

**Die Outperformer
Aktien-Strategie**

Strategie-Fact Sheet: Stand 31.12.2022

Diese Information dient der Dienstleistungsvorstellung und -werbung

Private Banking Aktien-Strategie

Investment-Story

Die Value-Strategie ist eine langfristige, an fundamentalen Faktoren ausgerichtete Anlagestrategie, die auf den Grundsätzen herausragender Investoren wie z. B. Warren Buffett, Benamit Graham und Peter Lynch beruht. Der zentrale Gedanke des Value-Investing ist es, die Aktie in ihrer ursprünglichen Funktion zu begreifen: nicht als kurzzeitiges Spekulationsobjekt, sondern als verbrieften Anteil an einem Unternehmen, an dessen Kapital und Wachstum man langfristig teilhaben kann.

Bei der Suche nach aussichtsreichen Value-Unternehmen stehen vier Fragen im Mittelpunkt:

- Befindet sich das Unternehmen in einer ausgezeichneten wirtschaftlichen Verfassung?
- Besitzt es nachhaltige Wettbewerbsvorteile, die auch in Zukunft eine positive Entwicklung ermöglichen?
- Wird das Unternehmen von aufrichtigen Managern geleitet, die wie Eigentümer handeln?
- Kann die Aktie des Unternehmens deutlich unter dem inneren Wert gekauft werden?

Anlageuniversum

Die Aktienausswahl beschränkt sich ausschließlich auf Unternehmen, die in Deutschland ansässig sind. Der Fokus liegt dabei auf Nebenwerten zwischen 10 und 500 Mio. Euro Börsenwert. Daneben kommen aber auch kleinere oder größere Unternehmen bis hin zu DAX-Titeln in Betracht.

Die dieser Strategie (Finanzprodukt) zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Investitionen.

Die Strategie entspr. einem Risiko- und Renditeprofil von:

1	2	3	4	5
risikoarm				risikoreich

Zielmarkt

Anleger dieses Zielmarktes sind dynamische private oder gewerbliche Kunden mit mindestens Basiskenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzinstrumenten. Sie legen bei einem langfristigen Anlagehorizont (5 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.

Hintergrund zur Strategie

Der Vermögensverwalter, Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG, Düsseldorf, lässt sich zur Umsetzung der Vermögensverwaltungsstrategie durch die Kapitalmarkt-Experten des Analysten-Teams aus dem Hause Anlegerbrief Research GmbH, Krefeld mit Dr. Adam Jakubowski, Holger Steffen und Oliver Franz entgeltlich beraten. Die Gesellschaft ist seit 1999 Herausgeberin des Börsenbriefes „Der Anlegerbrief“.

Typische Vermögensallokation



Depotbank-Kosten V-Bank AG (München)

- Ausgabeaufschlag	entfällt
- Transaktionskosten	0,2 % mind. 20,00 €
- Depotverwahrungsentgelt	0,05 % des Depotwertes inkl. MwSt.
- Porto-Weiterbelastung nach Aufkommen	- entfällt bei Einrichtung einer digitalen Postbox

Strategieinformationen

Mindestanlagesumme	€ 250.000,00
Anlagehorizont/Mindest-Anlage-Dauer	5 Jahre
Meldegrenze der Verlustschwelle	- 10%

Mandats-Kosten-Informationen HINKEL & Cie.

1. Alternative: nur laufende VV-Vergütung

Anlagesumme in T€	je Quart. in % der Anlagesumme (netto)	je Quart. in % der Anlagesumme inkl. ges. MwSt. (19%)
250-1.000	0,30 %	0,36 %
1.000-2.000	0,25 %	0,30 %
über 2.000	0,20 %	0,24 %

2. Alternative: laufende VV-Vergütung UND performanceabhängiger Vergütung.

Anlagesumme in T€	je Q. in % der Anlagesumme (netto)	je Q. in % der Anlagesumme inkl. ges. MwSt. (19%)
250-1.000	0,25 %	0,30 %
1.000-2.000	0,20 %	0,24 %
über 2.000	0,15 %	0,18 %

Prozentsatz der erfolgsabh. Vergütung (netto)	Prozentsatz der erfolgsabh. Vergütung inkl. gesetzl. MwSt. (19%)
15,0 %	17,85 %

Jährliche Hurdle-Rate*: 4,00 %

* ein Vortrag nicht erwirtschafteter Hurdle-Rate eines Kalenderjahres auf das nächste Kalenderjahr erfolgt nicht

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	1.840,00	1,84	1.640,00	1,64	8.400,00	8,40
Summe der Produktkosten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamtkosten	1.840,00	1,84	1.640,00	1,64	8.400,00	8,40
Planrendite vor Kosten	11.000,00	11,00	11.000,00	11,00	55.000,00	55,00
Auswirkung der Kosten auf die Plan-Rendite	9.160,00	9,16	9.360,00	9,36	46.600,00	46,60

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 0,92% (statt 1,84%) bzw. auf 5 Jahre kumuliert 4,8% (statt 8,4%).

Wie sich die Wertentwicklung/Rendite basierend auf dem vom Analysten-Team des Anlegerbriefs gemanagten Index-Zertifikat (LS8VSD) nach Kosten (1,75% lfd. Zertifikatskosten und 20% Perf.-Fee) aber vor Steuern in den zurückliegenden 9 Jahren dargestellt hat, können Sie der nachstehenden Grafik entnehmen:

Strategie-Performance- und Wertentwicklung nach allen Kosten

Private Banking Aktien-Strategie

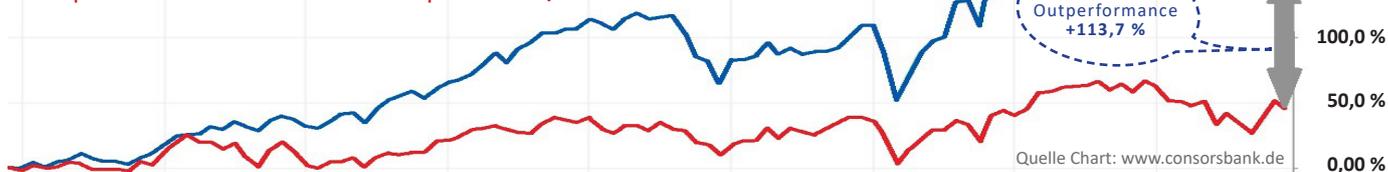
Rendite kumuliert 23.12.2013 - 31.12.2022: **159,5 %**

entspricht einer durchschn. Rendite p. a. von: **11,2 %**

DAX

Rendite kumuliert 23.12.2013 - 31.12.2022: **45,8 %**

entspricht einer durchschn. Rendite p.a. von: **4,3 %**



2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
11,1 %	23,1 %	17,1 %	29,2 %	-20,8 %	27,7 %	23,1 %	35,2 %	-25,5 %
2,7 %	9,6 %	6,9 %	12,5 %	-18,3 %	25,5 %	3,5 %	15,8 %	-12,9 %

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 im 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.