

**Die Outperformer
Aktien-Strategie**

Strategie-Fact Sheet: Stand 31.12.2020

Diese Information dient der Dienstleistungsvorstellung und -werbung

Stockpicking-Strategie „Nebenwerte“ powered by Börse Online

Investment-Story

Die Vermögensverwaltungsphilosophie basiert auf dem bei Wikifolio implementierten Börse Online Nebenwerte-Depot und soll einen Stockpicking-Ansatz verfolgen. Wie schon der Name erkennen lässt, ist vorgesehen, in Nebenwerte zu investieren. Im Mittelpunkt sollen dabei deutsche Small- und Midcaps stehen, die nach Beratermeinung von Börse Online günstig bewertet sind, hohes Wachstumspotenzial besitzen, strategisch aussichtsreich positioniert sind oder über eine besondere Marktstellung verfügen und unterm Strich den Markt outperformen können.

Die Auswahl der Aktien soll nicht nur auf fundamentaler Basis geschehen, auch technische Aspekte sollen mitunter eine Rolle für ein Investment spielen. Alle Werte sollen grundsätzlich beim Kauf ähnlich gewichtet werden, allerdings können sich durch Kursbewegungen Gewichtung-Verschiebungen ergeben, die nicht automatisch oder regelmäßig angepasst werden.

Das Anlageuniversum erstreckt sich von Titeln aus den deutschen Nebenwerteindizes MDAX, SDAX und TecDAX bis hin zu nicht indexnotierten Small- und Micro-Caps. Eine Anforderung an die Marktkapitalisierung oder Indexzugehörigkeit gibt es nicht. Es wird angestrebt, mindestens 10 Titel und höchstens 30 Titel im Musterportfolio zu halten. Der Anlagehorizont sollte langfristig sein, aber auf jeden Fall über 10 Jahre liegen.

Hintergrund zur Strategie

Der Vermögensverwalter, HINKEL & Cie. Vermögensverwaltung AG, Düsseldorf, lässt sich zur Umsetzung der Vermögensverwaltungsstrategie durch die Kapitalmarkt-Expertise des Analysten-Teams um Lars Winter von Börse Online aus dem Hause Finanzen Verlag GmbH, München, entgeltlich beraten.

Die Beratung beruht auf Kauf- und Verkaufsempfehlungen zur nachfolgenden Vermögensverwaltungsstrategie, die HINKEL & Cie. erst nach eigenständiger Würdigung der Kauf- und Verkaufsempfehlungen eigenverantwortlich umsetzt.

Typische Vermögensallokation



Zielmarkt

Anleger dieses Zielmarktes sind dynamische private oder gewerbliche Kunden mit mindestens Basiskenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzinstrumenten. Sie legen bei einem langfristigen Anlagehorizont (10 Jahre und länger) Wert bei ihrem Anlageziel auf eine möglichst hohe Teilnahme an Kursgewinnen. Sie haben eine hohe Risikobereitschaft und eine hohe Renditeerwartung von über 9% p.a. Wertschwankungen können in hohem Umfang getragen werden, wobei zu jeder Zeit hohe Verlustrisiken für das Gesamtportfolio von bis zu -50% p.a. in Kauf genommen werden und es bei Einzeltiteln auch zum Totalverlust kommen kann.

Die Strategie entspr. einem Risiko- und Renditeprofil von:

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

Risikomanagement

Die Strategie Nebenwerte powered by Börse Online kann Werte aus dem Bereich Mid- und Small-Caps enthalten und ist durch die Konzentration auf ein Marktsegment für ein klassisches Overlay-Risikomanagement mittels Futures und/oder Optionen nicht geeignet. Der Vermögensverwalter, der mit seiner Titelauswahl eine kurz- bis langfristige Investment-Philosophie verfolgt und umsetzt, behält sich allerdings vor, in schwierigen und/oder unübersichtlichen Marktphasen Werte ganz oder teilweise zu verkaufen, um dadurch Cash-Positionen aufzubauen. Der dadurch entstehende Cash-Bestand bzw. das Kontoguthaben soll in der Regel 30% nicht überschreiten.

Depotbank-Kosten DAB BNP Paribas (München)

- Ausgabeaufschlag		entfällt
- Transaktionskosten	0,2% mind. 12 € oder 0,1 % mind. 19 €	
- 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. *	inkl. 19% MwSt.
ab T€ 100	0,95 %
ab T€ 1.000	0,71 %
ab T€ 2.000	0,48 %
- Performance-Fee inkl. MwSt. (High-Watermark-Methode)	15%
- Abschluss- /Beendigungs-Fee	entfällt
Die Abrechnung erfolgt vierteljährlich, wobei dann nur *25% in der lfd. Vergütung berechnet wird.	

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	1.325,00	1,33	1.200,00	1,20	6.125,00	6,13
Summe der Produktkosten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamtkosten	1.325,00	1,33	1.200,00	1,20	6.125,00	6,13
Planrendite vor Kosten	11.600,00	11,60	11.600,00	11,60	58.000,00	58,00
Auswirkung der Kosten auf die Plan-Rendite	10.275,00	10,25	10.400,00	10,40	51.875,00	51,87

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 Kosten reduzieren sich mit höherem Anlagebetrag. Bei einer Anlagesumme von 2 Mio. betragen die jährlichen prozentualen Kosten nur noch 0,58% (statt 1,33%) bzw. auf 5 Jahre kumuliert 2,77% (statt 6,13%).

Wie sich die Wertentwicklung/Rendite basierend auf dem vom Analysten-Team um Lars Winter der Börse Online gemanagten Index-Zertifikat (LS9BLQ) nach Kosten (0,95% lfd. Zertifikatskosten und 15% Perf.-Fee) aber vor Steuern in den zurückliegenden 7 Jahren dargestellt hat, können Sie der nachstehenden Grafik entnehmen:

*Strategie-Performance- und Wertenwicklung nach allen Kosten

Stockpicking-Strategie Nebenwerte

powered by Börse online

Rendite kumuliert 01/2014- 12/2020: **94,7%**

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



2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
22,3%	25,8%	9,6%	29,7%	-17,3%	17,8%	10,7%
2,6%	12,6%	6,3%	14,8%	-17,0%	27,4%	-1,9%

Quellen:
Consorsbank.de

für weitere
Informationen
scannen Sie
nachfolgenden
QR Code:



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.