

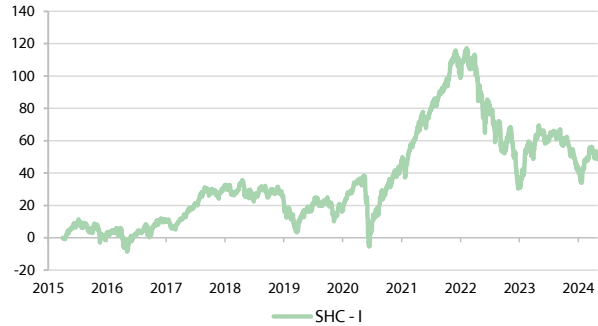
Stammdaten SHC - I (Institutionell)

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: Universal-Investment-Gesellschaft mbH
 Verwahrstelle/ Depotbank: Donner & Reuschel AG
 Investmentmanager: avesco Sustainable Finance AG
 Sitzland: Deutschland
 Fondswährung: EUR
 Erstausgabedatum: 05. Januar 2015
 Geschäftsjahresende: 31. Dezember
 Fondsvolumen (davon Anteilklasse): 48,7 Mio. EUR (8,3 Mio. EUR)
 Vertriebszulassung: Deutschland
 Mindestanlage: 1.000.000 EUR
 Mindestfolgeanlage: 10.000 EUR
 Letzte Ausschüttung: 1,89 EUR je Anteil (15.02.2024)
 Dividendenrendite des Fonds: ca. 3%

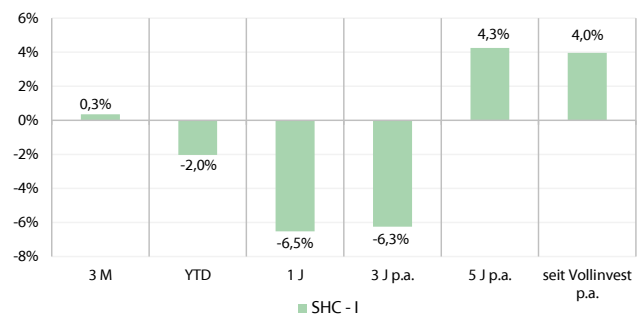
Gebühren

TER (= Laufende Kosten): 1,19 % p.a.
 davon Verwaltungsvergütung: 1,15 % p.a.
 davon Verwahrstellenvergütung: bis zu 0,10 % p.a.
 Ausgabeaufschlag: 0 %
 Rücknahmeabschlag: 0 %

Bruttowertentwicklung seit Auflage SHC-I



Kumulierte Bruttowertentwicklung SHC-I



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 Ökonomie, Ökologie und Soziales, als auch in der Unternehmensführung 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

	3 M	YTD	1J	3J p.a.	5J p.a.	seit Vollinvest p.a.
avesco	0,35%	-2,03%	-6,52%	-6,25%	4,26%	3,96%

Kennzahlen

Volatilität (3J)	Max. Draw-down (3J)	Sharpe Ratio (3J)	KBV	KGV
20,21%	-40,01%	-0,85	1,86	19,29

Monatliche Wertentwicklung

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2024	-2,37%	-2,20%	4,93%	-2,22%									-2,03%
2023	7,86%	0,64%	-1,81%	0,80%	-0,55%	-2,39%	2,00%	-5,33%	-6,31%	-6,53%	11,32%	4,43%	2,52%
2022	-11,07%	-4,28%	1,62%	-6,29%	0,27%	-9,70%	4,06%	-4,18%	-15,83%	8,08%	9,52%	-1,25%	-28,01%
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 2024
(3 von 3 Sternen)



Eurosif Transparenzlogo



Gewinner der Kategorie
Sustainability

Portfoliobericht

Das BIP des Euro-Raums hat im I. Quartal um 0,3% zum Vorquartal zugelegt. Die Inflationsrate blieb im April mit 2,4% unverändert. Damit konnte nach dem leichten Rückgang der Wirtschaftsleistung im III. und IV. Quartal eine Fortsetzung der Wachstumsschwäche vermieden werden. In den USA hingegen mäßigte sich das Wirtschaftswachstum und blieb hinter den Markterwartungen zurück. Der wichtige Absatzmarkt China meldete für das I. Quartal ein überraschend kräftiges Wachstum. Das Portfolio der nachhaltigen Hidden Champions entwickelte sich im April mit ca. -2,2%.

AIXTRON, ein weltweit führender Anbieter von Depositionsanlagen für die Halbleiterindustrie, gewinnt renommierten Deutschen Innovationspreis. Der Preis wird von der WirtschaftsWoche, Accenture, EnBW und O2 Telefonica unter Schirmherrschaft des Bundesministeriums für Wirtschaft und Klimaschutz verliehen. Seit 2010 wird die Auszeichnung an Unternehmen verliehen, die mit ihren Innovationen und Technologien die Wettbewerbsfähigkeit Deutschlands gewährleisten und maßgeblich dazu beitragen, große globale Herausforderungen zu lösen. Technotrans SE, ein führender Anbieter von Fluidtechnik mit Fokus auf Systemlösungen und Dienstleistungen rund um die Anwendung von Flüssigkeiten in verschiedenen Technologiebereichen, hat einen neuen Großauftrag erhalten. Für Computer-Center in den USA liefert Technotrans flüssigkeitsbasierte Kühllösungen, die die große Hitzeerzeugung drastisch verringern und die Rechnerleistung erhöhen. Der rasante Zuwachs von KI-basierten Anwendungen erhöht die Anforderungen an die Rechenleistung deutlich. Geberit, europäischer Marktführer im Bereich Sanitärtechnik, erweitert die bisherige Unterstützung für ein Berufsbildungsprogramm für Sanitärfachleute in Kenia. Bis Ende 2025 sollen rund 1.000 junge Menschen eine Berufsausbildung erhalten. Bereits finanziert ist ein neu errichtetes Trainingszentrum für Sanitärinstallateure in Karen in der Nähe von Nairobi. Zusätzlich unterstützt Geberit Lernende mit Stipendien und bietet Coachings für die lokalen Berufsbildner in den Sanitärbetrieben. Sensirion präsentiert den STCC4, einen wegweisenden Miniatursensor für CO₂, der eine breite Anwendung in der CO₂-Überwachung ermöglicht. Mit seinem kompakten Format, seinem herausragenden Formfaktor, seiner Kosteneffizienz und seinem geringen Energieverbrauch setzt der STCC4 neue Maßstäbe in der CO₂-Sensorik. Durch seine optimale Integration in kompakte elektronische Geräte definiert dieser Sensor die Standards auf dem CO₂-Sensormarkt neu.

Top-10-Geschäftsfelder

Medizin	14,6%
Materialien	12,4%
Software	10,5%
Maschinenbau	8,5%
Bauindustrie	7,4%
Chemie	6,9%
Anlagenbau	6,8%
Lebensmittel	5,5%
Messtechnik	5,1%
Halbleiter	3,7%

Top-10-Positionen

init innovation in traffic systems	2,4%
technotrans SE	2,2%
Geberit AG	2,2%
Ion Beam Applications S.A.	2,1%
Emmi AG	2,1%
STEICO AG	2,0%
CEWE Stiftung & Co. KGaA	2,0%
IVU Traffic Technologies AG	2,0%
Amplifon S.p.A	1,9%
Stratec Biomedical AG	1,9%

Aufteilung nach Ländern

Deutschland	59,4%
Schweiz	13,5%
Österreich	7,1%
Niederlande	4,7%
Großbritannien	3,3%
Schweden	2,9%
Belgien	2,1%
Italien	1,9%
Finnland	1,8%
Luxemburg	1,7%

Aufteilung nach Währungen

EUR	80,2%
CHF	13,5%
GBP	3,3%
SEK	2,9%

Derzeit befinden sich 63 Titel im Portfolio.

Ganzheitliche Nachhaltigkeitsbewertung anhand eines ausgewählten Fondsinvestments*

Hidden Champion:

LPKF Laser & Electronics SE

Hauptsitz:

Garbsen, Deutschland

Vorstand:

Dr. Klaus Fiedler, Christian Witt

LPKF Laser & Electronics ist ein deutsches Unternehmen, das sich auf die Entwicklung und Produktion von Lasersystemen, Feinmechanik und Softwarelösungen für die Entwicklung und Fertigung von Komponenten wie Leiterplatten, Mikrochips, Automobilteile, Solarzellen und Glasbauteile Komponenten. Sie bieten auch Lösungen für die Analyse biologischer Materialien in der pharmazeutischen Forschung sowie Kunststoffschweiß- und Lasertransferdrucksysteme für die Solarindustrie. LPKF-Lasersysteme ermöglichen eine präzise und zielgerichtete Materialbearbeitung, die den Materialabfall minimiert und den Ressourceneinsatz optimiert. Mit Laserlösungen unterstützt LPKF Unternehmen dabei, ihre Fertigungsmöglichkeiten zu verbessern und die Produktivität zu steigern.

LPKF hat es sich zur Aufgabe gemacht, zu Megatrends wie Miniaturisierung, Klimaneutralität und dem demografischen Wandel beizutragen, Konnektivität und demografischer Wandel durch energieeffiziente und intelligente Lösungen, die Kunden helfen, ressourceneffizienter zu werden, Gefahrstoffe und Abfälle zu reduzieren und Energie zu sparen. Die Laserschweißmaschinen sind vielseitig und können zum Schweißen einer breiten Palette von Materialien eingesetzt werden. Dadurch können Kunden eine einzige Maschine für mehrere Anwendungen nutzen, was den Bedarf an mehreren Maschinen reduziert und gleichzeitig Kosten spart. Auf diese Weise wird die Abfallmenge, die durch die Produkte entsteht, gering gehalten. Darüber hinaus sind die LPKF-Produkte auf eine lange Lebensdauer (6-25 Jahre) ausgelegt. Die Maschinen sind außerdem recycelbar und werden vom Konzern zur Miete angeboten. Darüber hinaus fördert LPKF mit seinen Produkten die wirtschaftliche Nutzung erneuerbarer Energien im Solarbereich.

Der globale Markt für Lasertechnologie wird von 2023 bis 2030 voraussichtlich 7,8 % jährlich wachsen, angetrieben durch die zunehmende Verbreitung im Gesundheitswesen, in der Fertigung und im Automobilsektor. Auch in der Präzisionsmechanik, bei Leiterplatten, Solarpanels und in der Biotechnologie ist die Lasertechnik ein Trend. Die gesellschaftliche Wirkung von LPKF-Produkten ist vor allem in der Biomedizin zu spüren. So hat die CellShepherd-Technologie von LPKF, eine umfassende Lösung für das skalierbare Einzelzell-Screening, einen tiefgreifenden Einfluss auf kritische Bereiche wie Krebstherapien und personalisierte Medizin.

*wechselt monatlich

Gesamtrisikoindikator

1 2 3 4 5 6 7

Der avesco Sustainable Hidden Champions Equity ist in Kategorie 4 eingestuft. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubahlen.

Rechtliche Hinweise

Der Managerreport stellt die Kennzahlen, Meinungen und Analysen des Portfoliomanagers zum Stichtag dar und ist nicht als Anlageempfehlung gedacht. Basisinformationsblatt (PRIIPs), Verkaufsprospekt, Halbjahres- und Jahresbericht und weitere sind kostenfrei durch avesco www.avesco.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 Anlagensumme von 100.000 EUR und einem Investitionszeitraum von 5 Jahren zusätzlich in etwa 0,4 % weitere Kosten für Kauf und Depotführung an.