



Oliver N. Hagedorn  
Gründer und CEO

## avesco Sustainable Hidden Champions Equity Fonds – How money can make the world a better place

Stellen Sie sich vor, Sie könnten Ihren Kunden eine einzigartige Anlage voller spannender Geschichten präsentieren. Geschichten vom Aufstieg von mittelständischen Unternehmen aus der Provinz zur Weltmarktführerschaft in einer Nische. Das ganze verknüpft mit wirklich nachhaltigen und verständlichen Geschäftsmodellen.

Neugierig? Dann lernen Sie die Story und Anlagestrategie des Sustainable Hidden Champions Equity Fonds ([www.avesco-shc.de](http://www.avesco-shc.de)) beim Gespräch mit Oliver N. Hagedorn, Gründer und CEO von avesco kennen. Mit dem SHC-Fonds investieren Sie Ihre Kundengelder in wenig bekannte Unternehmen, die überdurchschnittlich stark wachsen, Disparitäten im Lebensstandard reduzieren und durch ein nachhaltiges Management von natürlich Ressourcen unsere Ökosysteme erhalten und deren Widerstandskraft stärken. Dass sich das lohnt, zeigt der Fonds eindrucksvoll.

avesco ist das Investmenthaus für Impact und Nachhaltigkeit. avesco verschafft Investoren mit Verantwortung und gesundem Menschenverstand in der DACH-Region Zugang zu nachhaltigen Investments.



Johan van der Biest  
Senior Equity Fund Manager

## CANDRIAM Equities L Robotics and Innovative Technology

Heute mähen Roboter unseren Rasen, servieren unser Essen und gehen für uns einkaufen. In Zukunft werden die immer weiter steigenden Rechnerleistungen der Robotertechnologie neue faszinierende Anwendungsmöglichkeiten eröffnen.

Der CANDRIAM Equities L Robotics and Innovative Technology, gemanagt vom Referenten Johan van der Biest, investiert weltweit in Unternehmen, die einen hohen Umsatzanteil mit Robotern und innovativen Technologien erzielen. Der CANDRIAM Beraterkreis für Innovative Technologien und Roboter ist wichtiger Ideengeber. Der Fonds kauft mit langfristigem Anlagehorizont die besten 30-50 Aktientitel anhand von vier Kriterien: Innovationskraft, Managementenerfahrung, Finanzkraft und Wettbewerbsposition.

- Der Fonds investiert in wachstumsstarke Aktien des Themas Robotik & innovative Technologie
- Das Fondsmanagement verfügt über mehr als 25 Jahre Erfahrung
- Seit 1997 verwaltet CANDRIAM thematische Aktienfonds mit einem Fondsvolumen von mittlerweile mehr als 2 Mrd. USD
- Ausschüttung einmal jährlich



Simon Gregory  
Mitglied des Investmentteams

## Ein neuer Ansatz zur aktiven Alphagenerierung

Aktienmärkte haben in den letzten Jahren grundlegende Veränderungen erfahren, welche nach Ansicht des globalen Aktienteams von RBC Global Management Anpassungen bei Investmentprozessen erfordern. Überdurchschnittliche Renditen werden künftig weniger durch traditionelle Analyseansätze erreicht, die sich überwiegend auf die quantitative Auswertung von Fundamentaldaten konzentrieren, sondern vielmehr durch Miteinbezug von immateriellen, bzw. nicht quantifizierbaren Größen, wie etwa Unternehmenskultur oder Nachhaltigkeit als Bestandteil der Firmenphilosophie.

Roland Schmidt, verantwortlich für den deutschsprachigen EMEA-Raum wird zusammen mit Simon Gregory, Mitglied des Investmentteams und Sprecher des Teams für globale Aktienstrategien von RBC GAM erörtern, wie das globale Aktienteam bei RBC GAM erfolgreich Daten analysiert, welche im aktuellen Umfeld tatsächlichen Mehrwert schaffen, und welche Rolle dem Mensch bei der Portfoliokonstruktion zukommt.

RBC wird z.Zt. nach Marktkapitalisierung als weltweit neuntgrößte\* bzw. als zweitsicherste\*\* Bankgesellschaft Nordamerikas eingestuft. RBC Global Asset Management verwaltetete zum Ende des letzten Jahres ca. 309 Mrd. USD.

\*Bloomberg, 31.12.2018

\*\*Global Finance, September 2018



Marc Brogli  
Portfolio Manager

## Solide Erträge und geringe Volatilität im Blick – Diversifikation im Fokus

CAT Bonds: Bereichern Sie Ihre Renteninvestment mit versicherungsgebundenen Wertpapieren.

CAT Bonds sind festverzinsliche Anlagen, die Versicherungsrisiken auf den Kapitalmarkt transferieren. Sie zeichnen sich durch eine sehr geringe Korrelation zu traditionellen Anlagen aus und haben ein Renditeprofil, welches unabhängig von makroökonomischen Risiken oder Zinsveränderungen ist, also den typischen Faktoren, die einen hohen Einfluss auf die Assetklassen Aktien bzw. Anleihen nehmen. Dadurch können CAT Bonds den Investoren einzigartige Diversifikationsvorteile und einen hohen laufenden Ertrag bieten. Zudem sind sie mit ihrem variabel verzinsten Coupon gegenüber Zinserhöhungen weitgehend immun.

Durch ihre diversifizierenden Eigenschaften eignen sie sich hervorragend als Bestandteil eines ausgewogenen Anlageportfolios. Ein einzigartiger Anlageprozess, der eine proprietäre Optimierungstechnik mit aktivem Portfolio-Management verbindet, ermöglicht dem erfahrenen Lombard Odier IM-Team ein optimales Portfolio von CAT Bonds zu verwalten.



Michael Krauß  
Senior Fondsmanager, Partner

## Wie Anleger ganz einfach in Rohstoffe investieren...

„Die Anlageklasse Rohstofffonds ist riskant und hat ihre Tücken. In einen systematischen Ansatz gepackt, bereichert sie sowohl institutionelle Portfolios als auch Privatanlegerdepots. Wer sein Depot gut diversifizieren will, der wird früher oder später auch über Rohstoffe nachdenken. Doch die Anlageklasse hat ihre Tücken, und nicht jeder Anleger mag sich extensiv in die Materie einarbeiten. Muss auch nicht sein. Denn es gibt Fachleute wie Michael Krauß, die ihr Know-how in Fonds einfließen lassen. Das von ihm seit Ende 2014 gemanagte Portfolio Tresides Commodity One schaffte es 2019 bereits zum zweiten Mal, einen Euro FundAward für seine exzellente Drei-Jahres-Performance zu erringen.“\*

Michael Krauß verantwortet bei der Tresides Asset Management GmbH den Rohstoff-Bereich und verfügt über mehr als 18 Jahren Erfahrung im Rohstoff- und Edelmetallsektor. Zuvor war er als Bereichsleiter Rohstoffe und Alternative Investments bei einer der größten Investmentgesellschaften Deutschlands tätig. In der Zeit war Herr Krauß verantwortlich für die Konzeption und Umsetzung von Rohstoffstrategien und Indexkonzepten im OGAW-Format. Auch der im Jahr 2002 weltweit erste physisch gedeckte Goldfonds Aureus Fund (Ireland) plc. trägt seine Handschrift.

\*Börse Online vom 24.03.2019



Harald Bareit  
Geschäftsführender Gesellschafter

## Hilfe, die Vola steigt...

Die Zeit niedriger Schwankungen an den Börsen scheint die Marktteilnehmer im ersten Quartal 2019 in einer trügerischen Sicherheit zu wiegen. Viele Marktteilnehmer sehen trotzdem Risiken aller Art und übersehen vielleicht gerade die Chancen, die sich auch aus diesen Risiken ergeben können. Hier lohnt es sich einen detaillierteren Blick auf die Asset Klasse „Volatilität“ zu werfen, die in ruhigeren Zeiten eine sinnvolle Portfoliodiversifikation und in stürmischeren Zeiten stabile Renditen in Verbindung mit überschaubaren und systematisch gemanagten Risiken bieten kann. Doch welche Anlagemöglichkeiten bieten sich interessierten Investoren in dieser Asset Klasse?

Harald Bareit, geschäftsführender Gesellschafter von QC Partners, der führenden deutschen Boutique für Volatilitätsstrategien, gibt Ihnen einen Einblick in diese spannende Assetklasse und skizziert die einzigartige Risikomanagementstrategie des Hauses anhand des QCP VolatilityIncome Fonds. QC Partners wurde 2013 gegründet, das Kernteam arbeitet jedoch bereits seit 10 Jahren zusammen. Genau so lang ist der Track-Record der Risikomanagementstrategie.