

HINKEL Europa Core Satelliten Strategie HI Fonds

Aktuelle Entwicklung

Der Oktober hat seinen schlechten Ruf, der eigentlich unbegründet ist, diesmal bestätigt und deutliche Spuren hinterlassen. Rund 6% haben die Aktienindizes verloren, wobei der Nasdaq Index mit fast 9% das Feld anführte. Auslöser war neben leicht rückläufigen Konjunkturdaten die politische Unsicherheit durch die Wahlen in den USA und der teilweise Rückzug von Frau Merkel.

Das Sondervermögen konnte sich dem Trend, dank hoher Absicherung, recht gut entziehen.

Das Management agiert weiter zurückhaltend mit unverändert hoher Absicherung.

Wertsicherungskonzept

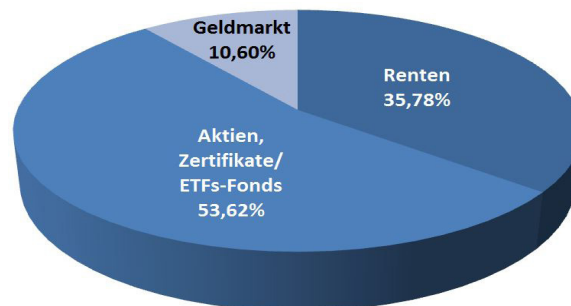
Entsprechend der Fonds-Investmentstrategie kann auch eine temporäre Overlay-Absicherung über Aktien-Future-Kontrakte erfolgen. Mit Blick hierauf und aufgrund der aktuellen Marktsituation zum Berichtszeitpunkt beträgt die Absicherungsquote zum Berichtstag 94,79% (Vormonat 73,27%)

Segment	Berichtstag	Vormonat Ultimo
Geldmarkt	10,60%	-10,23%
Aktien-/ETF-Fonds	53,62%	81,08%
Rentenwerte	35,78%	29,15%
Long/Short-Instrumente	94,79%	73,27%

Die 10 größten Positionen zum 31.10.2018

Semper Augustus 16/6500 16/23	9,86 %
Perspektive Ovid Equity	8,93 %
Median Trust SA IHS 30	4,37 %
Your Family Enter. 18/20	2,98 %
Dt. Biotech Innov. AG	2,86 %
GK Software WA	2,45 %
Cyan AG	2,11 %
Lang & Cie. RE Bet. 18/23	2,01 %
Wisdomtree US	2,00 %
Mynaric AG	1,72 %
Total	39,29 %

Gewichtung Portfolio zum 31.10.2018



Kumulierte Wertveränderung (Brutto) und Kennziffern

	2018 lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	-14,20%	-1,55%	-5,50%	-13,45%	-11,87%	-4,72%
Fonds p. a.	---	---	---	---	-4,12%	-0,96%
Volatilität %	6,54%	8,26%	6,26%	6,28%	8,58%	9,48%
Sharpe-Ratio	-2,11	-0,14	-0,82	-2,08	-1,34	-0,46

Performance in %

Jahr	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	gesamt
2013	2,98	0,44	1,72	1,48	2,00	-4,40	2,22	0,08	3,54	2,93	1,11	0,48	14,58
2014	-0,46	3,06	-1,09	-0,22	1,70	-0,20	-2,06	-0,41	-0,68	-5,35	2,95	-1,91	-4,67
2015	5,87	4,55	2,98	0,62	1,22	-2,60	0,45	-5,20	-2,08	5,72	-1,24	-2,25	8,04
2016	-7,13	-0,27	2,92	0,61	-0,24	-1,72	3,37	-1,34	0,04	-2,85	-0,87	3,57	-3,91
2017	1,61	-0,20	1,49	1,07	2,80	-0,89	0,55	-0,11	1,28	2,18	-0,81	1,77	10,74
2018	0,90	-3,85	-1,35	-4,43	1,08	-0,68	-1,11	0,36%	-4,36	-1,55			-14,20

Informationen zur Wertentwicklung: Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte. Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 EUR Anteile dieses Fondserwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 0% muss er dafür einmalig bei Kauf 0 EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Investmentphilosophie

Die Investmentphilosophie des vermögensverwaltenden flexiblen Mischfonds lautet: „Das Fondsvermögen soll aktiv nur in die besten Fonds/ETFs und in zinsträchtige Renten investiert werden unter Beimischung von Outperformer-Aktien“. Zur Umsetzung dieser Philosophie bedient sich der Asset-Manager u.a. des externen Rating-Hauses „Lipper“ (Thomson Reuters). Die Fonds-Rating-/Ranking-Analyse basiert hierbei auf den Bestnoten bei Gesamt- und konsistentem Ertrag von sehr gut bewerteten aktiven Fonds oder passiven ETFs. Die Aktien-Fonds-Quote, die bis zu 100% betragen kann, wird über marktweite europäische Fonds/ETFs (Core-Investment) umgesetzt. Darüber hinaus wird primär in die europäischen Mega-Trends (Satelliten-Investment), wie z.B. Wasser, Infrastruktur, demografischer Wandel (Gesundheit/BioTec), Energie, Osteuropa oder Small & Mid Caps investiert. Die Fondsallokation basiert somit auf einer breiten Diversifikation von aus gezeichneten Fonds-/Managern oder ETFs sowie weiteren Finanzinstrumenten, wie verzinslichen Wertpapieren oder Bankguthaben. Die flexible Steuerung der Netto-Aktien-Anlagen-Quote zwischen 100% und 0% kann durch Verkauf der Bestandsposition oder durch Kauf von Short-ETFs oder durch ein Overlay über Aktien-Future-Kontrakte im Rahmen des seit Jahren beim Asset-Manager bewährten Overlay-Wertsicherungskonzepts nach Trendfolge auf Wochen- oder Tagesschlusskurs-Basis erfolgen.

Zielmarkt

Das Sondervermögen kann von Privatanlegern, professionellen Anlegern und geeigneten Gegenparteien für die allgemeine Vermögensbildung erworben werden, die Basiskenntnisse und/oder Erfahrungen in Finanzprodukten haben. Der Anleger kann Verluste tragen bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals. Der Anlagehorizont ist längerfristig (ab 5 Jahre). Wertschwankungen können in mittlerem Umfang getragen werden.

Risiko- und Renditeprofil						
1	2	3	4	5	6	7
risikoarm						risikoreich

Chancen

- durch ein Investment in die besten aktiven Fondsmanager bzw. passiven Index-Fonds, die auf Analyseaussagen eines Dritten, dem Rating-Haus Lipper, basieren sind auf längere Sicht höhere Renditemöglichkeiten zu erwarten;
- gezieltes Engagements an den europäischen Börsen;
- breite Streuung auf den gesamten europäischen Aktienmarkt

Risiken

- bedingt durch die wachstumsorientierte Ausrichtung können hohe Schwankungen auftreten, daher sind Kursverluste durchaus möglich;
- durch das europäische Investment könnten neben den Aktienmarktrisiken auch Risiken durch Währungsveränderungen bestehen;
- durch das breit diversifizierte Fonds-ETF- und Aktien-Investment kann es vorkommen, dass nur eine begrenzte Teilhabe am Potential einzelner sehr gut laufender Fonds/ETFs/Aktien entsteht.

Stammdaten

WKN	AOM2H1
ISIN	DE000AOM2H13
Kategorie	gemischter Fonds
Risikoklasse	KID 5 (bei 1-7)
Risikoprofil	Wachstumsorientiert
Rücknahmepreis	50,34 Euro
Währung	Euro
Auflagedatum	22.10.2007
Geschäftsjahr	01.12. bis 30.11.
Sitzstaat des Fonds	Deutschland
Fondstyp	thesaurierend
Fonds-Art	UCITS- IV- Standard
Benchmark	STOXX 600

Gebühren

TER (laufende Kosten):	2,98 %
- Verwaltungsvergütung	1,80 % p.a.
- Verwahrstellenvergütung	0,10 % p.a.
Erfolgsvergütung ab einer jährlichen Hurdle-Rate von 1%	jährl. bis zu 10% (HWM)
Ausgabeaufschlag	entfällt
Rücknahmeabschlag	entfällt

Kontakte

Kapitalverwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH Postfach 60 09 45 22209 Hamburg
Depotbank	DONNER & REUSCHEL AG Ballindamm 27 20095 Hamburg

Portfoliomanager	Marius Hoerner Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG Königsallee 60 40212 Düsseldorf
------------------	---

Vertriebsgesellschaft	Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG Königsallee 60 40212 Düsseldorf
Telefon:	+49 (0) 211 / 540 66 60
Telefax:	+49 (0) 211 / 540 666 99
	www.hinkel-vv.de
	Email: info@hinkel-vv.de

Rating



Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V. **V | U | V**