

HINKEL Family-Office-Asset-Klassen-Solution-Strategie defensiv

Investmentphilosophie/-strategie

Das aktuelle Kapitalmarktumfeld ist geprägt durch eine langjährige Niedrigzinsphase und immer wieder auftretenden volatilen Aktienmärkten. Um das Mandantenvermögen langfristig erfolgreich zu managen, bieten wir eine aktive und diversifizierte Vermögensverwaltung in unterschiedlichen Asset-Klassen, die nicht oder nur gering miteinander korrelieren, von marktführenden Asset-Managern an.

So mischen wir den klassischen Aktien- und Rentenmärkten insbesondere folgende Asset-Klassen bei:

- Immobilien-Finanzierung
- Handelsstrategie

Zielmarkt

Anleger dieses Zielmarktes sind ertragsorientierte private oder gewerblichem Kunden mit mindestens Basiskenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzinstrumenten. Sie legen bei einem mittelfristigen Anlagehorizont (5 Jahre und länger) Wert bei ihrem Anlageziel auf eine allgemeine Vermögensbildung/-optimierung. Sie haben eine geringe Risikobereitschaft und eine geringe Renditeerwartung von 3-5% p.a. Wertschwankungen können in geringem Umfang getragen werden, wobei zu jeder Zeit geringe Verlustrisiken für das Gesamtportfolio von ca. -5% p.a. in Kauf genommen werden, es aber bei Einzeltiteln auch zum Totalverlust kommen kann.

Die Strategie entspricht einem Risiko- und Renditeprofil von:

| | | | | |
|-----------|---|-------------|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| risikoarm | | risikoreich | | |

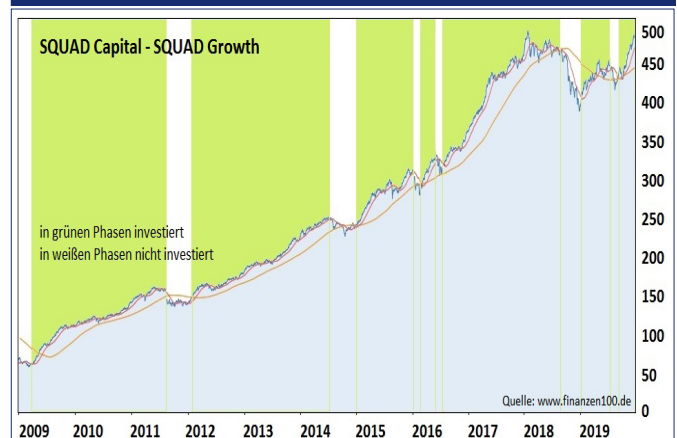
Kernelemente Risikomanagement

Verbreiterung der Anlage-Klassen „Renten u. Aktien“ durch die Beimischung von performance-starken Asset-Klassen, die gar nicht bzw. deutlich weniger stark mit dem klassischen Renten- und Aktienmarkt korrelieren:

- Handelsstrategie
- Immobilien-Finanzierung

Zudem können wir technische Indikatoren, wie z. B. die 200-Tages-Trendlinie, im Rahmen unseres Risikomanagements berücksichtigen. Bei deren Verletzung wird durch einen teilweisen Aktien- bzw. Aktienfonds-Verkauf zusätzlich die Cash-Quote im Rahmen eines Trendfolge-Phasen-Investments (Grafik) erhöht (grün investiert/weiß nicht investiert, Geld liegt im risikolosen Geldmarkt).

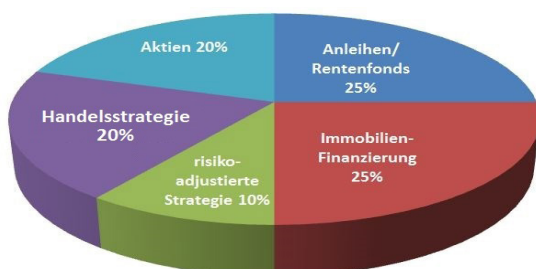
Phaseninvestment



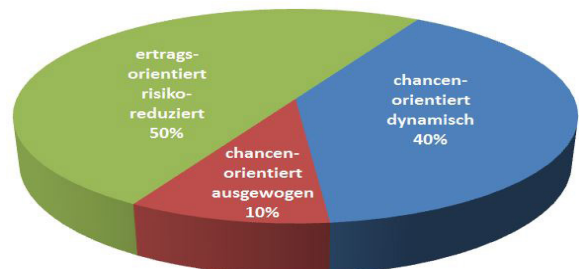
Dienstleistung

Unsere aktive Vermögensverwaltung mit Risikomanagement basiert auf einer mit dem Mandanten individuell erarbeiteten und auf die persönlichen Präferenzen des Mandanten gewichtete Asset-Allokation und einer sich hieraus ableitenden Ausrichtung, wie z. B.:

Assetklassen-Gewichtung bis zu:



Assetklassen-Ausrichtung



Depotbank-Kosten DAB BNP Paribas (München)

| | |
|---------------------------|--------------------------------------|
| - Ausgabeaufschlag | entfällt |
| - Transaktionskosten | 0,2 % mind. 12 € |
| - Depotverwahrungsentgelt | 0,0833 % des Depotwertes inkl. MwSt. |

Strategieinformationen

| | |
|-------------------------------------|--------------|
| Mindestanlagesumme* | € 100.000,00 |
| Anlagehorizont/Mindest-Anlage-Dauer | 5 Jahre |
| Meldegrenze der Verlustschwelle | - 10% |

Mandats-Kosten/-Informationen HINKEL & Cie.

| | | |
|--------------------------|--------|-------------|
| - lfd. Vergütung p. a. * | netto | inkl. MwSt. |
| ab T€ 100 | 0,80 % | 0,952 % |
| ab T€ 1.000 | 0,60 % | 0,714 % |
| ab T€ 2.000 | 0,40 % | 0,476 % |

- Performance-Fee zzgl. MwSt. (High-Watermark-Methode) 4 %

*Die Abrechnung erfolgt vierteljährlich, wobei dann nur 25% in der lfd. Vergütung berechnet werden.

exemplarische Kosten (ex ante) bei einem Anlagehorizont von 5 Jahren

Die in der nachfolgenden Tabelle dargestellten Kosteninformation soll Ihnen einen Überblick über die Höhe der Kosten geben, die mit einer Vermögensverwaltung verbunden sind. Dazu haben wir die möglichen Kosten und Folgekosten der Vermögensverwaltung in einer aggregierten, tabellarischen Darstellung ermittelt.

Diese Kosteninformationen wurden aufgrund bestimmter Annahmen und Schätzungen erstellt. Auf Basis eines beispielhaften Anlagebetrages von 100.000,00 € werden die typischen Kosten ausgewiesen für das 1. Anlagejahr, das Folgejahr sowie die ebenfalls angenommene Anlagedauer bzw. den Anlagehorizont von 5 Jahren.

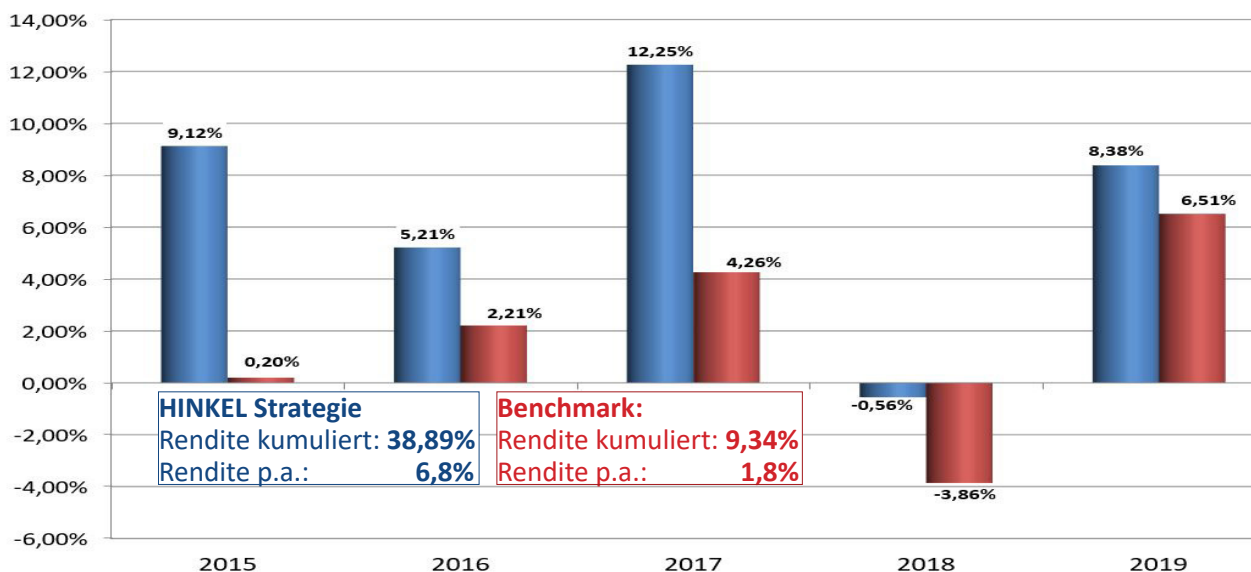
| | 1. Jahr | | 2. Jahr | | über 5 Jahre | |
|---|----------|------|----------|------|--------------|-------|
| | EUR | % | EUR | % | EUR | % |
| Summe der Dienstleistungskosten | 1.235,30 | 1,24 | 1.115,30 | 1,11 | 5.696,50 | 5,70 |
| Summe der Produktkosten | 1.295,20 | 1,29 | 1.343,20 | 1,34 | 6.716,00 | 6,72 |
| Gesamtkosten | 2.530,50 | 2,53 | 2.485,50 | 2,48 | 12.412,50 | 12,41 |
| Planrendite vor Kosten | 6.800,00 | 6,80 | 6.800,00 | 6,80 | 34.000,00 | 34,00 |
| Auswirkung der Kosten auf die Plan-Rendite* | 4.269,50 | 4,27 | 4.314,50 | 4,31 | 21.587,50 | 21,59 |

Bitte beachten Sie, dass die tatsächlichen Kosten, über die wir Sie in unseren regelmäßigen Reportings informieren werden, von den exemplarischen Kosten abweichen können. Denn die tatsächlichen Kosten werden u. a. beeinflusst vom tatsächlichen Anlagebetrag, der individuellen Haltedauer, den Produktkosten des jeweiligen Wertpapiers, dessen Kursentwicklung und ggf. zusätzlich von der Veränderung der Fremdwährung bei Wertpapieren in anderen Währungen sowie von einer möglichen Änderung bei den Produkt- und Dienstleistungspreisen während der Haltedauer. Ferner werden sich die tatsächlichen Kosten bei Inrechnungstellung eines zusätzlichen vereinbarten erfolgsabhängigen Vermögensverwaltungshonorars erhöhen. Dies jedoch erst, wenn die Wertentwicklung der Vermögensverwaltung die mit Ihnen vereinbarten High-Watermark-Grenzen überschritten hat.

Die prozentualen gesamten Kosten reduzieren sich mit höherem Anlagebetrag. Bei einer Anlagesumme von 1 Mio. betragen die jährlichen prozentualen Kosten nur noch 2,19% (statt 2,53%) bzw. auf 5 Jahre kumuliert 10,75% (statt 12,41%).

*Wie sich die Wertentwicklung/Rendite in dieser Strategie nach Kosten (Depotbank, lfd. Vergütung und Performance-Fee) aber vor Steuern in den zurückliegenden 5 Jahren dargestellt hat, können Sie der nachstehenden Grafik entnehmen:

*Indikative historische Entwicklung nach Kosten vor Steuern bei einem Mandatsvolumen von 100 T Euro



Disclaimer: Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der gesamte Inhalt dieser Unterlagen ist urheberrechtlich geschützt (alle Rechte vorbehalten). Das Verwenden, Modifizieren oder Vervielfältigen im Ganzen sowie in Teilen darf allein zum privaten, nicht kommerziellen Gebrauch des Interessenten erfolgen. Dabei dürfen Urheberrechtshinweise und Markenbezeichnungen weder verändert noch entfernt werden. Obwohl diese Unterlagen mit großer Sorgfalt erstellt wurden kann die Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zweckmäßigkeit des Inhalts übernehmen. Die Haftung wegen Vorsatz und grober Fahrlässigkeit bleibt unberührt. Diese Unterlagen dienen ausschließlich zu Ihrer Information und stellen kein Angebot oder keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Kauf oder Verkauf von bestimmten Produkten dar. Die in diesen Unterlagen enthaltenen Empfehlungen und Informationen basieren auf Quellen, die wir für seriös und zuverlässig halten. Eine Garantie für deren Richtigkeit können wir nicht übernehmen.
Quellen Grafiken u. Berechnung: HINKEL und DAB BNP Paribas SA