahmepreis	112,09 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Aug.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,40 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,91 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE

Anlageinstrumente



Fondsmanagerkommentar



Das Tauziehen am Aktienmarkt zwischen Bullen und Bären ging im April in die nächste Runde. Die Zugkräfte blieben im Wesentlichen dieselben wie im Vormonat. Hartnäckige US-Inflation, Zweifel an der eingepreisten optimistischen Zinsperspektive und die akuten geopolitischen Spannungen zwischen Israel und Palästinensern verliehen den Bären Energie. Die Bullen haben die vielfältigen positiven kommerziellen Wirkungen Künstlicher Intelligenz auf ihrer Seite und sehen den Hochpunkt der Marktzinsen hinter sich.

Bis zur Monatsmitte waren die Bären kraftvoller. Der Aktien-Leitindex S&P 500 verlor bis zu - 6 %. Die insgesamt überaus positiven Quartalsberichte der US-Konzerne und die zuletzt erstmals schwächeren US-Arbeitsmarktdaten ließen aber dann die Bullen zurückkommen. Der

S&P 500 steht gerade beim 61,8er Retracement seiner Abwärtswelle bis 18. April und dem 200er GD im H4 an einer wichtigen Wegegabelung für die nächsten Wochen.

Im April machte sich das aufwendige Risikomanagement des Fonds bezahlt. Der zaldor Core Portfolio RG büßte lediglich -0,18 % an Wert ein. Dank der Absicherung lag das Aktienexposure die meiste Zeit nur zwischen 35 bis 25 %, während der Aktienanteil im Fonds bei über 61 % lag.

Die Rahmenbedingungen am Aktienmarkt erinnern zunehmend an die vielversprechenden Bedingungen der zweiten Hälfte der 1990er Jahre. Die Künstliche Intelligenz liefert enorme Potentiale für den Aktienmarkt. In unmittelbarer Zukunft ist aber weiterhin eine Korrektur des S&P 500 bis in die Zone 4800 bis 4700 Punkte in den Karten. Das Risikomanagement des Fonds bleibt scharfgestellt. 30.04.2024

Jörg Haldorn, CFP, EFA, verantwortlich seit 01.09.2023

Top Wertpapiere

ISHARES PHYS.MET.O.END ZT (GOLD)	8,22 %
MFSMF-CONT.VAL. IIEOA	6,51 %
FID.FDS-GL.TECHN.YACCEO	6,16 %
ACATIS AI GL. EQUITIES B	5,85 %
G.S.GL.F.EQ.P IDLA	3,66 %
CT(LU)GL.SMA.COMP. IE	3,61 %
M+G(L)I1-SDCB EODC	3,53 %
XTR.II GBL GOV.BD ICEOH	3,42 %
MEDICAL-MED.BIOHEALTH EOI	2,85 %
ETC ISSUANCE O.END ETN	2,56 %

Top Aktien

ALPHABET INC.CL.A DL-,001	2,31 %
MICROSOFT DL-,00000625	1,91 %
NVIDIA CORP. DL-,001	1,62 %
ROCHE HLDG AG INH. SF 1	1,31 %
PROCTER GAMBLE	1,17 %
NESTLE NAM. SF-,10	1,12 %
APPLE INC.	1,10 %
ASML HOLDING EO -,09	1,09 %
UNILEVER PLC LS-,03111	0,91 %
MASTERCARD INC.A DL-,0001	0,89 %

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 %))
- Fehlindikationen des Fonds-Risikomanagements können Gewinnchancen reduzieren
- Informationen zu weiteren Risiken können dem Basisinformationsblatt und dem VKP entnommen werden.

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 Wertenwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

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.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

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>

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: service@hansainvest.de
Internet: <https://www.hansainvest.com>

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-

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.