

avesco Sustainable Hidden Champions Equity (R)

Anteilspreis (NIW): 121,47 EUR

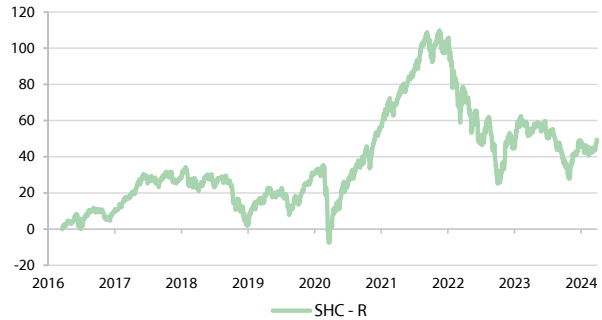
Stammdaten SHC - R (Retail)

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: Universal-Investment-Gesellschaft mbH
 Verwahrstelle/ Depotbank: Donner & Reuschel AG
 Investmentmanager: avesco Sustainable Finance AG
 Sitzland: Deutschland
 Fondswährung: EUR
 Erstausgabedatum: 18. März 2016
 Geschäftsjahresende: 31. Dezember
 Fondsvolumen (davon Anteilklasse): 50,4 Mio. EUR (39,3 Mio. EUR)
 Vertriebszulassung: Deutschland
 Mindestanlage: 25 EUR
 Mindestfolgeanlage: 25 EUR
 Mindestbetrag Sparplan: 25 EUR
 VL-fähig: Ja
 Letzte Ausschüttung: 1,85 EUR je Anteil (15.02.2024)
 Dividendenrendite des Fonds: ca. 3 %

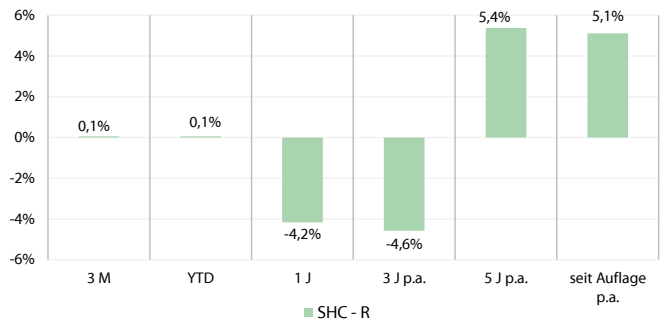
Gebühren

TER (= Laufende Kosten): 1,72 % p.a.
 davon Verwaltungsvergütung: 1,70 % p.a.
 davon Verwahrstellenvergütung: bis zu 0,10 % p.a.
 Ausgabeaufschlag: maximal 5 %
 Rücknahmeabschlag: 0 %

Bruttowertentwicklung seit Auflage SHC-R



Kumulierte Bruttowertentwicklung SHC-R



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 SHC-R

	3 M	YTD	1J	3J p.a.	5J p.a.	seit Auflage p.a.
avesco	0,05%	0,05%	-4,17%	-4,58%	5,37%	5,11%

Kennzahlen

Volatilität (3J)	Max. Draw-down (3J)	Sharpe Ratio (3J)	KBV	KGV
20,14%	-40,34%	-0,63	1,74	22,10

Monatliche Wertentwicklung

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2024	-2,33%	-2,15%	4,69%										0,05%
2023	7,82%	0,60%	-1,86%	0,77%	-0,60%	-2,44%	1,95%	-5,37%	-6,36%	-6,57%	11,26%	4,38%	1,96%
2022	-11,11%	-4,33%	1,56%	-6,33%	0,21%	-9,74%	4,01%	-4,22%	-15,86%	8,02%	9,47%	-1,30%	-28,41%
2021	4,04%	2,16%	2,85%	4,74%	2,24%	2,42%	3,88%	5,43%	-4,96%	3,80%	-2,04%	2,48%	30,04%
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 2024 (3 von 3 Sternen)



Eurosif Transparenzlogo



Gewinner der Kategorie Sustainability

Portfoliobericht

Laut S&P- Einkaufsmanagerindex hat sich die Stimmung der Unternehmen im Euro-Raum leicht verbessert. Allerdings bleibt die Lage zweigeteilt, die gute Stimmung bei Dienstleistern überkompensiert den abermaligen Rückgang der Industrie. Eine anstehende Trendwende bei Industrieunternehmen zeigten zwei Umfragewerte: Der Rückgang der Auftragseingänge war der geringste seit März und der 2023Zukunftserwartungsindex für das nächste Jahr stieg auf den höchsten Stand seit April 2023. Das Portfolio der nachhaltigen Hidden Champions entwickelte sich im März mit ca. 4,7%. Der Verbindungstechnik-Spezialist NORMA gab die Zusammenarbeit mit einem indischen Automobilhersteller bekannt. Für die vollelektrischen SUV-Flotte des Kunden liefert NORMA innovative Kühlwassersysteme für die Leistungselektronik. Bis 2030 sollen 700.000 Fahrzeuge ausgestattet werden. Rational, Weltmarktführer der thermischen Speisenzubereitung, feierte die Einführung einer neuen Produktkategorie. Geräte der Reihe iHexagon kombinieren Dampf, Heißluft und Mikrowelle so intelligent, dass höchste Speisequalität in kürzester Zeit erreichbar ist. Interessant ist das Produkt vor allem für Küchen, die auf standardisierte Speisen und Prozesse ausgerichtet sind. Die Umweltbank, ein führender Finanzierer und Förderer von Umweltprojekten in Deutschland, will sich neu ausrichten. Nach erfolgreicher Einführung eines neuen Kernbanksystems plant die Bank einen deutlichen Ausbau des Passivgeschäfts, also Neukundenakquise samt neuer Einlagen. Im Januar und Februar begrüßte die Bank bereits über 6.000 Neukunden, das sind mehr als 2022 und 2023 zusammen. Das Neugeschäft mit Verbraucherkrediten werde hingegen eingestellt und das Beteiligungsgeschäft sukzessive abgebaut. Die Finanzierung nachhaltiger Projekte, insbesondere Erneuerbare Energien, soll hingegen weiterwachsen. Init, ein Marktführer im Bereich Soft- und Hardware für Verkehrsunternehmen, hat mit dem Betreiber von Londons bekannten roten Bussen einen neuen, prominenten Kunden gewonnen. Init liefert Bordrechner, Hintergrundsystem und betriebliche Services für den Betrieb der mehr als 8.000 Bussen, die auf rund 700 Buslinien fahren und über 19.000 Haltestellen im Großraum London bedienen. Vossloh, ein Weltmarktführer in verschiedenen Bereichen der Bahntechnik, blickt auf ein überaus erfolgreiches Geschäftsjahr 2023 zurück. Das Umsatz- und Gewinnwachstum von 16% bzw. 26% wurde wesentlich durch die Heimatmarkt Deutschland geleistet. Das Management sieht die technologische Spitzenposition als Erfolgsgarant. Die Investitionen in den Standort in Werdohl haben die Erwartungen teilweise übertroffen.

Top-10-Geschäftsfelder

Medizin	15,0%
Materialien	12,5%
Software	10,2%
Maschinenbau	8,1%
Chemie	7,1%
Bauindustrie	7,0%
Anlagenbau	6,2%
Lebensmittel	5,3%
Messtechnik	5,0%
Halbleiter	3,7%

Top-10-Positionen

Geberit AG	2,3%
Umweltbank AG	2,2%
Ion Beam Applications S.A.	2,1%
init innovation in traffic systems	2,1%
IVU Traffic Technologies AG	2,1%
Emmi AG	2,0%
Befesa S.A.	2,0%
Amplifon S.p.A	2,0%
CEWE Stiftung & Co. KGaA	2,0%
Bucher Industries AG	1,9%

Aufteilung nach Ländern

Deutschland	57,8%
Schweiz	14,2%
Österreich	7,2%
Niederlande	4,3%
Großbritannien	3,1%
Schweden	3,0%
Belgien	2,1%
Luxemburg	2,0%
Italien	2,0%
Finnland	1,8%

Aufteilung nach Währungen

EUR	79,7%
CHF	14,2%
GBP	3,1%
SEK	3,0%

Derzeit befinden sich 63 Titel im Portfolio.

Ganzheitliche Nachhaltigkeitsbewertung anhand eines ausgewählten Fondsinvestments*

Hidden Champion:

Uzin Utz AG

Hauptsitz:

Ulm, Deutschland

Vorstand:

Christian Richter, Julian Utz, Philipp Utz

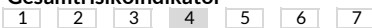
Die Uzin Utz SE ist ein weltweit agierender Komplettanbieter für Bodensysteme. Mit den sechs Marken UZIN, WOLFF, PALLMANN, arturo, codex und Pajarito bietet Uzin Utz Know-how für die Neuverlegung, Renovierung und Werterhaltung von Bodenbelägen aller Art. Durch die Spezialisierung der Konzernmarken werden die Vorteile eines Vollsortimentsanbieters (Produktbreite) mit dem eines Spezialisten verbunden (Produkttiefe), sodass Uzin Utz als One-Stop-Shop bei Objektgebern und Großhändlern auftreten kann. Die Geschäftstätigkeiten umfassen alle Arten von Böden und Bodenbearbeitung. Darunter fallen Untergrundvorbereitung, Kleben von Bodenbelägen, Parkettverlegung, Kunstharzböden, Fliesen- und Natursteinverlegung, Reinigung- und Pflege sowie Beratungsdienstleistungen. Uzin Utz ermöglicht mit seinem Produktsortiment langlebige Bodenbeläge, eine Werterhaltung und notwendige Pflege dieser. Zudem werden zertifizierte, emissionsarme Produkte entwickelt, welche eine wohngesunde Umgebung und gute Innenraumluftqualität sicherstellen.

Die Unternehmensstrategie PASSION 2025, eingeführt im Jahr 2020, dient als zentrales Leitinstrument für nachhaltiges Wachstum und den Erfolg von Uzin Utz. Es umfasst die vier zentralen Handlungsfelder: PROFIT, PRODUCTS & SERVICES, PLANET und PEOPLE. 2023 stand das Handlungsfeld PLANET im Fokus. In der ersten Jahreshälfte wurde das eigene Nachhaltigkeitslabel ECO₂ CHOICE eingeführt, mit dem die CO₂-reduzierten Bauprodukte gekennzeichnet werden. Des Weiteren erhielt jeder Mitarbeiter zu Beginn des Jahres ein Buch, das die Thematik des Klimawandels kurz, anschaulich und verständlich erläutert, um das Bewusstsein hierfür zu stärken.

Am Standort Ulm wird seit 2012 zu 100 % Ökostrom aus Wind- und Wasserkraft verwendet und Fernwärme als Hauptenergieträger für Gebäudeheizungen. Ein geringer Anteil an Pellets und Heizöl wird zur Beheizung eines zugekauften Gebäudes genutzt, welches nicht an das Fernwärmenetz angeschlossen ist. Seit 2022 beziehen 90 % der Tochtergesellschaften aus Kern- und Wachstumsländern Strom aus erneuerbaren Energien. Darüber hinaus wurden vier neue Photovoltaikanlagen sowie eine Erweiterung einer bestehenden Anlage installiert und in Betrieb genommen. Weitere Investitionen in Photovoltaikanlagen sind an verschiedenen Standorten für die nächsten Jahre geplant.

*wechselt monatlich

Gesamtrisikoindikator



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 auszubehalten.

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