

avesco Sustainable Hidden Champions Equity (I)

Anteilspreis (NIW): 181,27 EUR

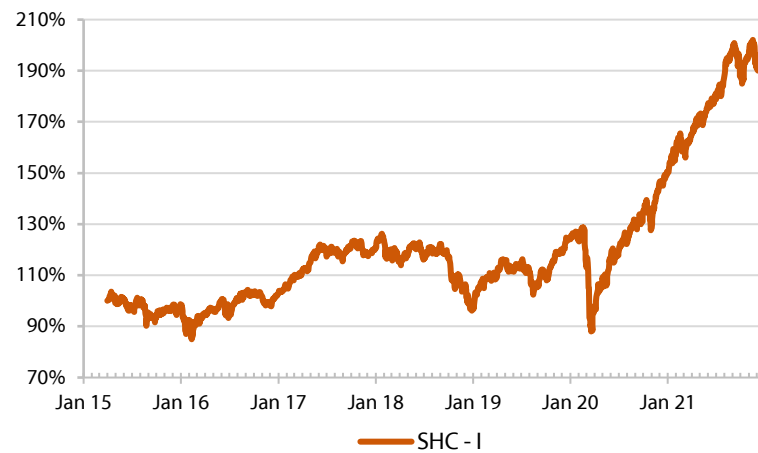
Stammdaten SHC - I (Institutionell)

WKN/ ISIN:	A12BKF/ DE000A12BKF6
Fondskategorie:	Aktienfonds Small und Mid Caps Europa
Anteilklasse:	Institutionell
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Einordnung nach EU- Offenlegungsverordnung	Artikel 8 (ESG Fonds)
KVG/ Verwaltungsgesellschaft:	HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Verwahrstelle/ Depotbank:	Donner & Reuschel AG
Investmentmanager:	avesco Financial Services AG
Sitzland:	Deutschland
Fondswährung:	EUR
Erstausgabedatum:	05. Januar 2015
Geschäftsjahresende:	31. Dezember
Fondsvolumen:	65,362 Mio. EUR
Vertriebszulassung:	Deutschland
Mindestanlage:	1.000.000 EUR
Mindestfolgeanlage:	10.000 EUR
Letzte Ausschüttung:	1,17 EUR je Anteil (04.08.2021)
Dividendenrendite des Fonds:	ca. 3 %

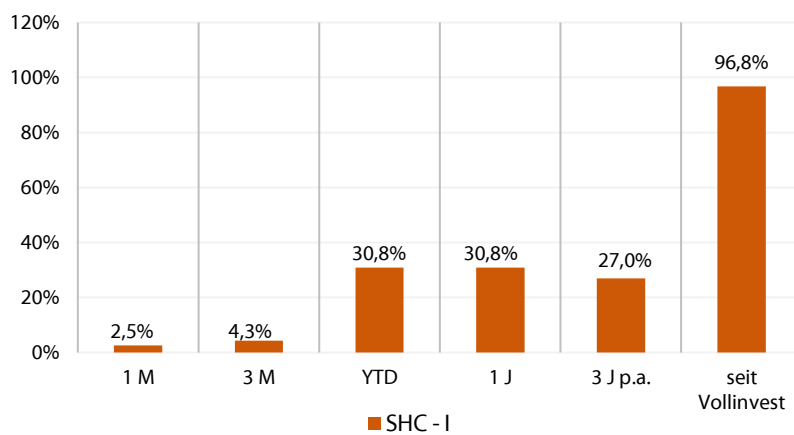
Gebühren

TER (= Laufende Kosten):	1,27 % p.a.
davon Verwaltungsvergütung:	1,10 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung:	bis zu 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	3J p.a.	seit Vollinvest
avesco	2,52%	4,35%	30,82%	30,82%	26,98%	96,84%

Kennzahlen

Volatilität (3J)	Max. Draw-down (3J)	Sharpe Ratio (3J)	KBV	KGV
20,14%	-31,69%	5,27	2,92	22,36

Monatliche Wertentwicklung

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2021	4,14%	2,23%	2,88%	4,82%	2,30%	2,45%	3,90%	5,46%	-4,92%	3,85%	-1,98%	2,52%	30,82%
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



FNG-Siegel 2022
(3 von 3 Sternen)



Eurosif Transparenzlogo



Gewinner der Kategorie
Nachhaltigkeit

Portfoliobericht

Das Portfolio der nachhaltigen Hidden Champions entwickelte sich im Dezember mit knapp 2,5%. Auf Jahressicht beträgt der Zuwachs 30,8%. Die größten Gewinner des Portfolios waren Aurubis AG (+16,2%), Lenzing AG (+15,8%) und Befesa SA (+13,4%). Die Aurubis AG, einer der weltweit größten Kupferproduzenten und Kupferrecycler, vermeldete Anfang Dezember ein deutlich gestiegenes Konzernergebnis zum Geschäftsjahrende per 30.09.2021. Das Unternehmen profitiert von der gestiegenen Nachfrage nach Kupfer, das unter anderem für Elektroautos und den Ausbau der Energieversorgung benötigt wird. Der holzbasierte Faserhersteller Lenzing ist zurück in der Gewinnzone und nähert sich dem Vorkrisenniveau. Lenzing ist außerdem eines von nur 14 Unternehmen weltweit, die für ihre ökologische Führungsrolle in den Bereichen Klimawandel, Wassersicherheit und Waldschutz von der Umweltorganisation CDP mit einem herausragenden „AAA“ bewertet wurden. Der führende Anbieter von Stahlrecycling Befesa profitiert von höheren Preisen für Zink und Aluminium, die Geschäfte laufen besser als geplant. Durch die Verarbeitung von Abfällen aus Stahl- und Aluminiumwerken wird somit der Verbrauch natürlicher Ressourcen reduziert. Die größten Verlierer des Portfolios waren die Wacker Chemie AG (-13,7%), va-Q-tec AG (-8,0%) und init innovation in traffic systems SE (-7,0%). Die Aktien des Chemiespezialisten Wacker Chemie befinden sich nach Erreichen eines neuen 3-Jahres-Hochs im November in einer Korrektur. Das Unternehmen vermeldete seine Treibhausgas-Emissionen bis 2030 im Vergleich zu 2020 um 50% senken zu wollen. va-Q-tec, der technologisch führende Anbieter von hocheffizienten Produkten zur thermischen Isolation, weist über mehrere Quartale eine sehr positive Geschäftsentwicklung vor, der Aktienkurs des volatilen Nebenwerts hingegen ging 2021 um knapp 20% zurück. Ohne nennenswerte Nachrichten fielen die Aktien von init, dem Marktführer im Bereich Soft- und Hardware für Verkehrsunternehmen.

Top-10-Geschäftsfelder

Materialien	14,5%
Software	14,2%
Medizin	13,5%
Chemie	9,4%
Bauindustrie	8,8%
Anlagenbau	7,1%
Messtechnik	4,8%
Lebensmittel	4,1%
Banken	3,3%
Maschinenbau	3,3%

Top-10-Positionen

Mayr-Melnhof Karton AG	2,9%
Symrise AG	2,9%
Emmi AG	2,8%
Umweltbank AG	2,8%
IVU Traffic Technologies AG	2,7%
Nexus AG	2,7%
Geberit AG	2,7%
Schweiter Technologies AG	2,7%
CEWE Stiftung & Co. KGaA	2,7%
Carl Zeiss Meditec AG	2,7%

Derzeit befinden sich 56 Titel im Portfolio.

Ganzheitliche Nachhaltigkeitsbewertung anhand eines ausgewählten Fondsinvestments*

Hidden Champion:

Aixtron SE

Hauptsitz:

Herzogenrath, Deutschland

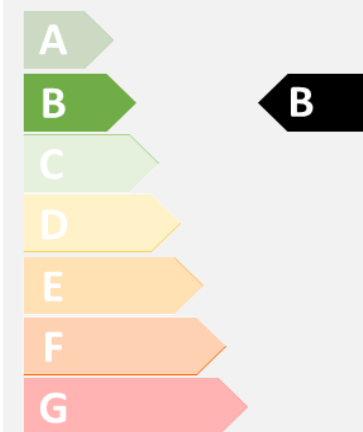
Vorstandsvorsitzender:

Felix J. Grawert

Die Aixtron SE ist ein Elektrotechnikunternehmen mit Sitz in Herzogenrath, NRW. Im Jahr 2020 beschäftigte das Unternehmen 728 Mitarbeiter und konnte einen Umsatz von 269,2 Mio. EUR erzielen.

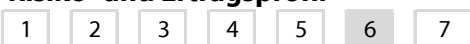
Die Geschäftstätigkeit von AIXTRON umfasst die Entwicklung, Produktion und Installation von Anlagen (MOCVD) für die Abscheidung (Deposition) komplexer Halbleitermaterialien, sowie die Entwicklung von Abscheideverfahren auf diesen Anlagen. Außerdem bietet AIXTRON für seine Kunden Beratungen und Schulungen an und übernimmt den Service und die Pflege der Anlagen. Die Technologielösungen des Unternehmens werden weltweit von einem breiten Kundenkreis zur Herstellung von Bauelementen für elektronische und optoelektronische Anwendungen auf Basis von Verbindungshalbleiter- oder organischen Halbleitermaterialien genutzt. Diese Bauelemente werden in einer Vielzahl innovativer Anwendungen, Technologien und Industrien eingesetzt. Dazu gehören beispielsweise Laser-, LED-, und Displaytechnologien, Datenübertragung, Kommunikation, Signal- und Lichttechnik sowie viele weitere anspruchsvolle High-Tech-Anwendungen. Aktuelle Megatrends, wie der wachsende Bedarf nach effizienter Datenkommunikation (Cloud Computing, Video-Streaming, etc.) und die Verbreitung von 3D-Sensorik in der Unterhaltungselektronik führen zu einer starken und steigenden Nachfrage der Produkte von AIXTRON. Das Unternehmen ist langjähriger Marktführer bei MOCVD-Anlagen und konnte seinen Marktanteil in den letzten Jahren auf 58% ausbauen (Stand: 2020). Durch hohe Investitionen in Forschung und Entwicklung sowie Kooperationen mit Universitäten und Forschungsinstituten möchte AIXTRON seine Marktposition absichern und ausbauen.

Die Produkte von AIXTRON leisten einen aktiven Beitrag zum Klimaschutz, da durch die zukunftsweisenden Technologien der Energieverbrauch der Abnehmer im Vergleich zu der Nutzung von herkömmlichen Produkten erheblich gesenkt werden kann. Außerdem ist AIXTRON ein klimaneutrales Unternehmen. Dies schaffen sie, indem sie ihren Strom vollständig aus erneuerbaren Energien beziehen und ihre Treibhausgasemissionen durch Unterstützung von Klimaschutzprojekten in Südamerika und Afrika kompensieren. Durch ihre Bemühungen leistet die Aixtron SE einen aktiven Beitrag zu den SDGs 4 – Hochwertige Bildung, 7 – Bezahlbare und Saubere Energie und 13 – Maßnahmen zum Klimaschutz.



*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 durch avesco www.avesco-shc.de oder Hansainvest über www.hansainvest.com 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.