

avesco Sustainable Hidden Champions Equity (R)

Anteilspreis (NIW): 180,82 EUR

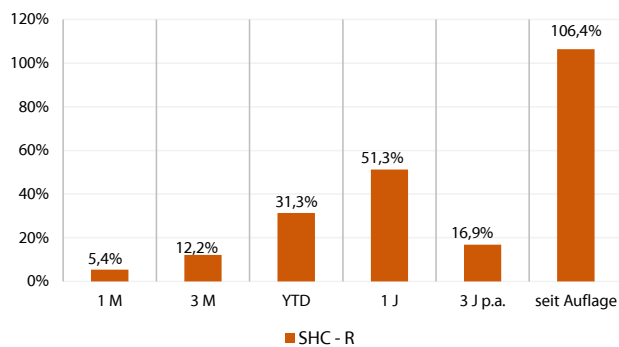
Stammdaten SHC - R (Retail)

WKN/ ISIN: A1J9FJ / DE000A1J9FJ5
 Fondskategorie: Aktienfonds Small und Mid Caps Europa
 Anteilklasse: Retail
 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: 18. März 2016
 Geschäftsjahresende: 31. Dezember
 Fondsvolumen: 50,538 Mio. EUR
 Vertriebszulassung: Deutschland
 Mindestanlage: 25 EUR
 Mindestfolgeanlage: 25 EUR
 Mindestbetrag Sparplan: 25 EUR
 VL-fähig: Ja
 Letzte Ausschüttung: 1,16 EUR je Anteil (04.08.2021)
 Dividendenrendite des Fonds: ca. 3 %

Bruttowertentwicklung seit Auflage



Kumulierte Bruttowertentwicklung



Gebühren

TER (= Laufende Kosten): 1,84 % p.a.
 davon Verwaltungsvergütung: 1,65 % p.a.
 davon Verwahrstellenvergütung: bis zu 0,10 % p.a.
 Ausgabeaufschlag: maximal 5 %
 Rücknahmeaufschlag: 0 %

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 Auflage
avesco	5,43%	12,17%	31,31%	51,25%	16,87%	106,35%

Kennzahlen

Volatilität (3J)	Max. Draw-down (3J)	Sharpe Ratio (3J)	KBV	KGV
20,83%	-31,65%	2,93	2,62	25,69

Monatliche Wertentwicklung

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2021	4,04%	2,16%	2,85%	4,74%	2,24%	2,42%	3,88%	5,43%					31,31%
2020	-0,46%	-6,17%	-17,01%	13,02%	6,79%	2,16%	2,45%	6,68%	2,82%	-4,39%	13,29%	3,42%	20,33%
2019	11,55%	1,27%	-0,06%	6,25%	-2,92%	0,86%	-2,20%	-4,17%	3,37%	5,19%	3,37%	3,74%	28,34%
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 2021
(2 von 3 Sternen)



Eurosif Transparenzlogo

Portfoliobericht

Das Portfolio der nachhaltigen Hidden Champions entwickelte sich im August mit 5,4%. Die größten Gewinner des Portfolios waren Basler AG (+35,9%), Schaltbau AG (+34,9%) und Nynomic AG (+30,5%). Die Basler AG, ein führender Hersteller von Industriekameras, vermeldete ein Rekordergebnis im 1. Halbjahr (HJ). Umsatz und Auftragseingang sind mit 30% bzw. 65% deutlich mehr gewachsen als die Branche (17% bzw. 29% ggü. dem Vorjahr). Der Bahntechniker Schaltbau AG hat ein Übernahmeangebot durch den US-Finanzinvestor Carlyle erhalten. Das Angebot soll übereinstimmend angenommen werden und lag zum Zeitpunkt der Bekanntgabe ca. 32% über dem Aktienkurs. Der führende Anbieter für optische Messtechnik Nynomic AG vermeldete für das 1. HJ 2021 eine Fortsetzung des Wachstumskurses auf Rekordniveau und hob gleichzeitig die Prognose für 2021 an. Die größten Verlierer des Portfolios waren Aurubis AG (-15,7%), va-Q-tec AG (-13,0%) und Aumann AG (-7,9%). Die Aktien der Aurubis AG, einem der weltweit größten Kupferproduzenten und Kupferrecycler, sind trotz guter Quartalszahlen empfindlich abgesackt. Das Unternehmen profitiert von der Konjunkturerholung und hohen Metallpreisen, dennoch hatten Anleger scheinbar mehr erwartet und zeigten sich enttäuscht. Auch va-Q-tec AG, der technologisch führender Anbieter von hocheffizienten Produkten zur thermischen Isolation, meldete eine steigende Umsatzdynamik, die aber wohlmöglich Anleger enttäuschte oder zu Gewinnmitnahmen genutzt wurde. Der führende Hersteller von Automatisierungslösungen für die Elektromobilität Aumann AG verzeichnete im 1. HJ stark gestiegene Auftragseingänge, die sich zunehmend auch auf den Umsatz auswirken sollen.

Top-10-Geschäftsfelder

Medizin	15,0%
Software	13,9%
Materialien	13,6%
Bauindustrie	8,3%
Chemicals	7,8%
Anlagenbau	6,5%
Messtechnik	5,2%
Banken	5,0%
Lebensmittel	4,2%
Baumaschinen	3,0%

Top-10-Positionen

Carl Zeiss Meditec AG	3,0%
Emmi AG	2,9%
Nexus AG	2,9%
CEWE Stiftung & Co. KGaA	2,8%
Mayr-Melnhof Karton AG	2,8%
Symrise AG	2,7%
IVU Traffic Technologies AG	2,7%
Geberit AG	2,7%
Umweltbank AG	2,7%
Schweiter Technologies AG	2,7%

Derzeit befinden sich 56 Titel im Portfolio.

Ganzheitliche Nachhaltigkeitsbewertung anhand eines ausgewählten Fondsinvestments*

Hidden Champion:

Krones AG

Hauptsitz:

Neutraubling, Deutschland

Vorstandsvorsitzender:

Christoph Klenk

Die Krones AG plant, entwickelt und fertigt Einzelmaschinen sowie schlüsselfertige Anlagen für alle Bereiche der Abfüll- und Verpackungstechnik und die Getränkeproduktion. Mit einem weltweiten Marktanteil von 25% gilt Krones als führender Komplettanbieter der Branche. Krones ist weltweit aufgestellt und hat starke regionale Strukturen im Service, aber auch in der Produktion und im Einkauf. Zu den Abnehmern gehören Brauereien und Getränkehersteller sowie internationale Unternehmen aus der Nahrungsmittel-, Chemie-, Pharma- und Kosmetikindustrie. Krones tritt als Systemlieferant auf und bietet den Kunden alle Maschinen und Anlagen sowie Komponenten, Intralogistik- und IT-Lösungen, die sie für ihre Produktion benötigen. Um Produktionsabläufe verbessern zu können, arbeitet der Konzern eng mit seinen Kunden zusammen und entwickelt individuell abgestimmte Produkte und Dienstleistungen. Mehr als 5.000 eingetragene Patente belegen das Innovationspotenzial des Unternehmens.

Das Unternehmen stellt ressourcenschonende und effiziente Maschinen und Anlagen zur Verfügung, welche in verschiedener Hinsicht Vorteile bieten. So werden beispielsweise der produktionsbedingte Lebensmittelabfall reduziert, eine nachhaltige Etikettierung verwendet, eine hygienische Abfüllung gewährleistet und energieeffizientere Maschinen entworfen. Insgesamt werden damit eine nachhaltige Produktion und ein nachhaltiger Konsum gefördert. Im Bereich der ökologischen Nachhaltigkeit nimmt das Unternehmen eine Vorreiterrolle ein. Das eigene Nachhaltigkeitsprogramm "enviro" hat sich zur Benchmark der gesamten Branche entwickelt. Eine Reihe von konkreten Maßnahmen umfasst unter anderem die Minimierung des ökologischen Fußabdrucks. Mit seinen Aktivitäten in Entwicklungs- und Schwellenländern unterstützt Krones die Industrialisierung und Modernisierung in diesen, wodurch u.a. die Getränkeproduktion nachhaltiger und effizienter sowie unter vermehrter Nutzung umweltverträglicher Technologien und Industrieprozesse durchgeführt wird.

*wechselt monatlich

Risiko- und Ertragsprofil

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 Anlaagesumme von 100.000 EUR und einem Investitionszeitraum von 5 Jahren zusätzlich in etwa 0,4 % weitere Kosten für Kauf und Depotführung an.

avesco Financial Services AG • Mohrenstraße 34 • 10117 Berlin • Tel +49/30/28 87 67-0 • Fax +49/30/28 87 67-20 • kontakt@avesco.de • www.avesco.de