
**BERICHT DES PORTFOLIOMANAGERS zum 31.10.2018**

Diese Information dient der Produktvorstellung und -werbung

## HINKEL Welt 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, teilweise entziehen. Das Management agiert weiter zurückhaltend mit unverändert hoher Absicherung.

### Wertsicherungskonzept

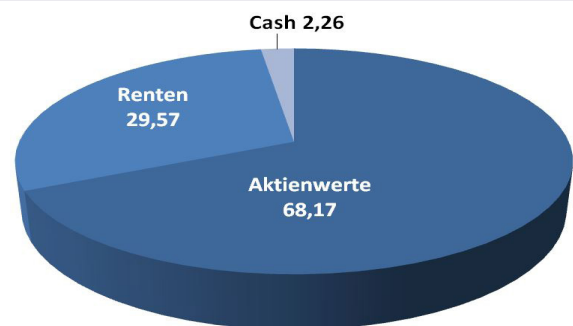
Entsprechend der Fonds-Investmentstrategie kann auch eine temporäre Overlay-Absicherung über Aktien-Future-Kontrakte erfolgen. Mit Blick hierauf und aufgrund der aktuellen Marktsituation zum Berichtszeitpunkt beträgt die Absicherungsquote zum Berichtstag 79,17% (Vormonat 67,10%)

Segment	Berichtstag	Vormonat Ultimo
Geldmarkt	2,26%	-9,04%
Aktien-/ETF-Fonds	68,17%	82,82%
Rentenwerte	29,57%	26,22%
Long/Short-Instrumente	79,17%	67,10%

### Die 10 größten Positionen zum 31.10.2018

Semper Augustus 16/6500 16/23	10,02 %
Perspektive Ovid Equity	7,57 %
Dt. Biotech Innov. AG	3,36 %
AI US Dynamic USD	2,47 %
Your Family Enter 18/20	2,28 %
GK Software WA 17/22	1,86 %
Comcast Corp	1,66 %
YUM Brands	1,64 %
Noratis AG	1,62 %
Cyan AG	1,62 %
<b>Total</b>	<b>34,10 %</b>

### 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	-11,61%	-3,87%	-6,39%	-10,94%	-13,93%	-0,28%
Fonds p. a.	---	---	---	---	-4,88%	-0,06%
Volatilität %	7,43%	9,01%	7,23%	7,26%	8,15%	8,89%
Sharpe-Ratio	-1,51	-0,39	-0,83	-1,46	-1,66	0,01

### Performance in %

Jahr	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	gesamt
2013	2,47	0,37	2,49	0,98	2,47	-4,72	1,70	-1,09	3,10	2,70	-0,04	0,06	10,74
2014	-1,04	2,70	-0,81	-0,42	2,11	0,33	-0,14	1,86	0,49	-2,89	2,89	0,40	5,48
2015	5,70	4,86	2,54	0,44	1,11	-2,93	0,41	-5,58	-1,86	5,21	-0,75	-2,72	6,43
2016	-7,13	1,55	1,73	1,25	-0,25	0,31	2,19	-1,53	0,10	-3,57	-1,29	1,71	-4,93
2017	1,32	0,70	0,30	-0,60	1,38	-0,93	0,59	0,14	0,37	2,27	-1,97	2,79	6,36
2018	1,47	-3,29	-2,25	-2,00	3,61	-1,99	-1,09	1,60%	-4,14	-3,87			-11,61

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 Fonds erwerben. 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 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 weltweite Fonds/ETFs (Core-Investment) umgesetzt. Darüber hinaus wird primär in die weltweiten Mega-Trends (Satelliten-Investment), wie z.B. Wasser, Infrastruktur, demografischer Wandel (Gesundheit/BioTec), Energie, Emerging Markets oder Small & Mid Caps investiert. Die Fondsallokation basiert auf einer breiten Diversifikation von solchen ausgezeichneten Fonds / bzw. Fonds-Managern sowie weiteren Finanzinstrumenten, wie verzinsliche Wertpapiere, Bankguthaben oder ETFs/Future zur Absicherung. 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 Analyseauswertungen eines Dritten, dem Rating-Haus Lipper, basieren sind auf längere Sicht höhere Renditemöglichkeiten zu erwarten;
- gezieltes Engagements an den weltweiten Börsen;
- breite Streuung auf den gesamten weltweiten Aktienmarkt (Core-Investment) mit einem primären Satelliten-Investment in die weltweiten Megatrends;
- hohe Wahrscheinlichkeit eines Zusatzertrages durch Wertsicherungskonzept.

## Risiken

- bedingt durch die wachstumsorientierte Ausrichtung können hohe Schwankungen auftreten, daher sind Kursverluste möglich;
- durch das weltweite Investment bestehen neben Aktienmarktrisiken auch Risiken durch Währungsveränderungen;
- durch das primäre 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	532143
ISIN	DE000532143
Kategorie	gemischter Fonds
Risikoklasse	KID 5 (bei 1-7)
Risikoprofil	Wachstumsorientiert
Rücknahmepreis	49,07 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	synthetisch Welt

## Gebühren

TER (laufende Kosten)	2,39 %
- 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

MORNINGSTAR® \*\*

Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V.	V   U   V
--	-----------

Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG und Morningstar Deutschland GmbH - Disclaimer: Die Anlage in Investmentfonds ist Marktrisiken unterworfen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu oder stellen keine Garantie für zukünftige Ergebnisse eines Investmentfonds dar. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten. Die Fondsbestimmungen, der veröffentlichte vollständige und vereinfachte Prospekt in der aktuellen Fassung sowie Jahres- und Halbjahresberichte stehen dem Interessenten bei der deutschen Kapitalanlagegesellschaft und der Vertriebsgesellschaft zur Verfügung. Dieses Dokument ist nur zu Informationszwecken bestimmt und gilt nicht als Angebot für den Verkauf von Fonds. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben, noch an US Personen verkauft werden. ©2018 Morningstar Deutschland GmbH, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: sind für Morningstar Deutschland GmbH und die anderen v.g. und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar Deutschland GmbH, noch die v.g. noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.