

PERSPEKTIVE OVID EQUITY FONDS

Monatsbericht Stand: 31.10.2019

Fondsvolumen: 14.254.006 €

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

Der Monat Oktober ist, historisch gesehen, der Monat in dem die Börsenkurse die höchste Volatilität verzeichnen. In diesem Jahr konnte dieses Phänomen jedoch nicht beobachtet werden. Der DAX stieg im Berichtszeitraum, ohne größere Schwankungen, um ca. 600 Punkte. Auch der japanische Nikkei und der S&P500 konnten deutlich zulegen. Letzterer markierte sogar ein neues Allzeithoch. Die bei niedriger Volatilität steigenden Kurse spiegeln das derzeitige Vertrauen, ungeachtet der wirtschaftlichen und politischen Risiken, der Anleger in den Aktienmarkt wider. Im Berichtsmonat konnte eine Rotation hin zu zyklischen Sektoren wie Chemie oder Automotive beobachtet werden. In diesen sind wir auf Grund unserer derzeit defensiven Ausrichtung jedoch untergewichtet. Trotz der niedrigen Schwankungsbreite des Gesamtmarktes nutzte der Fonds vereinzelt Kaufgelegenheiten. So wurde beispielsweise die Position in Danone aufgestockt, nachdem das Unternehmen mit seiner Jahresprognose die Marktteilnehmer enttäuschte. Wir halten die Kurskorrektur für übertrieben und sind langfristig von der Qualität des Unternehmens überzeugt. Zudem wurden die Anteile von Infineon, Roche und Getlink aufgestockt. Neue Positionen wurden bei A2 Milk Company und der Nabaltec AG eröffnet. A2 Milk ist der weltweit führende Hersteller von A2-Milch Produkten, wie beispielsweise Frischmilch oder Säuglingsnahrung. Das neuseeländische Unternehmen profitiert dabei vor allem von der Nachfrage aus China und von einem hohen Bekanntheitsgrad in Australien und Neuseeland. Die Nabaltec AG ist dem Bereich der Spezialchemie zuzuordnen. Das Unternehmen mit Sitz in Schwandorf entwickelt und produziert Flammenschutzmittel für verschiedene Branchen. Die Produkte von Nabaltec zeichnen sich durch ihre hohe Qualität und Umweltfreundlichkeit aus. Ebenfalls neu in den Fonds aufgenommen wurde Kurita Waters. Das japanische Unternehmen blickt auf eine 70-jährige Unternehmensgeschichte zurück und ist heute im Bereich der Wasseraufbereitung tätig. Für den Aufbau bzw. Ausbau der Positionen wurden die Anteile von Daiichikoshu und Twitter vollständig und Anteile von AT&T und American Water Works zum Teil veräußert. Zusätzlich wurde die Liquiditätsquote reduziert.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



TRANCHE R

TRANCHE I

Wertentwicklung lfd. Monat	0,75%	0,83%
Wertentwicklung 3 Monate	3,52%	3,71%
Wertentwicklung lfd. Jahr	15,99%	16,62%
Wertentwicklung 1 Jahr	10,73%	11,42%
Wertentwicklung seit Auflage	9,68%	12,23%
Max. Drawdown seit Auflage	-11,65%	-11,33%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	3,47%	4,36%
Volatilität seit Auflage	8,34%	8,35%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,46%	0,57%

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2017-R	-	-0,07%	0,41%	1,49%	0,47%	-1,13%	-0,61%	-2,28%	2,84%	3,36%	-3,15%	0,04%	1,19%
2017-I	-	-0,05%	0,44%	1,55%	0,53%	-0,88%	-0,56%	-2,23%	2,91%	3,42%	-3,08%	0,20%	2,08%
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%			15,99%
2019-I	4,63%	2,48%	2,50%	3,09%	-2,45%	1,32%	0,64%	1,29%	1,49%	0,83%			16,62%

TOP 15 POSITIONEN

DK0060534915	Novo Nordisk	3,73%
US02079K1079	Alphabet Inc	3,52%
US00206R1023	AT&T	3,49%
IE00BTN1Y115	Medtronic	3,39%
GB00B1FH8J72	Severn Trent	3,28%
ES0105065009	Talga	3,18%
CH0012032048	Roche	3,12%
SE0000112724	Svenska Cellulosa	3,08%
DE0005557508	Deutsche Telekom	2,92%
FR0000120644	Danone	2,73%
DE000604832	Henkel	2,66%
JP3933800009	Yahoo Japan	2,63%
US1266501006	CVS Health	2,54%
FO0000000179	Bakkafrost	2,51%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	2,48%

WÄHRUNGEN

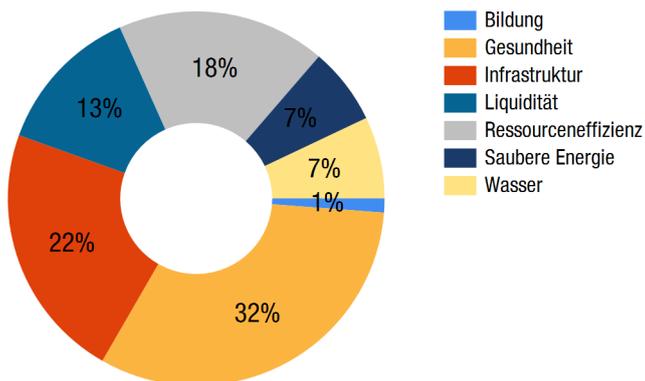
EUR	24,81%
USD	23,21%
GBP	6,93%
CHF	8,05%
DKK	9,52%
JPY	8,07%
Sonstige	6,55%
Liquidität	12,86%

AKTIENSEGMENT*

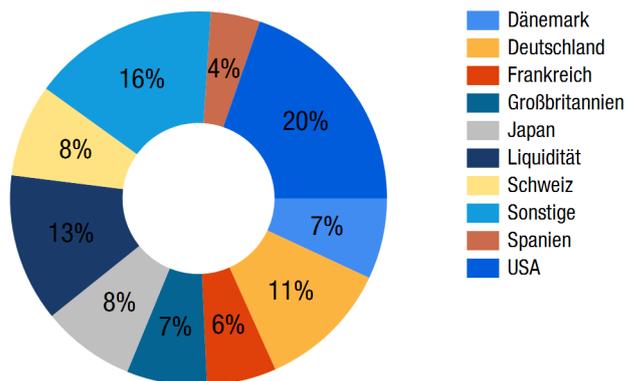
Large Cap	61,02%
Mid Cap	11,50%
Small Cap	16,91%

* 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: 31.10.2019.