



dynamischer Total-Return-Ansatz

Strategie-Fact Sheet: Stand 31.12.2020

Diese Information dient der Dienstleistungsvorstellung und -werbung

Handelsstrategie

Investment Philosophie

Die Kapitalmärkte sind durch die weltweiten sekundlichen Informationssysteme und durch Hochleistungs-Computer über die Jahre deutlich schneller geworden und reagieren wesentlich dynamischer.

Manager von Handelsstrategien investieren in der Regel kurzfristig in steigende wie auch fallende Kurse von großen Werten wie Aktien, Devisen, Gold oder Indizes, wobei auch gehebelte Instrumente genutzt werden.

Handelsstrategien zeichnen sich durch eine hohe Liquidität aus und verfolgen einen Total-Return-Ansatz. Dies bedeutet, dass der Manager in jeder Marktphase versucht, auf Jahressicht eine positive Performance zu erwirtschaften.

Investment-Story Devisen-Trading



Investment-Story News-Flow-Aktien-Trading

Die Handelsstrategie basiert auf Veröffentlichungen von großen weltweiten Aktiengesellschaften. Sofern die Mitteilung über der Markterwartung liegt, wird in die Aktie investiert bzw. umgekehrt, wird die Aktie verkauft.

Auf Basis der Unternehmens-Information veröffentlichen große Ratinghäuser 1 bis 3 Tage später ihre Analystenmeinung, wodurch weitere Investitionen oder Desinvestitionen von anderen Marktteilnehmern getätigt werden.

Zusätzlich zu diesem Asset-Management-Ansatz ist im Rahmen des Risikomanagements vorgesehen, dass die Investitionshöhe auch durch die Volatilitätsveränderung gesteuert wird.

Zielmarkt

Anleger dieses Zielmarktes sind semi-professionelle oder professionelle Investoren und „geeignete Gegenparteien“ und somit Kunden, die erweiterte Kenntnisse und/oder Erfahrungen in Wertpapieren haben.

Sie legen bei einem langfristigen Anlagehorizont (10 Jahre und länger) Wert bei ihrem Anlageziel auf eine möglichst sehr hohe Teilnahme an Renditen u. Kursgewinnen. Hierbei akzeptieren diese Kunden zur Erzielung der gewünschten sehr hohen Renditen (über 9% p.a.) sehr hohe Kursschwankungen und Risikobewertungen des Finanzinstruments, bzw. der Finanzinstrumente, in die die Handelsstrategie investiert.

Wertschwankungen können in sehr hohem Maße getragen werden, wobei zu jeder Zeit sehr hohe Verlustrisiken für das Gesamtportfolio von bis zu -50% p.a. in Kauf genommen werden und es bei Einzeltiteln/Emittenten, auch indirekt, zum Totalverlust kommen kann.

Vor diesem Hintergrund ist die Handelsstrategie nicht geeignet für Kunden ohne Kenntnisse u. Erfahrungen in Wertpapieren bzw. einer geringen Verlustneigung in Bezug auf das eingesetzte Kapital.

Risiko- und Renditeprofil

1	2	3	4	5
risikoarm <-----> risikoreich				

Dienstleistung

Speziell für diesen Zielmarkt haben wir eine Handelsstrategie über Finanzinstrumente von erfolgreich am Markt agierenden Managern zur Beimischung zum Gesamtvermögen entwickelt. Das Anlageziel ist eine möglichst hohe u. stabile Wertentwicklung unabhängig vom Kapitalmarktumfeld durch Erwerb und Bestandhaltung von Total-Return-Produkten, die zudem eine geringere Korrelation zum Aktienkapitalmarkt aufweisen dürften.

Zur Umsetzung kann in verschiedene Handelsstrategien, die auch über strukturierte Zertifikate am Markt angeboten werden, investiert werden. Dies hat den Vorteil, dass der jeweilige Ansatz über die historische Performance überprüfbar ist und der Mandant an jeder Transaktion partizipiert.

Depotbank-Kosten DAB BNP Paribas (München)

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

Strategieinformationen

Mindestanlagesumme	€ 100.000,00
Anlagehorizont/Halte-Dauer	5 Jahre (empfohlen sind 10 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)	10,0 %	11,9%
---	--------	-------

*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 T€ 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	1.035,30	1,03	5.376,50	5,38
Summe der Produktkosten	2.000,00	2,00	2.000,00	2,00	10.000,00	10,00
Gesamtkosten	3.235,30	3,23	3.035,30	3,03	15.376,50	15,40
Planrendite p.a. vor Kosten	10.000,00	10,00	10.000,00	10,00	50.000,00	50,00
Auswirkung der Kosten auf die Plan-Rendite	6.764,70	6,76	6.964,70	6,96	34.623,50	34,62

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 2 Mio. betragen die jährlichen prozentualen Kosten nur noch 2,76% (statt 3,23%) bzw. auf 5 Jahre kumuliert 13,00% (statt 15,40%).

Wie sich die Wertentwicklung/Rendite in dieser Strategie, abgebildet über ein Private-Placement-Zertifikat, nach Produktkosten aber vor Dienstleistungskosten und etwaiger Perform.-Fee in den zurückliegenden 34 Monaten dargestellt hat, können Sie der nachstehenden Tabelle entnehmen:

Performance-Entwicklung in % bis 31.12.2019 als Management-Account, danach als strukturierte Schuldverschreibung jeweils nach Kosten

Jahr	Strategie Vergleich	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	YTD
2018	Strategie	15,8	1,8	-4,5	2,4	-0,9	4,9	3,9	-2,4	-0,5	-2,5	3,8	0,8	23,3
	DAX	2,5	-5,7	-2,7	4,3	-0,1	-2,4	4,1	-3,4	-1,0	-6,5	-1,7	-6,2	-18,8
2019	Strategie	-0,6	2,9	1,7	7,0	-2,6	3,4	6,8	-1,3	-0,4	8,9	0,0	0,8	25,3
	DAX	5,8	3,1	0,1	7,1	-5,0	5,7	-1,7	-2,1	4,1	3,5	2,9	0,1	23,6
2020	Strategie	2,5	2,1	6,9	9,3	1,2	6,5	3,5	2,3	1,4	-1,0	5,9	4,2	54,94
	DAX	-2,0	-8,4	-17,4	10,6	6,7	3,8	-0,4	5,1	-1,7	-9,0	15,0	3,2	3,50

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.