

avesco Sustainable Hidden Champions Equity (R)

Anteilspreis (NIW): 122,91 EUR

Stammdaten SHC-Fonds

| | |
|-------------------------------|--|
| WKN/ ISIN: | A1J9FJ / DE000A1J9FJ5 |
| Fondskategorie: | Aktiefonds Small und Mid Caps Europa |
| Anteilsklasse: | Retail |
| Ertragsverwendung: | ausschüttend |
| KVG/ Verwaltungsgesellschaft: | HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH |
| Verwahrstelle/ Depotbank: | Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG |
| Investmentmanager: | avesco Financial Services AG |
| Sitzland: | Deutschland |
| Fondswährung: | EUR |
| Erstausgabedatum: | 18. März 2016 |
| Geschäftsjahresende: | 31. Dezember |
| Benchmark: | CDAX |
| Anlagevolumen: | 9,558 Mio. EUR |
| Vertriebszulassung: | Deutschland |
| Mindestanlage: | 25 EUR |
| Mindestfolgeanlage: | 25 EUR |
| Mindestbetrag Sparplan: | 25 EUR |
| Letzte Ausschüttung: | 1,90 EUR je Anteil (17.08.2018) |

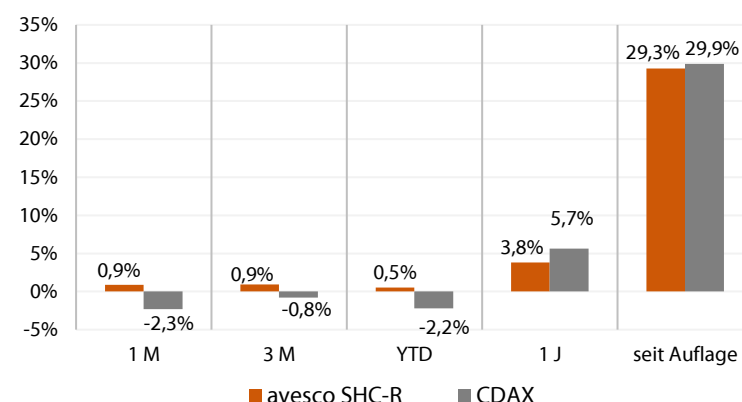
Gebühren

| | |
|--------------------------------|-------------|
| TER (= Laufende Kosten): | 2,06 % p.a. |
| davon Verwaltungsvergütung: | 1,65 % p.a. |
| davon Verwahrstellenvergütung: | 0,05 % p.a. |
| Ausgabeaufschlag: | maximal 5 % |
| Rücknahmeabschlag: | 0 % |

Bruttowertentwicklung seit Auflage



Kumulierte Bruttowertentwicklung



Anlagestrategie

Ziel des Fonds ist es, über die Investition in kleine- und mittelständische Unternehmen (Small- und Mid-Caps) mit nachhaltigem Geschäftsmodell einen langfristigen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds investiert überwiegend in europäische Aktien börsennotierter Unternehmen, die in ihrer Nische als Kontinental- oder Weltmarktführer (Hidden Champions) gelten und sowohl in den Bereichen Ökologie, Soziales und Unternehmensführung als auch ökonomisch nachhaltig aufgestellt sind. Bei Bewertung der Titel hinsichtlich ihrer Nachhaltigkeit wird in intensiver Recherche erfragt, welche Potenziale ein Unternehmen in den jeweiligen Bereichen schafft, erhält oder vernichtet, welche Risiken vorliegen und ob die Corporate Governance ohne schwerwiegende Mängel ist.

Kumulierte Bruttowertentwicklung

| | 1 M | 3 M | YTD | 1J | seit Auflage |
|---------------|--------|--------|--------|-------|--------------|
| avesco | 0,90% | 0,93% | 0,51% | 3,83% | 29,27% |
| CDAX | -2,29% | -0,77% | -2,19% | 5,66% | 29,86% |

Kennzahlen

| Volatilität (1J) | Max. Draw-down (1J) | Sharpe Ratio (1J) | KBV | KGV |
|------------------|---------------------|-------------------|------|-------|
| 10,20% | -11,25% | 0,40 | 1,77 | 17,94 |
| 11,24% | -11,92% | 0,53 | | |

Monatliche Wertentwicklung

| | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jahr |
|-------------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| 2018 | 2,30% | -2,90% | -4,13% | 2,16% | 2,38% | -3,85% | 4,04% | 0,90% | | | | | 0,51% |
| 2017 | 2,78% | 2,59% | 3,03% | 2,73% | 4,65% | -2,39% | 1,42% | -2,02% | 3,85% | 0,95% | -3,03% | 1,61% | 17,03% |
| 2016 | | | 2,56% | 1,66% | 2,78% | -3,52% | 4,47% | 2,36% | -0,30% | -1,12% | -2,86% | 3,80% | 9,90% |



Morningstar Sustainability-Rating



FNG-Siegel 2018



Eurosif Transparenzlogo



MSCI ESG Quality Score

Portfoliobericht

Ein ambivalenter Börsenmonat August liegt hinter uns. Während der Standardwerte-Index DAX einen Abschlag von rund 3,5 % hinnehmen musste, führte einmal mehr der Technologiewerte-Index TecDAX - rund um den 2018er Börsenstar Wirecard - den deutschsprachigen Aktienmarkt mit einem Plus von 4,5 % an. Somit waren im August auch die Top-Performer des Fonds wenig überraschend TecDAX-Unternehmen. An der Spitze stand die zuletzt viel gescholtene Dialog Semiconductor. Der Halbleiter-Hersteller und Apple-Zulieferer konnte seinen Aktienkurs um mehr als 35 % steigern und hatte auf Fondsebene einen Performance-Beitrag von 0,4 %. Dialog hatte Ende Juli eine geplante Übernahme abgesagt, was positiv aufgenommen wurde. Es folgten gute Zahlen für das zweite Quartal sowie ein positiver Ausblick auf das dritte Quartal. Damit verwies Dialog den Entwickler von Softwarelösungen für Bau- und Infrastruktur Nemetschek SE auf Platz 2. Über dieses Unternehmen wird im aktuellen Managerreport ausführlich berichtet. Beide Anteilsklassen haben im August 1,90 € ausgeschüttet, was einer Ausschüttungsrendite von rund 1,6 % entspricht.

Top-10-Branchen

| | |
|----------------------|------|
| Medizin | 8,4% |
| Gewerbeimmobilien | 7,8% |
| Chemie | 7,1% |
| Erneuerbare Energien | 6,2% |
| Spezialchemie | 5,3% |
| Verpackungstechnik | 4,9% |
| Banken | 4,5% |
| Software | 4,2% |
| Sanitärtechnik | 3,9% |
| Infrastruktur | 3,7% |

Top-10-Positionen

| | |
|--------------------------|------|
| Hannover Rück SE | 2,9% |
| Energiedienst Holding AG | 2,9% |
| Symrise AG | 2,9% |
| Evonik Industries AG | 2,8% |
| Lenzing AG | 2,8% |
| Geberit AG | 2,8% |
| Fraport AG | 2,7% |
| alstria office REIT | 2,6% |
| Krones AG | 2,6% |
| Sonova Holding AG | 2,5% |

Derzeit befinden sich 60 Titel im Portfolio.

Ganzheitliche Nachhaltigkeitsbewertung anhand eines ausgewählten Fondsinvestments*

Hidden Champion: Nemetschek SE

Hauptsitz:

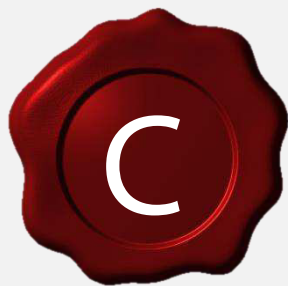
München, Deutschland

Vorstandsvorsitzender:

Patrik Heider, Sean Flaherty, Viktor Várkonyi

Ergebnis

Nachhaltigkeitsbewertung:



Die Nemetschek SE, 1963 unter dem Namen „Ingenieurbüro für das Bauwesen“ gegründet, ist heute ein weltweit führender Softwareanbieter für Architekten, Baurealisierung und Gebäudemanagement. Das Unternehmen entwickelt, produziert und vertreibt Softwarelösungen, mit denen nachhaltig und effizient komplexe Bau- und Infrastrukturprojekte realisiert werden können. Mit einem kontinuierlichem Wachstum und einem deutlichen Engagement in den Bereichen des energieeffizienten und innovativen Bauens ist das Geschäftsmodell auf Nachhaltigkeit ausgerichtet. Seine Position als Markt- und Innovationsführer festigt Nemetschek durch strategische Zukäufe und durch das Investieren von rund ein Viertel der Einnahmen in die Forschung und die Entwicklung von neuen Lösungen. Um sich breiter aufzustellen und unabhängiger von der Baubranche zu werden bietet Nemetschek inzwischen Software für alle Phasen der Bau- und Immobilienbranche an. Ziel des Unternehmens ist es, die Digitalisierung in der Baubranche voranzutreiben. Somit ist eine konsequente Wachstumsstrategie zu erkennen. Wesentliches Wachstumspotenzial ergibt sich aus der Erschließung des asiatischen und amerikanischen Marktes, womit ein organisches und über dem Marktdurchschnitt liegendes Wachstum angestrebt wird. Im Bereich der ökologischen Nachhaltigkeit tritt das Unternehmen als Vorbild und Partner auf. Im Unternehmen selbst wird auf die Einhaltung von ökologischen Standards geachtet, die in den internen Verhaltenslinien verankert sind. Nach außen wird die Gesellschaft mit ihren Software-Lösungen für effizientes Planen und Bauen als eine renommierte Anlaufstelle für Architekten und Ingenieure wahrgenommen, die mit ihren Projekten nachhaltige Aspekte berücksichtigen. Durch Kooperationen mit Universitäten erlangen bereits Studenten Erfahrungen im Umgang mit der Nemetschek Software. Weil die Nachwuchskräfte sich direkt mit der Software vertraut machen, steigt die Wahrscheinlichkeit, dass die Software in der restlichen Karriere genutzt wird. Mit der Nemetschek-Stiftung engagiert sich das Unternehmen aktiv für Politische Bildung und die Stärkung der Demokratie in Deutschland. Ethische und soziale Aspekte sind mit der Unternehmensgrundsätzen verflochten. Bei sozialen Kriterien wie der Frauenquote, der Mitarbeiterzufriedenheit, angemessener Vergütung und den Arbeitsbedingungen werden die Erwartungen im Branchenvergleich erfüllt bzw. übertroffen.

*wechselt monatlich

Risiko- und Ertragsprofil



Der avesco Sustainable Hidden Champions Equity ist in Kategorie 5 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig stark schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen relativ hoch sein können.

Rechtliche Hinweise

Der Managerreport stellt die Kennzahlen, Meinungen und Analysen des Portfoliomanagers zum Stichtag dar und ist nicht als Anlageempfehlung gedacht.

Produktinformationsblatt (KIID), Verkaufsprospekt, Halbjahres- und Jahresbericht sind kostenfrei über avesco zu beziehen. Die Informationen sind nur für den Gebrauch der Person, für welche sie bestimmt sind und dürfen weder reproduziert noch an andere Personen weitergegeben werden.

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung). Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Beispielsweise fallen bei einer Anlagesumme von 100.000 EUR und einem Investitionszeitraum von 5 Jahren zusätzlich in etwa 0,4 % weitere Kosten für Kauf und Depotführung an.