

# avesco Sustainable Hidden Champions Equity (SHC-Fonds)

A1J9FJ (R), A2QJLC (C), A12BKF (I), A3DCAR (A)

## Wissen vermitteln, Wandel initiieren, Wachstum schaffen

avescos eigenes Nachhaltigkeitsverständnis ist ein Dreiklang aus: Unternehmens-, Produkt- und Kundennachhaltigkeit. Die Instrumente hierfür sind die proprietäre Analytik, Storytelling, Engagement und Sustainability Education. Bereits seit 2016 legen wir sämtliche Aktivitäten in unseren Nachhaltigkeitsberichten offen.

## Mit dem richtigen Investment Gutes bewirken

Ziel des Fonds ist es, über die Investition in kleine und mittelständische Unternehmen mit nachhaltigem B2B Geschäftsmodell aus Europa einen langfristigen Vermögenszuwachs und eine gesellschaftliche Rendite zu erzeugen. Bei den Unternehmen handelt es sich zumeist um hochspezialisierte Schlüssellieferanten und OEMs, die in der Öffentlichkeit aufgrund ihres B2B-Geschäftsmodells wenig bekannt sind, weswegen diese „versteckten“ Weltmarktführer als *Hidden Champions* bezeichnet werden. avesco identifiziert diese Unternehmen und untersucht die Nachhaltigkeit holistisch. Die Portfoliounternehmen müssen auf Grundlage der avesco-Methodik in den Dimensionen Ökologie, Ökonomie und Soziales eine ausgewogene Nachhaltigkeitsleistung vorweisen. Über ein kontinuierliches Monitoring werden etwaige Kontroversen identifiziert. Darüber hinaus betreibt avesco bei den Unternehmen Engagement, um eine positive Nachhaltigkeitsleistung zu befördern.

## Investierte Beispielunternehmen aus dem SHC-Fonds



Innovative by nature

Wussten Sie, dass für ein T-Shirt aus Baumwolle fast 20-mal mehr Wasser verbraucht wird als für ein T-Shirt aus Holzfaser? Die Lenzing AG hat dies erkannt und produziert Textilfasern aus dem nachwachsenden, natürlichen und im Vergleich zu konventionellen Textilprodukten nachhaltigen Rohstoff Holz. Die Fasern wachsen völlig pestizidfrei und lassen sich problemlos wieder in den biologischen Kreislauf rückführen.



Die RATIONAL AG ist ein führender Hersteller für thermische Gargeräte in Großküchen. Ihre multifunktionalen Geräte sparen Energie und Ressourcen, was Nachhaltigkeit fördert. Besonders beeindruckend: RATIONAL arbeitet mit über 550 Küchenmeistern weltweit zusammen, um die Produkte kontinuierlich zu optimieren.



AIXTRON ist ein führendes Unternehmen, das Maschinen für die Halbleiterindustrie herstellt. Diese Maschinen nutzen innovative Technologien, um komplexe Materialien zu erzeugen. Besonders bekannt ist AIXTRON für ihre MOCVD-Anlagen, die bei der Herstellung von LEDs, Lasern und anderen wichtigen Elektronikbauteilen verwendet werden, um so Zukunftstechnologien zu gestalten.

## Was zeichnet die Hidden Champions aus?

Der von Prof. Hermann Simon\* geprägte Begriff Hidden Champions bezeichnet Unternehmen, die in der Öffentlichkeit wenig bekannt und dennoch weltmarktführend in ihren Nischen sind. Weltweit gibt es nur ca. 3.500 Hidden Champions. Knapp die Hälfte der Hidden Champions stammt aus Deutschland. Die Bedeutung der Hidden Champions wird mit einem Blick auf die deutsche Exportleistung deutlich: Rund 25 Prozent der deutschen Exporte stammen von Hidden Champions.

\*Hermann Simon: „Hidden Champions“: Speerspitze der deutschen Wirtschaft. In: Zeitschrift für Betriebswirtschaft (ZfB) 60(1990)9, S. 876

## Kennzahlen unserer Sustainable Hidden Champions



**1.959**

Millionen Euro Ø Umsatz  
(2023)



**-11,02 %\*\***

CO<sub>2</sub> Intensität  
(Scope 1+2+3)



**+12,13 %\*\***

Wasserintensität



**-31,43 %\*\***

Abfallintensität

\*\* Im Vergleich zum DAX 50 ESG (Stand 2022)



## Nachhaltigkeit als strategischer Wettbewerbsvorteil

Mit dem SHC-Fonds investieren Anleger:innen in börsennotierte, mittelständische Weltmarktführer. Basierend auf ihrer ökonomischen, ökologischen und sozialen Nachhaltigkeit verfügen die analysierten und selektierten Hidden Champions über einen strategischen Wettbewerbsvorteil. Investoren:innen des SHC-Fonds partizipieren am wirtschaftlichen Erfolg und der Resilienz der Unternehmen und fördern gleichzeitig verantwortungsbewusste und zukunftssträchtige Geschäftsmodelle, die z.B. Ressourcen schonen und dem Klimawandel entgegenwirken. Der Fonds richtet sich an all diejenigen, die von einer Kapitalanlage mehr als nur finanzielle Rendite erwarten.

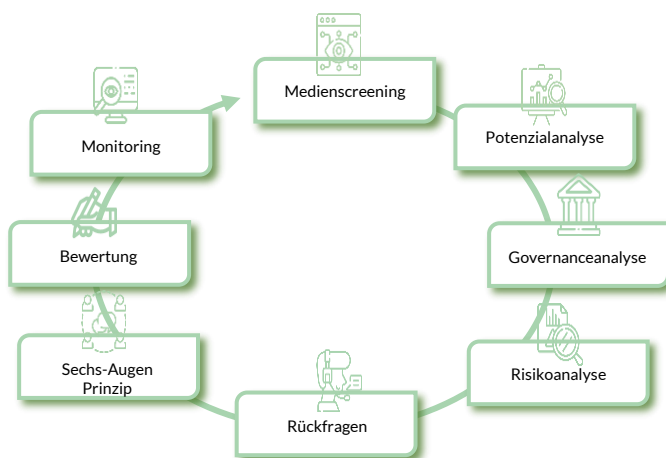
## Die avesco-Nachhaltigkeitsbewertung

avesco untersucht jedes Unternehmen, in das investiert werden soll mit einem hauseigenen Ansatz auf Nachhaltigkeit. Die Informationen über das Unternehmen werden immer im Kontext des Geschäftsmodells bewertet. Das Team investiert im Durchschnitt 80 Stunden in die Analyse eines Unternehmens.

## 360-Grad-Rundumblick

Die avesco-Nachhaltigkeitsbewertung untersucht qualitativ und evaluiert, im Gegensatz zu den klassischen Kriterienkatalogen, mit einer ganzheitlichen Fundamentalsicht die Dimensionen:

- 🌱 Ökonomie
- 🌱 Ökologie
- 🌱 Soziales
- 🌱 Unternehmensführung (Governance)
- 🌱 Risikofaktoren



## Das Grundprinzip

Es wird untersucht, inwieweit ein Unternehmen Potenziale schafft, erhält oder vernichtet.

## Ausschlusskriterien

avesco schließt Investitionen in die folgenden Branchen und Produkte aus: Herstellung kontroverser und konventioneller Waffen, Uranabbau, Kohleabbau, Herstellung und Betrieb von Kernkraftwerken, Fracking & Abbau von Ölsanden, Vertrieb und Produktion von Tabak. Die Umsatz- und Gewinnschwelle liegt jeweils bei 0 %. Außerdem führen Verstöße gegen die [UN Global Compact Prinzipien](#) oder [Kernarbeitsnormen der ILO](#) zum Ausschluss.

## Geprüft und für gut befunden!

Die Nachhaltigkeitsstrategie des avesco SHC-Fonds begeistert nicht nur Anleger:innen. Auch das Forum für Nachhaltige Geldanlagen e.V. (FNG) ist von dem Produkt überzeugt und zeichnete den Fonds zum wiederholten Mal in Folge mit dem [FNG Siegel](#) aus. Besondere Würdigung erhielt der Fonds in den Kategorien institutionelle Glaubwürdigkeit, Produktstandards sowie Selektions- und Dialogstrategie.

## Kontaktdaten:

Weitere Informationen zum SHC-Fonds unter:  
[www.avesco.de/sustainable-hidden-champions-equity-fonds/](http://www.avesco.de/sustainable-hidden-champions-equity-fonds/)  
Telefon: +49 (0)30 288767-0  
E-Mail: [shc@avesco.de](mailto:shc@avesco.de)

### Disclaimer

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung und dient ausschließlich Marketing- und Informationszwecken. Die Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen darstellt. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt, [Satzung und Verwaltungsreglement] und -soweit veröffentlicht- der letzte Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen bzw. Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden ab dem Auflegedatum bei der Verwahrstelle Donner&Reuschel (Ballindamm 27, 20095 Hamburg, Telefon 040 30217-0), der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main) und unter [www.avesco.de](http://www.avesco.de) in deutscher Sprache zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com) abrufbar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung wieder. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder die Kapitalverwaltungsgesellschaft noch deren Kooperationspartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieses Dokuments oder dessen Inhalts. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf [www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte](http://www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte). Zudem weisen wir darauf hin, dass die Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkahrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

