

Werbung

FONDSPORTRAIT

Ziel ist, über konzentrierte Investitionen in kleine und mittlere Hidden Champions-Unternehmen mit nachhaltigem Geschäftsmodell einen langfristigen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds investiert in Aktien von versteckten Kontinental- und Weltmarktführern (Hidden Champions) mit nachhaltigem Geschäftsmodell, die überwiegend über ein Nachhaltigkeitsrating der oekom research AG von C oder besser verfügen. Dafür werden alle europäischen SHCs (ca. 300 Aktiengesellschaften) evaluiert. Die Bewertung ist analog der bekannten Klassifizierung der Energieeffizienz bei elektrischen Geräten bzw. Kraftfahrzeugen aufgebaut, welche von G = nicht nachhaltig bis A = sehr nachhaltig reicht. Den Schwerpunkt bilden Unternehmen, die in ihrer Nische als Weltmarktführer gelten. Es wird ein konzentriertes Portfolio mit den nachhaltigsten Weltmarktführern angestrebt. Neben den genannten Aktien darf auch in Geldmarktinstrumente, Bankguthaben sowie sog. Sonstige Anlageinstrumente investiert werden.

[Erhalten Sie in unserem Erklärfilm Einblicke in die Welt der SHCs und deren Nachhaltigkeit.](#)

TOP WERTPAPIERE

Carl-Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	2,74 %
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	2,73 %
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	2,72 %
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	2,69 %
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	2,68 %
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	2,62 %
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	2,60 %
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	2,59 %
Schweiter Technologies AG Inhaber-Aktien SF 1	2,58 %
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	2,58 %

FONDSPROFIL

Fondsname	avesco Sustainable Hidden Champions Equity
Anteilscheinklasse	- I
ISIN	DE000A12BKF6
WKN	A12BKF
Auflegungsdatum	05.01.2015
Gesamtfondsvermögen	46,58 Mio. EUR
NAV	152,78 EUR
Ausgabepreis	152,78 EUR
Rücknahmepreis	152,78 EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,27 %
davon Verwaltungsvergütung	1,10 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	ja
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind. 100.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE

VERMÖGENSAUFTEILUNG

Aktien	98,2 %
Kasse	1,8 %

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 100.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten

Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

## KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

<b>Fondsmanager</b>	avesco Financial Services AG
<b>Verantwortlich seit</b>	05.01.2015

Die kräftige Industrienerholung sorgt in Europa für eine positive Stimmung. Weltweit steigen die Auftragszahlen und die Produktion wird kräftig ausgeweitet. Gerade die Volksrepublik China fragt verstärkt deutsche Waren nach. China wiederum profitiert von der weltweiten Verschiebung der Konsumgewohnheiten in der Pandemie: weg von Dienstleistungen, hin zu Gebrauchsgütern. Das Portfolio der nachhaltigen Hidden Champions entwickelte sich im Februar mit 2,2%. Die größten Gewinner des Portfolios waren Uzin Utz AG (+29,0%), Dialog Semiconductor PLC (+23,9%) und Aareal Bank AG (+16,8%). Der Komplettanbieter für Bodensysteme Uzin Utz gab bekannt, dass das vorläufige EBIT mit mehr als 30% über dem Vorjahr liegen wird. Die Gründe waren eine konsequente Ausgabendisziplin sowie ein außerordentlich starkes IV. Quartal. Der Hersteller von Halbleitern Dialog Semiconductor profitierte im IV. Quartal von einer hohen Nachfrage von Kopfhörern, Fitness-Trackern, digitalen Uhren, Notebooks und Tablets, in denen die Halbleiter verbaut werden. Die auf gewerbliche Immobilienfinanzierung spezialisierte Aareal Bank will nach roten Zahlen im Corona-Jahr 2021 zurück in die Gewinnzone. Für die wirtschaftliche Erholungsphase sieht sich die Bank bestens aufgestellt. Neu im Portfolio der nachhaltigen Hidden Champions ist die Wienerberger AG. Die Österreicher sind der weltweit größte und einzige multinationale Ziegelproduzent und führend bei Tondachziegeln in Europa. Zudem nimmt Wienerberger führende Positionen bei Rohrsystemen in Europa und Betonflächenbefestigungen in Zentral-Osteuropa ein.

28.02.2021

## VERMÖGENSAUFTEILUNG INKL. DERIVATE

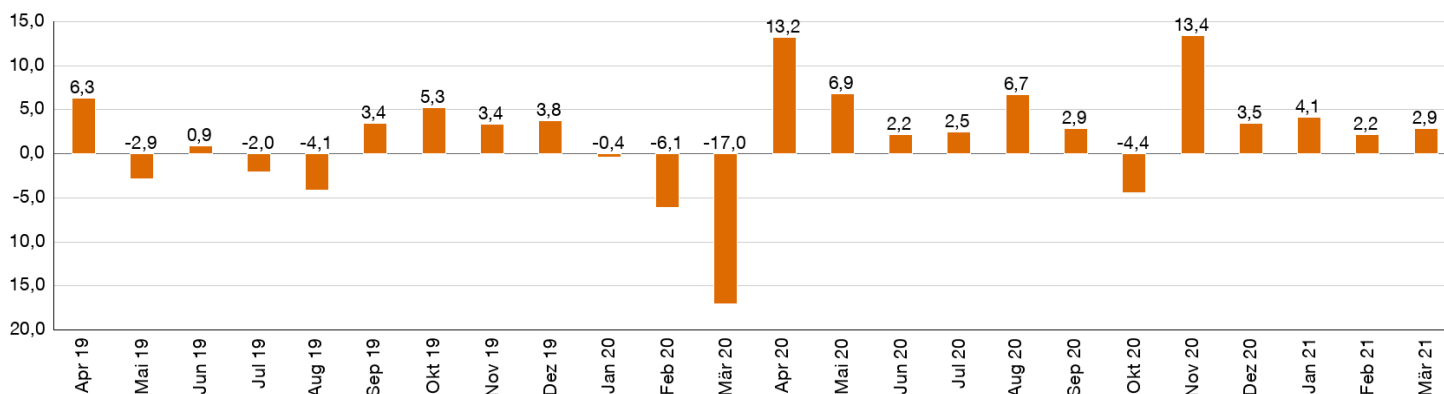
Aktien	98,2 %
Kasse	1,8 %

## WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	9,53 %	
1 Monat	2,88 %	
3 Monate	9,53 %	
6 Monate	22,88 %	
1 Jahr	70,92 %	70,92 %
3 Jahre	42,95 %	12,65 %
5 Jahre	72,47 %	11,52 %
10 Jahre		
Seit Auflegung	77,08 %	9,60 %

## MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2019	11,61	1,32	0,00	6,28	-2,88	0,89	-2,01	-4,12	3,44	5,25	3,40	3,80	29,28
2020	-0,42	-6,14	-17,02	13,20	6,86	2,19	2,49	6,73	2,88	-4,39	13,39	3,48	21,04
2021	4,14	2,23	2,88										9,53



## VERMÖGENSENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN EUR UND %

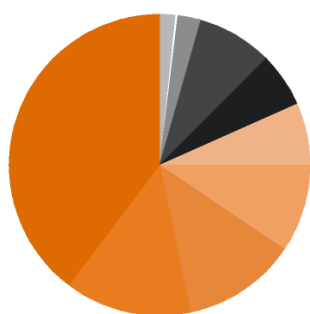
Einzelanlage von 100.000 EUR

	Euro	p.a.	kumuliert
1 Jahr	170.923,89 €	70,92 %	70,92 %
3 Jahre	142.953,25 €	12,65 %	42,95 %
5 Jahre	172.471,64 €	11,52 %	72,47 %
10 Jahre			
Seit Auflegung	177.083,93 €	9,60 %	77,08 %

Sparplan von 50 EUR

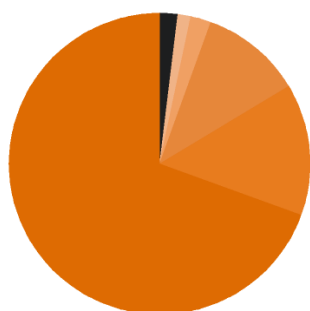
	Euro	p.a.
1 Jahr	837,59 €	52,20 %
3 Jahre	2.459,23 €	21,33 %
5 Jahre	4.244,89 €	12,95 %
10 Jahre		
Seit Auflegung	5.349,71 €	11,23 %

ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



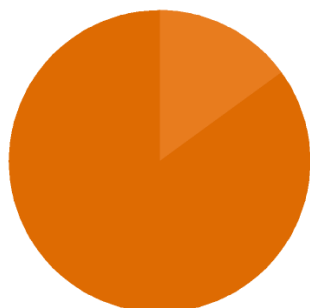
Industrie	39,1 %
Technologie	13,2 %
Gesundheit / Pharma	12,2 %
Grundstoffe	9,3 %
Nicht-Basis-Konsumgüter	6,5 %
Finanzen / Versicherungen	5,7 %
Basis-Konsumgüter	4,0 %
Versorger	3,9 %
Telekommunikation	2,7 %
Sonstige	1,7 %

ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



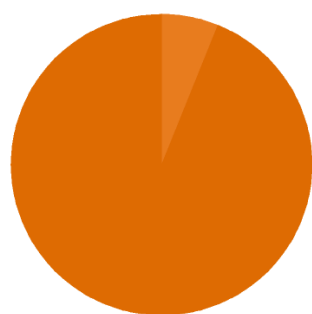
Deutschland	69,5 %
Schweiz	14,1 %
Österreich	10,8 %
Luxemburg	2,3 %
Großbritannien	1,6 %
Sonstige	1,8 %

ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN INKL. DERIVATE



Euro	84,9 %
Schweizer Franken	15,1 %

## ANLAGESTRUKTUR NACH WERTPAPIEREN



■ Stammaktien  
 ■ Vorzugsaktien

92,1 %

6,1 %

## PORTRAIT FONDSMANAGER

Die avesco Financial Services AG ist ein 1999 in Berlin gegründetes, inhabergeführtes und unabhängiges Finanzdienstleistungsunternehmen. Avesco wird vom Unternehmensgründer Oliver N. Hagedorn geleitet und von einem erfahrenen Aufsichtsrat begleitet und kontrolliert. Ziel der Unternehmensgründung war von jeher die Exzellenz im Vermögensmanagement. Seit 2003 wurde avesco kontinuierlich für seine Beratungsqualität und Leistung in der unabhängigen Vermögensverwaltung ausgezeichnet, unter anderem von der Private Banking Prüfinstanz (Fuchsbriefe), DISQ und der Deutschen Börse AG, die als wichtige Gradmesser für Qualitätsprüfung im Vermögensmanagement gelten. Wesentliche Alleinstellungsmerkmale des Unternehmens sind die methodenbasierte Vermögensverwaltung und Evaluierung nachhaltiger Investments für private Großvermögen und Stiftungen.

## KENNZAHLEN

offene Fremdwährungsquote	15,09 %
Volatilität	16,52 %
Sharpe Ratio	0,8
Anteil positiver Monate	65,71 %
Bester Monat	13,39 %
Schlechtester Monat	-17,02 %
Anzahl positiver Monate	23
Anzahl negativer Monate	12
VaR	7,24%

## KONTAKTDATEN FONDSMANAGER

avesco Financial Services AG  
 Mohrenstraße 34  
 10117 Berlin  
 Telefon: +49 (0)30 28 87 67 0  
 Telefax: +49 (0)30 28 87 67 20  
 E-Mail: [kontakt@avesco.de](mailto:kontakt@avesco.de)  
 Internet: <http://www.avesco.de>

## KONTAKTDATEN VERTRIEBSPARTNER

avesco Financial Services AG  
 Mohrenstraße 34  
 10117 Berlin  
 Telefon: +49 (0)30 28 87 67 0  
 Telefax: +49 (0)30 28 87 67 20  
 E-Mail: [kontakt@avesco.de](mailto:kontakt@avesco.de)  
 Internet: <http://www.avesco.de>

## HANSAINVEST

**Weltoffen. Partnerschaftlich. Verlässlich.**  
**An diesen Werten wollen wir uns messen lassen.**

Als eines der ältesten Investment-Unternehmen in Deutschland prägen traditionelle hanseatische Prinzipien, wie Weltoffenheit, Vertrauenswürdigkeit und Verlässlichkeit, seit jeher unsere Firmenphilosophie. Innovatives Denken und eine konsequente Serviceorientierung haben uns zu dem gemacht, was wir heute sind: Eine Kapitalanlagegesellschaft, deren oberstes Ziel es ist, für ihre Kunden Werte zu schaffen.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.

### Kontakt:

HANSAINVEST  
 Hanseatische Investment-GmbH  
 Kapstadtring 8  
 22297 Hamburg  
 Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
 Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
 E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
 Internet: <https://www.hansainvest.com>

## WICHTIGE HINWEISE

---

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.  
Diese Informationen dienen Werbezwecken. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form unter [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com) erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu. Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden.

Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und- sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,-- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode).

Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag (s. "Fondsprofil"). Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an.

Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der TOP Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.