

PERSPEKTIVE OVID EQUITY FONDS

Monatsbericht Stand: 30.09.2020

Fondsvolumen: 18.857.576 €

ANLAGESTRATEGIE

Der Aktienfonds investiert weltweit in Unternehmen, die vom Wachstum in nachhaltige Zukunftslösungen profitieren. Die Anlagethemen orientieren sich an den Nachhaltigkeitszielen der UN und basieren auf starken sozialen, ökologischen und technologischen Impulsen.

FAKTEN IM ÜBERBLICK

Fondsname	Perspektive OVID Equity Fonds
WKN-/ISIN-Code	Class R: A2ATBG/DE000A2ATBG9 Class I: A2DHTY/DE000A2DHTY3
Fondsinitiator/ Research	Perspektive Asset Management AG
Fondsmanagement	efv GmbH
Vertriebspartner	OVIDpartner GmbH
Kapitalverwaltungs- gesellschaft	Hansainvest GmbH
Risiko- und Ertragsprofil	5 von 7
Auflegungsdatum	15.02.2017
Mindestanlagebetrag	100 EUR (R)/ 100.000 EUR (I)
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	EUR
Liquidität	Settlement T+1 / Cut Off 14:00
Verwahrstelle	UBS Deutschland
Agio	Class R: Maximal 5% / Class I: 0%
Verwaltungsgebühr	Class R: 1,75% / Class I: 1,12%
Erfolgsabhängige Vergütung	10% p.a. der positiven Wertentwicklung über dem Referenzwert von 3% (negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden)

MANAGERKOMMENTAR

Im Berichtsmonat konnte ein deutlicher Anstieg der Volatilität im Vergleich zu den Vormonaten beobachtet werden. Nach dem starken Anstieg der Aktienbörsen seit den "Corona-Tiefs" nahmen viele Marktteilnehmer in Anbetracht wieder zunehmender Corona-Neuinfektionen erst einmal Gewinne mit. Dadurch litten vor allem die gut gelaufenen US-Börsen. Der S&P 500 notierte am Monatsende mit einem Abschlag von etwa 3,9%, der Nasdaq 100 sogar um 5,7% tiefer. Auch die europäischen Börsen konnten sich dem leichten Verkaufsdruck nicht entziehen und gaben ca. 1,3% (DAX) bzw. ca. 2,4% (Euro Stoxx 50) ab. Der Perspektive OVID Equity Fonds konnte auf Grund der zwischenzeitlich ausgebauten Liquiditätsquote, mit ca. 1,19% einen deutlich geringeren Abschlag als die Leitindizes verzeichnen.

Die zeitweise stark unter Druck geratenen Kurse, haben wir für Anpassungen innerhalb des Portfolios genutzt. So erhöhten wir beispielsweise unsere Position in Microsoft, Novartis, Roche, A2 Milk, Alphabet und Booking. Mit Zooplus, Intel und Aalberts haben wir Neuinvestitionen in solide Unternehmen, zu einer unserer Ansicht nach günstigem Preis getätigt. Verkäufe erfolgten nur in einem sehr geringen Umfang. Wir trennten uns lediglich von den sehr kleinen Positionen LDC und Rational. Beide Unternehmen waren nur noch mit etwa 0,5% des Fondsvermögens gewichtet. Einen weiteren Ausbau der Positionen wollten wir zu den Kursen nicht vornehmen. Das Portfolio besteht derzeit aus 42 Unternehmen und einer Liquidität in Höhe von ca. 13,3% des Fondsvermögens. Diese sollte bei sich bietenden Gelegenheiten weiter gesenkt werden.

Mit Spannung blicken wir derzeit auf die US-Präsidentschaftswahl. Wir erwarten zum jetzigen Zeitpunkt einen völlig offenen Ausgang, auch wenn die aktuellen Umfragen für Joe Biden sprechen. Die letzte Wahl zeigte uns, Umfragen und Wettquoten prognostizieren nicht immer das korrekte Ergebnis. Auch wenn wir keine Einschätzung zum zukünftigen US-Präsidenten abgeben können, haben wir unser Portfolio hinsichtlich des möglichen Wahlergebnisses geprüft. Wir sehen aktuell kein erhebliches Risiko für die meisten unserer Unternehmen, egal ob der nächste Präsident von Demokraten oder Republikanern gestellt wird.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



TRANCHE R

TRANCHE I

Wertentwicklung lfd. Monat	-1,30%	-1,19%
Wertentwicklung 3 Monate	4,70%	4,91%
Wertentwicklung lfd. Jahr	1,09%	1,47%
Wertentwicklung 1 Jahr	6,87%	7,43%
Wertentwicklung seit Auflage	16,35%	19,58%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%	-22,03%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	4,27%	5,06%
Volatilität seit Auflage	11,17%	11,19%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,43%	0,50%

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2018-R	-0,31%	-0,72%	-2,75%	3,57%	2,93%	-0,27%	1,89%	0,40%	-1,82%	-4,75%	3,29%	-7,59%	-6,56%
2018-I	-0,23%	-0,59%	-2,64%	3,64%	2,99%	-0,18%	1,88%	0,46%	-1,67%	-4,70%	3,35%	-7,55%	-5,72%
2019-R	5,24%	1,79%	2,20%	3,03%	-2,49%	1,28%	0,59%	1,35%	1,44%	0,75%	3,30%	1,59%	21,72%
2019-I	4,63%	2,48%	2,50%	3,09%	-2,45%	1,32%	0,64%	1,29%	1,49%	0,83%	3,32%	1,63%	22,45%
2020-R	0,78%	-4,88%	-9,36%	7,77%	3,34%	-0,22%	1,62%	4,39%	-1,30%				1,09%
2020-I	0,84%	-4,81%	-9,47%	7,84%	3,36%	-0,15%	1,68%	4,42%	-1,19%				1,47%

TOP 15 POSITIONEN

US02079K1079	Alphabet Inc	4,13%
DK0010268606	Vestas Wind	3,75%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	3,55%
IE00BTN1Y115	Medtronic	3,41%
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser	3,30%
DK0060534915	Novo Nordisk	3,24%
US5949181045	Microsoft	3,09%
FO0000000179	Bakkafrost	2,78%
CH0012549785	Sonova Holdings	2,67%
CH0012005267	Novartis	2,63%
US00206R1023	AT&T	2,49%
JP3358000002	Shimano	2,49%
FR0000121972	Schneider Electric	2,45%
FR0000051807	Teleperformance	2,39%
US4581401001	Intel	2,24%

WÄHRUNGEN

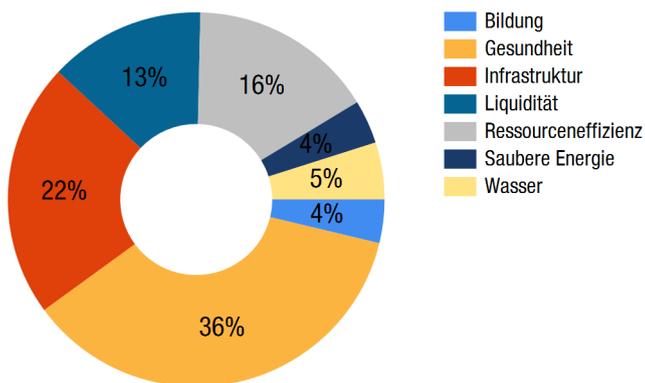
USD	32,91%
EUR	19,20%
DKK	9,78%
CHF	9,40%
JPY	5,54%
GBP	5,04%
Sonstige	4,79%
Liquidität	13,30%

AKTIENSEGMENT*

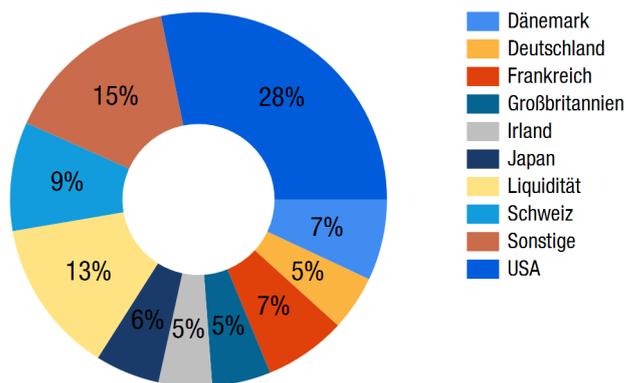
Large Cap	69,82%
Mid Cap	12,46%
Small Cap	4,18%
Anzahl der Aktien im Portfolio	42

* Grenzen nach Marktkapitalisierung: Small < 3 Mrd. €, Mid > 3 Mrd. € < 10 Mrd. €, Large > 10 Mrd. €. Zahlen beziehen sich auf das reine Aktienportfolio.

THEMEN



LÄNDER



CHANCEN

- Ausrichtung auf Themenfelder mit nachhaltiger Entwicklung
- Diversifikation über eine Vielzahl von Sektoren
- Ausschluss kritischer Branchen und Geschäftsmodelle mit erhöhtem Verlustpotenzial
- Nachhaltigkeit als Risikomanagementkomponente
- Erfahrung der beteiligten Personen mit Nachhaltigen Investments seit über 20 Jahren
- Integration von Nachhaltigkeitsresearch im Fondsmanagement durch die handelnden Personen

RISIKEN

- Phasenweise höhere Kursschwankungen durch Beimischung von klein- und mittelkapitalisierten Unternehmen
- Risiken durch Fremdwährungen
- Themenfelder mit nachhaltiger Entwicklung können zu Abweichungen gegenüber einem Vergleichsindex führen
- Der empfohlene Anlagehorizont sollte mindestens 5 Jahre betragen

Rechtliche Hinweise: Die OVIDpartner GmbH erbringt die Anlagevermittlung (§ 1 Abs. 1a Nr. 1 KWG) als vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 2 Abs. 10 KWG ausschließlich für Rechnung und unter der Haftung der apano GmbH. Diese Werbemittelung stellt keine Anlageberatung dar, sondern enthält lediglich beispielhaft aufgezählte Merkmale des Fonds. 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 Inhalt. Der Fonds richtet sich an Anleger, die bereits gewisse Erfahrungen mit

Finanzmärkten gewonnen haben. Anleger sollten sich vor dem Anteilerwerb umfassend informieren. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (die Wesentlichen Anlegerinformationen, der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und – falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos in deutscher Sprache erhältlich bei: Hansainvest GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg, Telefon: 040 300 570, www.hansainvest.de.

Redaktionsschluss dieses Dokuments: 30.09.2020.