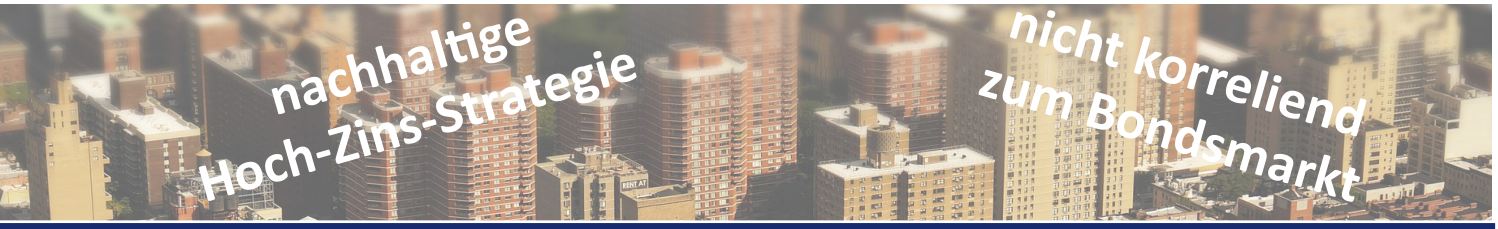
Hinkel & Cie.
Vermögensverwaltung AG

Ausschließlich zur Information für gewerbliche semi-professionelle oder professionelle Kunden und „geeignete Gegenparteien“ in der Rechtsform einer dt. Kapitalgesellschaft (AG, GmbH, UG) gemäß § 64 Abs. 3 und § 63 Abs. 10 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) i. V. m. Artikel 54 und 55 Delegierte VO (EU) 2017/565)



Strategie-Fact Sheet: Stand 31.12.2020

Diese Information dient der Dienstleistungsvorstellung und -werbung

HINKEL Immobilien-Anleihen-Strategie

Investment-Story der Strategie

Die Anlagestrategie stellt sich wie folgt dar: Grundsätzlich erfolgen Investitionen in Finanzierungsinstrumente als Ergänzung zum Eigenkapital und in der Regel dem (erstrangigen), durch Kreditinstitute vergebenen Fremdkapital, der im Rahmen immobilienbezogener Transaktionen finanzierten Immobiliengesellschaften. Das Anlageziel wird primär durch Investitionen in von Immobiliengesellschaften emittierten nachrangigen Schuldverschreibungen (auch bezeichnet als „Junior Loan“) verfolgt. In Ausnahmefällen kann aber auch eine vollständige Finanzierung erfolgen, d.h. ohne, dass Erstrangkapital von Kreditinstituten zur Verfügung gestellt wird.

Der STRATOS Immobilienanleihenfonds II stellt Immobiliengesellschaften mit durch den Erwerb von Schuldverschreibungen als Ergänzung zu deren Eigenkapital und dem (in der Regel erstrangigen) Fremdkapital beteiligter Kreditinstitute Kapital zur Verfügung. Die Investments erfolgen grundsätzlich in Schuldverschreibungen kurzfristigen bis mittelfristigen Charakters mit einer geplanten Laufzeit bis zu 36 Monaten und einem klar definierten Rückflusszeitpunkt (Eine Verlängerung der Laufzeit einer Schuldverschreibung ist möglich). Dabei soll der Fonds zum einen an einer Basisverzinsung aus den Schuldverschreibungen sowie anteilig am Erfolg aus den Schuldverschreibungen partizipieren.

AIF-Allokationsstruktur

Zielmarkt

Anleger dieses Zielmarktes sind ausgewogene gewerbliche semi- bzw. professionelle Investoren in der Rechtsform einer deutschen Kapitalgesellschaft (AG, GmbH oder UG) mit erweiterten Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzinstrumenten. Sie legen bei einem langfristigen Anlagehorizont (7 Jahre und länger) Wert auf mittlere, deutlich über dem Rentenmarkt liegende, Erträge von 5-7% p.a.

Sie haben eine mittlere Risikobereitschaft. Wertschwankungen können in mittlerem Umfang getragen werden, wobei zu jeder Zeit mittlere Verlustrisiken für das Gesamtportfolio von-15% p.a. in Kauf genomen werden, wobei es aber bei Einzeltiteln, auch indirekt, zum Totalverlust kommen kann.

Die Strategeie entspricht einem Risiko- und Renditeprofil				
1	2	**3**	4	5
risikoarm <----------> risikoreich				

Dienstleistung

Speziell für diesen Zielmarkt haben wir die Hinkel Immobilien-Anleihen-Strategie zur Beimischung entwickelt. Das Anlageziel ist eine möglichst kontinuierliche Wertentwicklung durch laufende Zinsen unabhängig des Kapitalmarktumfeldes. Dazu kann HINKEL & Cie. in verschiedene Immobilien/-Portfolio-Finanzierungen investieren.

Wir setzen diese Strategie ausschließlich durch Erwerb und Bestandhaltung über einen offenen AIF-Spezialfonds aufgrund der Streuung innerhalb des Fonds um. Beim Erwerb fällt kein Ausgabeaufschlag an. Die lfd. Verwaltungsvergütung beträgt 1,30%; sofern der Asset-Manager eine Mindestwertsteigerung von 7,5% erwirtschaftet, wird er zusätzlich mit 50% am Mehrwert vergütet.

Bei Beendigung dieser Strategie muss der Anleger jedoch würdigen, dass die Rückgabe an die Kapitalverwaltungsgesellschaft von der depotführenden Stelle des Anlegers mit einer Frist von 12 Monaten zum 31. Oktober eines jeden Jahres gekündigt werden muss. Die Auszahlung des Rücknahmepreises für die Anteile erfolgt so dann zum 1. November eines Jahres.

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.

Depotbank-Kosten V-Bank (München)

- Ausgabeaufschlag	0,0 %
- Transaktionskosten	0,1 % mind. 30 €
- Depotverwahrungsentgelt	0,05 % p.a.

Strategieinformationen

Mindestanlagesumme	€ 1.000.000,00
Anlagehorizont/empfohlene Halte-Dauer	5 Jahre
Meldegrenze der Verlustschwelle	- 10 %

Mandats-Kosten/-Informationen HINKEL & Cie.

- lfd. Vergütung p. a. *	**netto**	**inkl. Mwst.**
ab T€ 1.000	0,50 %	0,595 %
ab T€ 2.000	0,40 %	0,476 %
- Performance-Fee zzgl. MwSt. (High-Watermark-Methode)		6 %
*Die Abrechnung erfolgt vierteljährlich, wobei dann nur in der lfd. Vergütung berechnet werden.		25%

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 1 Mio. € 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	7.783,00	0,78	6.783,00	0,68	34.915,00	3,49
Summe der Produktkosten	13.000,00	1,30	13.000,00	1,30	65.000,00	6,50
Gesamtkosten	20.783,00	2,08	19.783,00	1,98	99.915,00	9,99
Planrendite vor Kosten	100.000,00	10,00	100.000,00	10,00	500.000,00	50,00
Auswirkung der Kosten auf die Plan-Rendite	79.217,00	7,92	80.217,00	8,02	400.085,00	40,00

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 1,30% (statt 2,08%)bzw. auf 5 Jahre kumuliert 9,90% (statt 9,99%).
Wie sich die Wertentwicklung/Rendite in dieser Strategie nach Produktkosten aber vor Steuern in den zurückliegenden 6 Jahren dargestellt hat, können Sie der nachstehenden Grafik entnehmen:

Performance-Übersicht in % seit 01.03.2014 der HINKEL Immobilien-Anleihen-Strategie nach Produktkosten

Quelle: Berechnung Hinkel

HINKEL Immobilien-Anleihe-Strategie
Rendite kumuliert: **90,6%**
(nach Produktkosten)

entspricht einer Rendite p.a. von: **9,9%**

bisher geleistete Ausschüttung kumuliert: **75,25%**

iBoxx EUR High Yield Index
Rendite kumuliert: **20,6%**

entspricht einer Rendite p.a. von: **2,8%**

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.