

avesco Sustainable Hidden Champions Equity (I)

Anteilspreis (NIW): 107,00 EUR

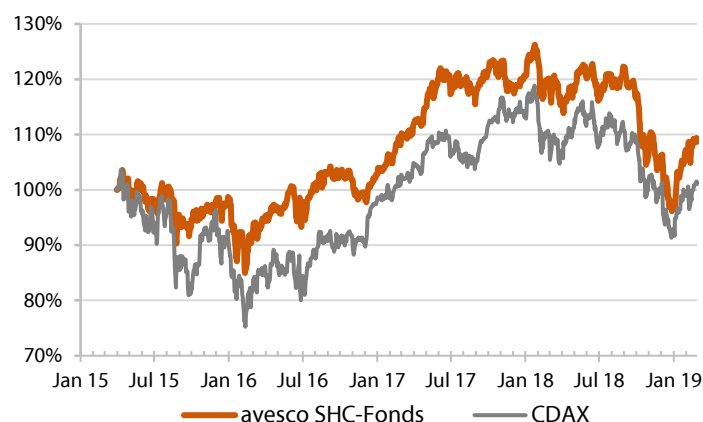
Stammdaten SHC-Fonds

WKN/ ISIN:	A12BKF/ DE000A12BKF6
Fondskategorie:	Aktienfonds Small und Mid Caps Europa
Anteilsklasse:	Institutionell
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:	05. Januar 2015
Geschäftsjahresende:	31. Dezember
Benchmark:	CDAX
Anlagevolumen:	8,558 Mio. EUR
Vertriebszulassung:	Deutschland
Mindestanlage:	100.000 EUR
Mindestfolgeanlage:	10.000 EUR
Letzte Ausschüttung:	1,60 EUR je Anteil (29.01.2019)

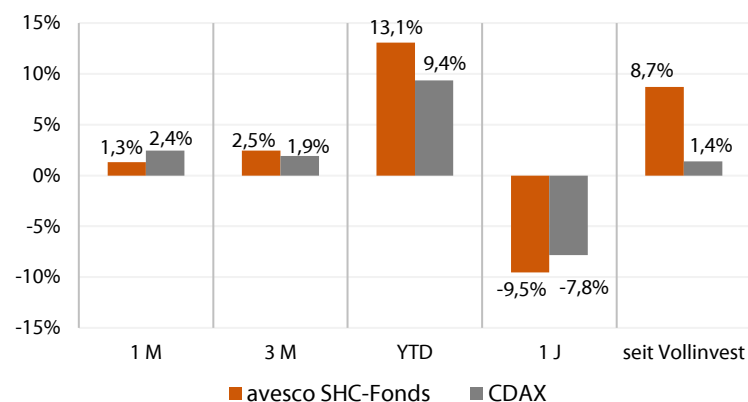
Gebühren

TER (= Laufende Kosten):	1,50 % p.a.
davon Verwaltungsvergütung:	1,10 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung:	0,10 % p.a.
Ausgabeaufschlag:	0 %
Rücknahmeabschlag:	0 %

Bruttowertentwicklung seit Vollinvestition



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 Vollinvest
avesco	1,32%	2,45%	13,09%	-9,55%	8,73%
CDAX	2,45%	1,93%	9,36%	-7,82%	1,37%

Kennzahlen

Volatilität (1J)	Max. Draw-down (1J)	Sharpe Ratio (1J)	KBV	KGV
15,46%	-21,74%	-0,60	1,46	13,47
12,17%	-21,30%	-0,62		

Monatliche Wertentwicklung

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2019	11,62%	1,32%											13,09%
2018	2,47%	-2,86%	-4,11%	2,25%	2,44%	-3,79%	4,08%	0,98%	-4,22%	-9,21%	-0,03%	-9,40%	-20,39%
2017	2,84%	2,63%	3,10%	2,62%	4,71%	-2,36%	1,52%	-2,00%	3,90%	1,02%	-3,14%	1,83%	17,59%
2016	-7,94%	1,08%	4,00%	1,69%	2,81%	-3,48%	4,52%	2,39%	-0,22%	-1,07%	-2,81%	3,81%	4,07%
2015	2,37%	3,39%	1,58%	-0,85%	2,03%	-4,41%	2,37%	-3,54%	-2,40%	2,59%	1,92%	1,29%	6,10%

Ratings und Auszeichnungen



FNG-Siegel 2019



Eurosif Transparenzlogo



MSCI ESG Quality Score 6.2/10 AS OF APRIL 2018

Portfoliobericht

Der positive Trend für deutsche Aktien aus dem Januar hat sich im Februar fortgesetzt. Der SHC-Fonds legte um 1,3 % zu während der CDAX um 2,45 % anstieg. In der Wertentwicklung seit Jahresbeginn liegt der SHC-Fonds vor der Benchmark. Im Februar verzeichneten 40 der 56 Titel des Portfolio eine positive Wertentwicklung. Aus dem Portfolio ausgeschieden sind die Aktien der VTG AG und Morphosys AG. Beim Schienenlogistiker VTG steht der Börsenabschied nach der Übernahme durch einen Infrastrukturfonds der US-Investmentbank Morgan Stanley. Das Biotech-Unternehmen Morphosys schied aufgrund einer Neubewertung der Nachhaltigkeit aus.

Top-Performer des SHC-Fonds im Februar war die 2G Energy AG. Der führende Anbieter von Kraft-Wärme-Kopplungs-Anlagen, die mit Erdgas und Biogas in Blockheizkraftwerken mit betrieben werden können, meldete positive Kennzahlen. So sollen die Umsatzziele 2018 das obere Ende der Prognose erreichen. Der Auftragseingang ist im Vergleich zum Vorjahr um 21 % gestiegen. In der Unternehmensvorstellung unten erfahren Sie mehr über 2G Energy AG.

Top-10-Branchen

Gewerbeimmobilien	8,3%
Medizin	8,2%
Chemie	7,1%
Erneuerbare Energien	6,6%
Spezialchemie	6,0%
Banken	5,5%
Verpackungstechnik	4,9%
Sanitärtechnik	4,0%
Fördertechnik	3,9%
Maschinenbau	3,7%

Top-10-Positionen

Symrise AG	3,0%
Evonik Industries AG	3,0%
Sonova Holding AG	2,9%
Hannover Rück SE	2,9%
2G energy AG	2,8%
alstria office REIT	2,8%
Geberit AG	2,8%
Energiedienst Holding AG	2,7%
Lenzing AG	2,6%
Aurubis AG	2,6%

Derzeit befinden sich 56 Titel im Portfolio.

Ganzheitliche Nachhaltigkeitsbewertung anhand eines ausgewählten Fondsinvestments*

Hidden Champion: 2G Energy

Hauptsitz:

Heek, Deutschland

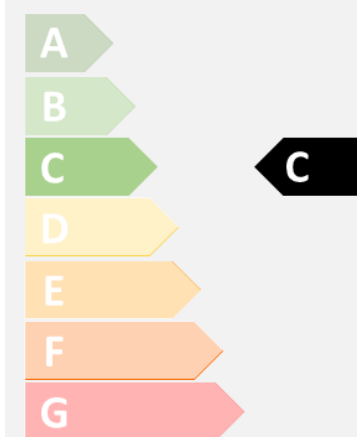
Vorstandsvorsitzender:

Christian Grotholt

2G Energy AG ist ein führender Anbieter von Kraft-Wärme-Kopplungs-Anlagen (KWK) in Blockheizkraftwerken (BHKW), die mit Erdgas und Biogas betrieben werden können. Die KWK-Anlagen haben Leistungen von 20 kW bis 4.000 kW und sorgen für eine unabhängige Versorgung mit Strom und Wärme. Ein ganzheitliches Servicegeschäft rundet das Geschäftsmodell ab. Das Unternehmen wurde 2005 gegründet und wird von einem der beiden Gründer, Christian Grotholt, geleitet. 2G Energy verfügt über zwei Produktionsstandorte: dem Hauptsitz im nordrheinwestfälischen Heek und in Florida, USA.

KWK-Anlagen werden künftig ein wichtiger Baustein der globalen Energiewende sein. Der flexible Betrieb ergänzt optimal die Fluktuation von Wind- und Sonnenenergie. Technologisch ist die 2G Energy dank einer erfolgreichen F&E-Abteilung führend. 2017 wurden 6,9 Mio. EUR (3,6 % des Umsatzes) in die Digitalisierung der KWK-Anlagen, die Entwicklung neuer und Optimierung bestehender Baureihen investiert. Die Anlagen zeichnen sich durch geringen Kraftstoffverbrauch und erreichen sehr hohe Effizienzgrade von über 80 %. Anders als bei Atom- und Kohlekraftwerken wird die bei der Stromproduktion entstehende Wärme sinnvoll genutzt. Die Folge: Bis zu 40 Prozent an Primärenergie werden gespart. Die CO₂-Emissionen sinken um bis zu 60 Prozent gegenüber herkömmlicher Stromerzeugung im Großkraftwerk.

Nachhaltigkeitsklasse:



Im sozialen Bereich punktet 2G Energy mit der Unterstützung lokaler Sportvereine, der Förderung sozialen Engagements der Mitarbeiter, Weiterbildungen und der beruflichen Integration von Flüchtlingen. Das Ziel ist eine hohe Identifikation der Mitarbeiter mit der Unternehmenskultur zu erreichen. 2017 hat das Unternehmen begonnen seine Arbeitsabläufe deutlich ökonomischer auszurichten. Ressourcen-effizienz und Produktivität sollen durch digitale Lösungen und organisatorische Anpassungen erreicht werden.

Insgesamt zeichnet sich das Unternehmen durch eine stabile Bilanz und eine zukunftsfähige Strategie aus, was insbesondere durch die Erschließung neuer Märkte ersichtlich wird. Die Nachfrage wächst vor allem im Ausland (USA, UK, Frankreich). Die Auftragspipeline (zum 31.12.2018 131,5 Mio. EUR ggü. 95,9 Mio. EUR im Vorjahr) ist vollgefüllt. Sowohl die Technologieführerschaft als auch die Abdeckung der gesamten Wertschöpfungskette inklusive Serviceleistungen sprechen für eine positive Geschäftsentwicklung.

*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.