

avesco Sustainable Hidden Champions Equity (I)

Anteilspreis (NIW): 152,78 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
Anlagevolumen:	46,576 Mio. EUR
Vertriebszulassung:	Deutschland
Mindestanlage:	100.000 EUR
Mindestfolgeanlage:	10.000 EUR
Letzte Ausschüttung:	1,65 EUR je Anteil (07.08.2020)
Dividendenrendite des Fonds:	ca. 3 %

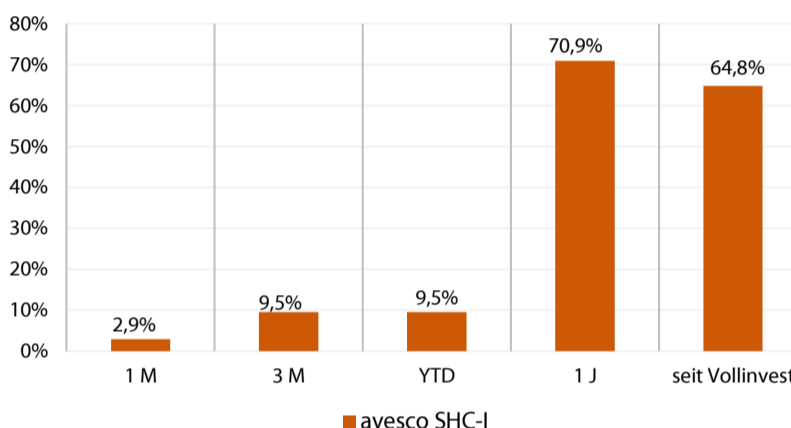
Gebühren

TER (= Laufende Kosten):	1,47 % 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	2,88%	9,53%	9,53%	70,93%	64,81%

Kennzahlen

Volatilität (3J)	Max. Draw-down (3J)	Sharpe Ratio (3J)	KBV	KGV
21,11%	-31,69%	2,09	2,50	31,41

Monatliche Wertentwicklung

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2021	4,14%	2,23%	2,88%										9,53%
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%
2019	11,62%	1,32%	0,00%	6,28%	-2,88%	0,89%	-2,01%	-4,12%	3,44%	5,25%	3,40%	3,80%	29,29%
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



Portfoliobericht

Der US-Kongress hat im März ein riesiges Konjunkturpaket über 1,9 Billionen USD beschlossen. Die US-Wirtschaft wird damit in diesem Jahr zu einem Zugpferd der Weltwirtschaft. Die Industrie im Euro-Raum präsentiert sich im März in noch nie da gewesener Stärke. Die Messzahl für das verarbeitende Gewerbe stieg laut IHS-Markit Umfragen auf den höchsten Wert seit Beginn der Umfrage im Jahr 1997. Der umfassende Einkaufsmanagerindex für Deutschland ist im März auf den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren geklettert. Das Portfolio der nachhaltigen Hidden Champions entwickelte sich im März mit 2,9%. Die größten Gewinner des Portfolios waren Basler AG (+25,7%), Wacker Neuson SE (+21,0%) und Kion AG (+20,4%). Durch einen starken Investitionszyklus im Bereich Halbleiter, Elektronik sowie Logistik stiegen 2020 beispielsweise Umsatz, Auftragseingang und EBITDA des Experten für Industriekameras Basler um 5%, 9% und 15% an. Der Baumaschinenhersteller Wacker Neuson verzeichnete 2020 einen Umsatzrückgang von 15%, blickt aber optimistisch in die Zukunft. Das Umsatzwachstum 2021 soll bis zu 11% betragen. Der Gabelstaplerhersteller Kion, der auch Dienstleistungen für die Automatisierung der Warenlager anbietet, profitiert vom pandemiebedingten Boom des Onlinehandels. 2020 stieg der Auftragseingang um 3,6 Prozent auf den Rekordwert von 9,443 Mrd. EUR. Neu im Portfolio der nachhaltigen Hidden Champions sind die Sensirion AG, technotrans SE und Rational AG. Rational schaffte durch solide Geschäftszahlen 2020 die Wiederaufnahme. Sensirion ist ein führender Hersteller von digitalen Mikrosensoren und -systemen und glänzt durch eine starke Bilanz, innovative Produkte und hohe Investition in Forschung & Entwicklung. Die Kernkompetenz des Technologieunternehmens technotrans ist die Kühlung und Temperierung als Systemanbieter für industrielle Anwendungen.

Top-10-Geschäftsfelder

Medizin	14,4%
Software	14,1%
Materialien	12,7%
Bauindustrie	8,1%
Chemie	6,9%
Anlagenbau	5,4%
Banken	4,9%
Lebensmittel	4,0%
Maschinenbau	3,9%
Messtechnik	3,6%

Top-10-Positionen

Carl Zeiss Meditec AG	2,7%
Symrise AG	2,7%
Geberit AG	2,7%
Emmi AG	2,7%
Nexus AG	2,7%
CEWE Stiftung & Co. KGaA	2,6%
Umweltbank AG	2,6%
Mayr-Melnhof Karton AG	2,6%
Schweiter Technologies AG	2,6%
IVU Traffic Technologies AG	2,6%

Derzeit befinden sich 58 Titel im Portfolio.

Ganzheitliche Nachhaltigkeitsbewertung anhand eines ausgewählten Fondsinvestments*

Hidden Champion:

Frosta AG

Hauptsitz:

Bremerhaven, Deutschland

Vorstandsvorsitzender:

Felix Ahlers

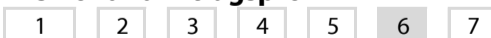
Die Frosta AG ist ein führender europäischer Hersteller von Tiefkühlkostprodukten und Weltmarktführer in der Herstellung von Tiefkühlfertiggerichten. Das Unternehmen wurde 1905 gegründet und spezialisiert sich auf Tiefkühl-Komplettgerichte, sowie Tiefkühlfleisch und Gemüse für den Lebensmitteleinzelhandel und den Außer-Haus-Markt. Das Geschäftsmodell unterteilt sich in drei Segmente: Eigenmarkengeschäft mit der Hausmarke Frosta, Handelsmarkengeschäft COPACK sowie das "non-retail" Geschäft mit den Bereichen Foodservice und Heimdienste. Die Frosta AG bietet ihre Produkte in 10 europäischen Ländern und den USA an.

Das Unternehmen beschäftigt über 1.700 Mitarbeiter in den 4 Werken in Deutschland und Polen, in denen es seine Produkte fertigt. Hierbei setzt sich die Frosta AG in allen Produktionsschritten für eine nachhaltige, ressourcenschonende Produktion ein. Seit 2011 werden ausschließlich nach MSC zertifizierte Fisch- bzw. Meeresprodukte bezogen, seit 2016 auch ausschließlich nach ASC zertifizierte Schrimps. 45% der Rohstoffe kommen aus Deutschland, 30% werden eigens und unter Erfüllung strenger Nachhaltigkeitskriterien angebaut. Des Weiteren verfügen alle Frosta-Fabriken über eine Energiemanagement-Zertifizierung, d.h. die Produktion läuft energieeffizient und ausschließlich durch erneuerbare Energien ab. Außerdem verwendet Frosta tiefkühlbare Papier- anstatt von Plastikverpackungen. Diese sind materialeffizienter und besser recycelbar. Durch den Aufbau eines umfassenden Umweltmanagementsystems wird der CO₂-Fußabdruck für neue Produkte schon während der Entwicklungsphase berechnet und in die weitere Planung einbezogen.

Ein wichtiges Differenzierungsmerkmal von Frosta ist das Reinheitsgebot, womit Frosta in seinen Markenprodukten auf den Zusatz von Farbstoffen, Aromen, Geschmacksverstärkern, Stabilisatoren und Emulgatoren verzichtet. Seit April 2013 veröffentlicht Frosta als erste Tiefkühlmarke die Herkunftsländer aller Zutaten im Internet, seit Herbst 2015 auch auf den Produktverpackungen. Durch seine Vertragspartnerschaften mit Bauern sowie dem Eigenanbau von Gemüse ist Frosta vor Rohstoffengpässen gut abgesichert. Die Nachfrage nach nachhaltigen und gesünderen Lebensmitteln nimmt in den letzten Jahren zu. Durch seine transparente Marketingstrategie wie das Reinheitsgebot ist Frosta in diesem wachsenden Markt gut aufgestellt. Frosta trägt zu den SDG's 3 (Gesundheit und Wohlergehen), 12 (nachhaltiger Konsum und Produktion) und 13 (Klimaschutz) bei.

*wechselt monatlich

Risiko- und Ertragsprofil



Der avesco Sustainable Hidden Champions Equity ist in Kategorie 6 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.