

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

avesco Sustainable Hidden Champions Equity

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie
über die Entwicklung des OGAW-Fonds

avesco Sustainable Hidden Champions Equity

in der Zeit vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 20,33 % in der I-Klasse, von + 19,90 % in der R-Klasse sowie von + 2,17 % in der C-Klasse. Die Anteilklasse C wurde zum 1. Juni 2021 aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Hamburg, im August 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2021	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. Juni 2021

Fondsvermögen: EUR 46.913.233,66 (22.912.897,79)

Umlaufende Anteile: C-Klasse 100 *)

I-Klasse 130.029 (74.310)

R-Klasse 150.877 (88.081)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	44.797	95,49	(94,14)
2. Bankguthaben	2.190	4,67	(6,12)
II. Verbindlichkeiten			
	-74	-0,16	(-0,26)
III. Fondsvermögen			
	46.913	100,00	

*) Die Anteilscheinklasse C wurde zum 01.06.2021 aufgelegt.

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
2G energy AG	DE000A0HL8N9		STK	7.991	4.999	1.760	EUR	95,000000	759.145,00	1,63
Aareal Bank	DE0005408116		STK	19.318	12.825	3.468	EUR	19,690000	380.371,42	0,82
ADVA Optical Networking	DE0005103006		STK	50.538	33.968	10.912	EUR	11,920000	602.412,96	1,29
Aumann AG	DE000A2DAM03		STK	26.678	11.180	2.422	EUR	16,980000	452.992,44	0,98
Aurubis	DE0006766504		STK	8.848	1.714	1.361	EUR	78,100000	691.028,80	1,47
Basler	DE0005102008		STK	5.755	3.171	2.538	EUR	106,000000	610.030,00	1,30
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164		STK	15.275	15.876	4.081	EUR	63,500000	969.962,50	2,07
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704		STK	7.915	5.487	3.062	EUR	165,600000	1.310.724,00	2,79
CEWE Stiftung	DE0005403901		STK	8.203	3.353	1.898	EUR	132,600000	1.087.717,80	2,32
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001		STK	57.479	36.209	9.624	EUR	8,438000	485.007,80	1,03
Dr. Hönle	DE0005157101		STK	15.475	9.808	1.739	EUR	46,500000	719.587,50	1,53
Drägerwerk	DE0005550636		STK	6.456	3.167	875	EUR	81,100000	523.581,60	1,12
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	DE0005659700		STK	9.460	8.854	8.305	EUR	96,950000	917.147,00	1,95
FRoSTA	DE0006069008		STK	6.977	1.110	1.540	EUR	89,800000	626.534,60	1,34
init innova.in traffic sys.	DE0005759807		STK	18.004	10.090	6.647	EUR	41,200000	741.764,80	1,58
IVU Traffic Technologies	DE0007448508		STK	63.783	37.454	1.769	EUR	19,800000	1.262.903,40	2,69
Jungheinrich	DE0006219934		STK	11.552	6.865	2.266	EUR	42,020000	485.415,04	1,03
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	6.933	5.173	2.009	EUR	91,760000	636.172,08	1,36
Krones	DE0006335003		STK	7.593	4.996	2.067	EUR	77,250000	586.559,25	1,25
Leifheit AG	DE0006464506		STK	16.424	11.447	3.836	EUR	46,700000	767.000,80	1,63
Lenzing	AT0000644505		STK	5.948	4.633	6.214	EUR	106,000000	630.488,00	1,34
Masch. Berth. Hermle	DE0006052830		STK	1.832	1.007	655	EUR	310,000000	567.920,00	1,21
Mayr-Melnhof Karton	AT0000938204		STK	7.431	3.806	306	EUR	181,800000	1.350.955,80	2,88
Nemetschek	DE0006452907		STK	12.614	8.244	2.297	EUR	65,200000	822.432,80	1,75
Nexus	DE0005220909		STK	19.760	11.898	3.351	EUR	62,300000	1.231.048,00	2,62
NORMA Group	DE000A1H8BV3		STK	10.625	9.038	6.039	EUR	44,880000	476.850,00	1,02
Nynomic	DE000A0MSN11		STK	16.388	11.614	4.131	EUR	42,000000	688.296,00	1,47
Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000758305		STK	18.817	7.909	3.992	EUR	36,000000	677.412,00	1,44
RATIONAL	DE0007010803		STK	600	1.200	600	EUR	772,800000	463.680,00	0,99
Ringmetall AG	DE0006001902		STK	157.909	12.457	0	EUR	3,400000	536.890,60	1,14
Rosenbauer International AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000922554		STK	14.583	9.548	6.145	EUR	52,400000	764.149,20	1,63
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	20.782	14.530	4.776	EUR	38,000000	789.716,00	1,68
Steico	DE000A0LR936		STK	10.193	3.633	3.120	EUR	110,000000	1.121.230,00	2,39
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555		STK	8.494	6.039	1.866	EUR	119,000000	1.010.786,00	2,15
Symrise	DE000SYM9999		STK	11.382	7.651	2.156	EUR	118,750000	1.351.612,50	2,88
TAKKT	DE0007446007		STK	30.740	18.395	7.943	EUR	13,980000	429.745,20	0,92
technotrans	DE000A0XYGA7		STK	24.920	24.920	0	EUR	27,200000	677.824,00	1,44
USU Software AG	DE000A0BVU28		STK	27.823	17.352	4.396	EUR	24,500000	681.663,50	1,45

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Uzin Utz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007551509		STK	12.600	2.328	1.792	EUR 73,500000	926.100,00	1,97
va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N.	DE0006636681		STK	17.181	15.516	6.737	EUR 30,800000	529.174,80	1,13
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	4.835	2.770	1.096	EUR 132,250000	639.428,75	1,36
Wacker Neuson SE	DE000WACK012		STK	26.262	20.126	13.921	EUR 24,360000	639.742,32	1,36
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007507501		STK	15.759	6.324	0	EUR 52,500000	827.347,50	1,76
Wienerberger	AT0000831706		STK	23.133	27.864	4.731	EUR 32,560000	753.210,48	1,61
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898		STK	1.462	1.275	131	CHF 949,500000	1.266.404,23	2,70
Forbo Holding AG	CH0003541510		STK	526	387	76	CHF 1.760,000000	844.555,95	1,80
Geberit AG	CH0030170408		STK	2.121	1.560	326	CHF 706,400000	1.366.851,62	2,91
Schweiter Technologies	CH0010754924		STK	919	701	80	CHF 1.336,000000	1.120.087,58	2,39
Sensirion Holding AG Namens-Aktien o.N.	CH0406705126		STK	11.483	11.761	278	CHF 72,900000	763.682,62	1,63
Sonova	CH0012549785		STK	3.827	2.745	452	CHF 347,800000	1.214.277,79	2,59
Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien SF 14,15	CH0019396990		STK	6.484	5.877	798	CHF 143,200000	847.063,63	1,81
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	40.626.685,66	86,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	10.532	7.939	2.531	EUR 67,300000	708.803,60	1,51
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	2.339	2.227	1.379	EUR 443,900000	1.038.282,10	2,21
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	14.266	4.661	1.097	EUR 37,350000	532.835,10	1,14
ams	AT0000A18XM4		STK	12.173	20.750	15.757	CHF 18,955000	210.499,68	0,45
UmweltBank AG	DE0005570808		STK	62.129	11.762	8.990	EUR 17,150000	1.065.512,35	2,27
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	3.555.932,83	7,58
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Wolftank-Adisa Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A25NJ6		STK	16.792	2.100	0	EUR 36,600000	614.587,20	1,31
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	614.587,20	1,31
Summe Wertpapiervermögen							EUR	44.797.205,69	95,49
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.188.903,38				2.188.903,38	4,67
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	694,21				694,21	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	2.189.597,59	4,67
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-73.569,62			EUR	-73.569,62	-0,16
Fondsvermögen							EUR	46.913.233,66	100 2)
avesco Sustainable Hidden Champions Equity - C									
Anteilwert							EUR	102,17	
Umlaufende Anteile							STK	100	
avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I									
Anteilwert							EUR	167,85	
Umlaufende Anteile							STK	130.029	
avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R									
Anteilwert							EUR	166,21	
Umlaufende Anteile							STK	150.877	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Zinsen laufendes Konto, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 99,82 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 37.171.848,91 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,096150	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	4.467	11.283	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

avesco Sustainable Hidden Champions Equity - C

Anteilwert EUR 102,17
Umlaufende Anteile STK 100

avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I

Anteilwert EUR 167,85
Umlaufende Anteile STK 130.029

avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R

Anteilwert EUR 166,21
Umlaufende Anteile STK 150.877

	avesco Sustainable Hidden Champions Equity - C	avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I	avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,20%p.a.	1,10%p.a.	1,65%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	-	EUR 1.000.000	EUR 25

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt für die Anteilklasse C sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de