

avesco Sustainable Hidden Champions Equity (R)

Anteilspreis (NIW): 107,59 EUR

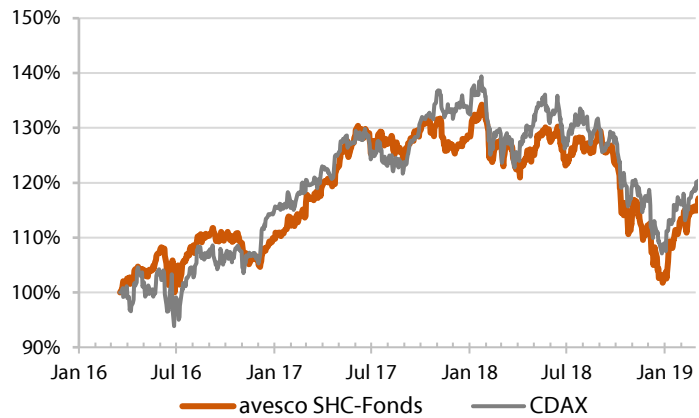
Stammdaten SHC-Fonds

WKN/ ISIN:	A1J9FJ / DE000A1J9FJ5
Fondskategorie:	Aktienfonds 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:	8,91 Mio. EUR
Vertriebszulassung:	Deutschland
Mindestanlage:	25 EUR
Mindestfolgeanlage:	25 EUR
Mindestbetrag Sparplan:	25 EUR
Letzte Ausschüttung:	1,60 EUR je Anteil (29.01.2019)

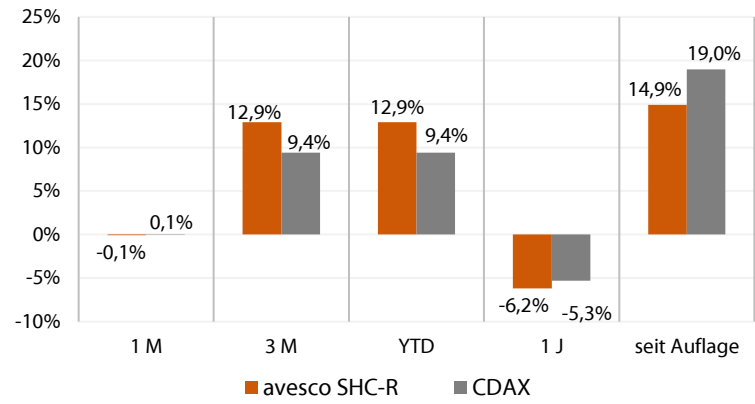
Gebühren

TER (= Laufende Kosten):	2,06 % p.a.
davon Verwaltungsvergütung:	1,65 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung:	0,10 % 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	-0,06%	12,90%	12,90%	-6,19%	14,88%
CDAX	0,05%	9,42%	9,42%	-5,31%	18,95%

Kennzahlen

Volatilität (3J)	Max. Draw-down (3J)	Sharpe Ratio (3J)	KBV	KGV
13,69%	-26,54%	0,93	1,46	13,47
12,43%	-23,18%	1,54		

Monatliche Wertentwicklung

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2019	11,55%	1,27%	-0,06%										12,90%
2018	2,30%	-2,90%	-4,13%	2,16%	2,38%	-3,85%	4,04%	0,90%	-4,26%	-9,26%	-0,06%	-9,34%	-20,88%
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%

Ratings und Auszeichnungen



FNG-Siegel 2019



Eurosif Transparenzlogo



MSCI ESG Quality Score

Portfoliobericht

Nach zwei Monaten mit steigenden Kursen blieb der SHC-Fonds im März nahezu unverändert. Die Benchmark CDAX legte mit 0,05 % nur minimal zu. Der Brexit war im vergangenen Monat das dominierende Thema. Das britische Unterhaus hat den Brexit-Vertrag, den Premierministerin May mit der EU ausgehandelt hatte, zum dritten Mal abgelehnt. Großbritannien muss der EU bis zum 12. April mitteilen, wie es weitergehen soll. Andernfalls käme es zu einem ungeordneten Brexit.

Top-Performer des SHC-Fonds im März war die WashTec AG. Der führende Anbieter von innovativen Lösungen rund um die Fahrzeugwäsche kündigte für das laufende Jahr an, Umsatz und operatives Ergebnis (Ebit) deutlich steigern zu wollen. Obwohl das Unternehmen im vergangenen Jahr wegen des Nordamerikageschäfts weniger verdiente, nahm die Börse die Nachrichten positiv auf. WashTec punktet vor allem durch Ressourceneffizienz. Die Waschanlagen der neuen Generation benötigen aufgrund von Wasserrückgewinnungssystemen nur noch 14 bis 30 Liter Frischwasser pro Wäsche gegenüber 120 bis 170 Litern pro Wäsche ohne Wasseraufbereitung.

Top-10-Branchen

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

Top-10-Positionen

Symrise AG	2,9%
alstria office REIT	2,9%
Rational AG	2,8%
Energiedienst Holding AG	2,8%
2G energy AG	2,7%
Sonova Holding AG	2,7%
Geberit AG	2,7%
Hannover Rück SE	2,7%
Lenzing AG	2,7%
Krones AG	2,7%

Derzeit befinden sich 59 Titel im Portfolio.

Ganzheitliche Nachhaltigkeitsbewertung anhand eines ausgewählten Fondsinvestments*

Hidden Champion: Nanogate SE

Hauptsitz:

Quierschied, Deutschland

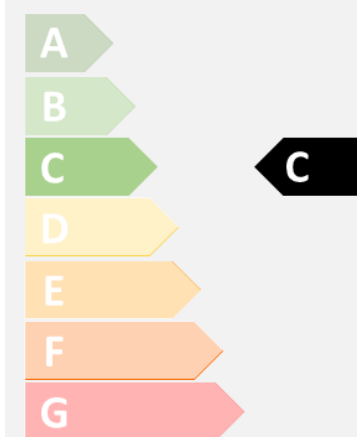
Vorstandsvorsitzender:

Ralf Zastrau

Nanogate ist ein weltweit führender Spezialist für designorientierte Hightech-Oberflächen und -Komponenten. Das Unternehmen ermöglicht mit seinen Entwicklungen, dass Oberflächen und Materialien, insbesondere aus Kunststoff bzw. Metall mit multifunktionalen Eigenschaften, wie Kratzfestigkeit und Korrosionsschutz, ausgestattet werden. Die Anwendungsbereiche der Technologie sind divers. Die Oberflächen schützen Möbel und Armbanduhren vor Kratzspuren, sorgen für einen klaren Durchblick von Fenstern in Flugzeugen oder ermöglichen neue Designkonzepte. Darüber hinaus stellt Nanogate Pflegeprodukte für Sport- und Freizeit-Anwendungen her und entwickelt Systeme zur Ausrüstung von Industriefiltern.

Teil des Geschäftsmodells ist es, gemeinsam mit den Kunden die gesamte Wertschöpfungskette vom Rohstoffeinkauf über die Synthese und Formulierung von Materialsystemen bis hin zur Produktion und Veredelung der Oberfläche und der Kunststoffkomponente zu entwickeln. So werden Kunden von der Idee bis zum fertigen Produkt begleitet und an das Unternehmen gebunden. Namhafte Hersteller wie Audi, BMW, Carl Zeiss, EADS, Fresenius und Siemens arbeiten mit Nanogate zusammen.

Nachhaltigkeitsklasse:



Die Geschichte von Nanogate begann 1998 als Spin-off des Leibnizinstituts für Neue Materialien, 2006 erfolgte der Börsengang. Durch gezielte Übernahmen von Wettbewerbern und branchennahen Unternehmen sowie organisches Wachstum stieg der Umsatz von 10,4 Mio. EUR in 2007 auf voraussichtlich 235 Mio. EUR in 2018. Der Vorstandsvorsitzende Ralf Zastrau hat klare Ziele vorgegeben: Ab 2020 wird ein profitabler Wachstumskurs erwartet, bis zum Jahr 2025 soll der Umsatz mehr als 500 Mio. EUR betragen.

Nanogate legt größten Wert auf den effizienten Umgang mit Ressourcen. Produktionsprozesse werden regelmäßig hinsichtlich Energieeffizienz und Umweltbelastungen optimiert. Das Unternehmen fördert den Dialog zwischen Forschung und Industrie. Über öffentliche Initiativen werden Projekte wie German Doctors oder eine Wissenswerkstatt unterstützt. Auch regional ist Nanogate vor Ort. Beispielsweise vermittelt Nanogate Jugendlichen Technologieverständnis und fördert herausragende Talente. Die Innovationskraft des Unternehmens wurde mehrmals durch Preise wie dem Deutschen Gründerpreis oder dem German Brand Award ausgezeichnet.

*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.