

HPM Index Korridor

Strategie

Bei der HPM Index-Korridor-Strategie handelt es sich um eine defensiv ausgerichtete Derivate-Strategie.

Die Umsetzung erfolgt durch den Verkauf eines Korridors mittels einer Call- und Put-Optionen auf den DAX-Index. Die Laufzeit hierbei beträgt ca. einen Monat.

Der Verkauf der Optionen generiert Prämieinnahmen, die den angestrebten Ergebnisbeitrag liefern sollen.

Die Auswahl der Korridorbandbreite wird durch statistische Kennzahlen ermittelt und monatlich adjustiert. Ziel ist es, das Risiko einer Verletzung des Korridors weitest gehend zu minimieren.

Ziel der Strategie ist es durch die vereinnahmten Prämien ca. 0,5 bis maximal 1,5% des als Marginlinie zur Verfügung gestellten Kapitals pro Monat zu „erwirtschaften“. Dies erfolgt unter Zugrundelegung eines festen Regelwerks.

Die Basispreise (Korridor) werden durch ein quantitatives Verfahren monatlich neu ermittelt. Das quantitative Verfahren berücksichtigt dabei aktuelle Volatilitäten und ihre Schwankungsbreiten, durchschnittliche Performancedaten und das aktuelle Kursniveau des unterliegenden Instruments.

Sollten die ermittelten Bandbreiten keine „sinnvollen“ Erträge generieren, so wird ggf. auf ein Engagement in Einzelmonaten verzichtet. Die Ausnutzung der Margin liegt i.d.R. bei Eröffnung des Korridors bei maximal ca. 25% des zur Verfügung stehenden Kapitals.

Ist die Marginlinie aufgrund einer Marktbewegung zu 50% ausgeschöpft, werden ggfls. Anpassungen vorgenommen.

Die Anpassungen werden dabei immer von der Restlaufzeit und der Volatilität abhängig gemacht. Auf jeden Fall wird durch die Anpassung im günstigsten Fall das Risiko vollkommen eliminiert, mindestens aber auf 33% des zur Verfügung stehenden Kapitals reduziert.

Um Extremsituationen zu managen, wie z.B. die Finanzmarktkrise oder der „Flash-Crash“ im August 2015, können Index-Futures über Stops zum Einsatz gebracht.

Zusätzlich gilt grundsätzlich die Regel: „Wenn nach 1/3 der Laufzeit bereits 2/3 des maximal möglichen Gewinns realisiert werden können, wird der Korridor ganz oder teilweise geschlossen.“

Management

Hauptverantwortlich für die Portfoliostruktur ist Jörg Kaminski, der über 30 Jahre Erfahrung im Wertpapiersektor sowie im Portfolio-Assetmanagement verfügt und sich diese bei Groß- und Landesbanken aneignen konnte. Hier war er u.a. auch für den Aufbau und Handel des derivativen Bereiches in verantwortlicher Position tätig.



Jörg Kaminski

Kontakt

HPM Hanseatische Portfoliomanagement GmbH, Fährhausstr. 8, 22085 Hamburg

Tel: +49 40 303 755 0 / Fax: +49 40 303 755 29

www.hpm-hamburg.de / info@hpm-hamburg.de

HPM Index Korridor

Produktinformationen im Überblick

Anlageform	Managed Account
Risikoklasse	spekulativ
Mindestanlage	Euro 100.000,-
Einmalige Abschlusskosten	bis zu 2%
Verwaltungsgebühr	1% inkl. ges. MwSt. p.a.
Erfolgsbeteiligung	10% inkl. ges. MwSt. / High Water Mark
Empfohlene Anlagedauer	min. 3 Jahre
Einkunftsart	Einkünfte aus Kapitalvermögen

Ihre Vorteile:

- Innovatives Handelssystem
- Strikte Risikobegrenzung
- Mandat täglich kündbar
- Tägliche Verfügbarkeit
- Günstige Tradingkosten
- Keine Depotgebühr
- Positive Ergebnisse in steigenden und fallenden Märkten

Risiken:

- Fehlsignale
- Negative Performanceentwicklung möglich
- Theoretischer Totalverlust möglich
- Aktienkursrisiko
- Zinsänderungsrisiko
- Starke Abhängigkeit von Volatilitätsveränderungen

HPM Hanseatische Portfoliomanagement GmbH

Die heutige HPM wurde ursprünglich 1987 von Hamburger Kaufleuten als M+K Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH gegründet.

Die Geschäftsführung obliegt seit 1997 Herrn Wolfgang von Malottky, Bankkaufmann, der seit fast 30 Jahren in den Bereichen Wertpapierberatung und Vermögensverwaltung tätig ist. Er hat die Gesellschaft im Rahmen eines Management Buyouts zu Beginn des Jahres 2000 zu 100% übernommen.

Eine Umbenennung in HPM Hanseatische Portfoliomanagement GmbH erfolgte in diesem Zuge. Das Stammkapital beträgt Euro 400.000,00 und ist voll eingezahlt.

In 2017 wurden Herr Jörg Kaminski und Herr Christoph Michaelis, zu weiteren Geschäftsführern der Gesellschaft bestellt. Beide verfügen ebenfalls über eine langjährige Erfahrung in der Betreuung vermögender Kunden. Die Gesellschaft ist beim Handelsregister, Hamburg HRB 38654, eingetragen.

Die HPM ist zugelassener Finanzportfolioverwalter nach KWG § 32 und unterliegt somit der laufenden Überwachung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Sie ist darüber hinaus Mitglied der Entschädigungseinrichtung für Wertpapierhandelsunternehmen (EDW) und Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter e.V.

Kontakt

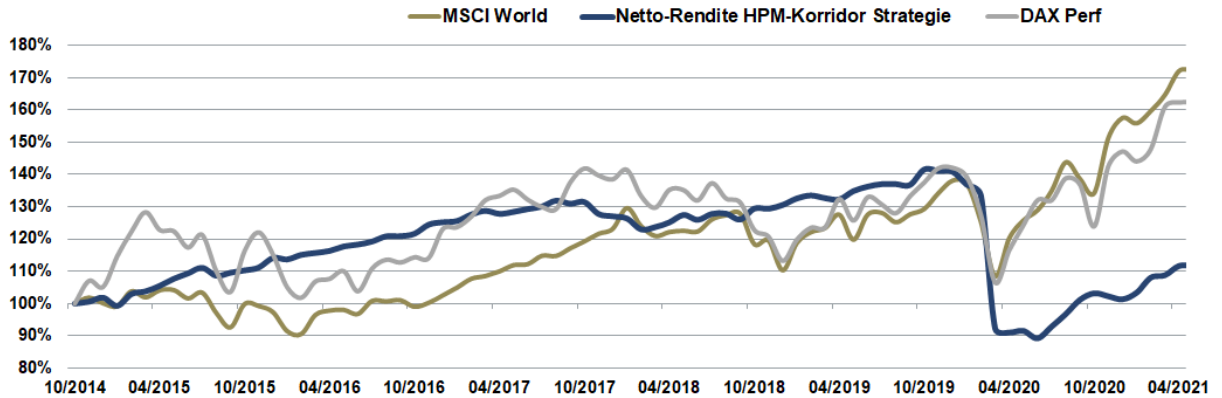
HPM Hanseatische Portfoliomanagement GmbH, Fährhausstr. 8, 22085 Hamburg

Tel: +49 40 303 755 0 / Fax: +49 40 303 755 29

www.hpm-hamburg.de / info@hpm-hamburg.de

HPM Index Korridor

Performance HPM Index Korridor:



Jahr	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2014											0,6 %	1,3 %	1,8 %
2015	-2,5 %	3,7 %	0,8 %	1,6 %	2,1 %	1,6 %	1,6 %	-2,2 %	0,9 %	0,7 %	0,8 %	2,7 %	12,1 %
2016	-0,4 %	1,3 %	0,5 %	0,6 %	1,2 %	0,5 %	0,8 %	1,4 %	0,0 %	0,7 %	2,3 %	0,6 %	9,7 %
2017	0,3 %	1,6 %	0,9 %	-0,7 %	0,5 %	0,7 %	0,6 %	1,4 %	-0,7 %	0,4 %	-2,8 %	-0,6 %	1,5 %
2018	-0,5 %	-2,7 %	0,6 %	1,2 %	1,8 %	-1,2 %	1,5 %	0,1 %	-1,4 %	2,7 %	-0,1 %	0,9 %	2,8 %
2019	1,5 %	0,7 %	-0,6 %	-0,3 %	2,0 %	1,0 %	0,6 %	-0,0 %	-0,2 %	3,5 %	-0,3 %	-0,2 %	7,9 %
2020	-2,9 %	-2,5 %	-30,9 %	-1,4 %	0,6 %	-2,5 %	4,1 %	4,2 %	4,6 %	2,0 %	-0,9 %	-0,9 %	-28,1 %
2021	2,0 %	4,5 %	0,7 %	2,7 %									10,2 %

Wertentwicklung

1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflage	Ø Rendite
2,66%	8,24%	22,67%	-10,77%	11,66%	1,71%

Kennzahlen

Ø Volatilität	Sharpe Ratio	Treynor Ratio	Tracking Error	Max. DrawDown	max. Gewinnserie	max. Verlustserie
13,60%	-0,02	-0,01	0,15	-36,96%	14	6

In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind keine Garantie für künftige Erträge. Die dargestellten Ergebnisse beinhalten eine Managementgebühr in Höhe von 1,0 % inkl. MwSt. und die Erfolgsbeteiligung in Höhe von 10% inkl. MwSt., die monatlich in Rechnung gestellt wurden (In Abhängigkeit der Depotbank sowie den unterschiedlichen Vergütungsmodellen kann es zu geringen Abweichungen kommen). Etwaige einmalige Abschlusskosten in Höhe von bis zu 2% fanden hierbei keine Berücksichtigung und hätten das Gesamtergebnis je nach Gesamtinvestitionszeitraum entsprechend gemindert. Die ausgewiesenen Ergebnisse sind Jahresergebnisse auf Basis der jeweiligen Jahresanfangs- und Jahresendstände vor Steuern.

Disclaimer

Unsere Webseite und Produktinformationen wurden zur Information für in Deutschland ansässige Privatanleger und Finanzdienstleistungsinstitute eingerichtet und dürfen weder als Anlageempfehlung der HPM noch als Kauf- oder Verkaufsangebot betrachtet werden. Leistungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für die Zukunft. Der Wert einer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen. Anleger müssen ggfls. auch bereit sein zwischenzeitliche Kursverluste hinzunehmen. Die ausführlichen Informationen zu den potenziellen Risiken können Sie den jeweils gültigen Vertragsunterlagen entnehmen, die über die HPM, Fährhausstr. 8, 22085 Hamburg, abgefordert werden können. Für eine Anlage ist ausschließlich der jeweils gültige Vermögensverwaltungsvertrag maßgeblich. Vor Abschluss empfehlen wir die Inanspruchnahme eines Beratungsgesprächs.

Kontakt

HPM Hanseatische Portfoliomanagement GmbH, Fährhausstr. 8, 22085 Hamburg
Tel: +49 40 303 755 0 / Fax: +49 40 303 755 29
www.hpm-hamburg.de / info@hpm-hamburg.de