

PERSPEKTIVE OVID EQUITY FONDS

Monatsbericht Stand: 30.11.2019

Fondsvolumen: 15.185.273 €

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

Die weltweiten Aktienbörsen zeigten sich auch im November in starker Verfassung. Im Berichtsmonat konnten die wichtigen Leitindizes deutlich hinzugewinnen, der S&P500 verzeichnete ein neues Allzeit-Hoch bei 3154 Punkten. Auch der japanische Nikkei notiert auf Monatsstichtag etwas höher. Verantwortlich hierfür war u.a. eine Teileinigung in Handelskonflikt zwischen den USA und China.

Der Perspektive OVID Equity Fonds profitierte von der guten Stimmung und verzeichnete einen Kursanstieg von 3,30%. Den höchsten Performancebeitrag lieferten dabei unsere Positionen in Yahoo Japan, Vestas Wind, Talgo, Accell Group und CVS Health. Im Laufe des Monats wurde die Liquiditätsquote des Fonds, auf Grund der zunehmend hohen Aktienbewertung, im Vergleich zum Vormonat leicht erhöht. Zu diesem Zweck veräußerten wir unter anderem Anteile von Bakka Frost, Severn Trent, Talgo und Svenska Cellulosa. Teilweise wurde der Liquiditätszufluss genutzt um bestehende Positionen, wie beispielsweise Kurita Waters, AT&T und Shimano, weiter auszubauen. Zusätzlich tätigte der Fonds Erstinvestments in G8 Education und Siemens Healthineers. Die Unternehmen sind dem Nachhaltigkeitsziel Bildung und Gesundheit zugeordnet. G8 Education betreibt mehr als 500 Kindertagesstätten in Australien und Singapur. Das Unternehmen konnte in den vergangenen Jahren hohe Wachstumsraten erzielen, die sich in Zukunft, wenn auch etwas abgeschwächt, fortsetzen sollten. Siemens Healthineers bündelt die medizintechnischen Aktivitäten der Siemens AG, mit einem Portfolio aus Computertomographen, Mammografiegeräten, Röntgensystemen und anderen medizinischen Geräten. Siemens Healthineers gehört zu den zehn größten Medizintechnik-Herstellern weltweit.

Der Fonds ist derzeit mit 45 Positionen in verschiedenen Branchen und Ländern relativ breit diversifiziert. Zudem schafft die Liquiditätsquote von rund 14% einen Handlungsspielraum. Vor diesem Hintergrund sehen wir uns gut positioniert um an einer anhaltend positiven Stimmung an den Aktienmärkten zu partizipieren. Gleichwohl haben wir defensivere Sektoren wie Telekommunikation und Healthcare höher gewichtet.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



TRANCHE R

TRANCHE I

| | | |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Wertentwicklung lfd. Monat | 3,30% | 3,32% |
| Wertentwicklung 3 Monate | 5,57% | 5,73% |
| Wertentwicklung lfd. Jahr | 19,82% | 20,49% |
| Wertentwicklung 1 Jahr | 10,73% | 11,39% |
| Wertentwicklung seit Auflage | 13,29% | 15,96% |
| Max. Drawdown seit Auflage | -11,65% | -11,33% |
| Wertentwicklung ann. seit Auflage | 4,58% | 5,46% |
| Volatilität seit Auflage | 8,28% | 8,29% |
| Sharpe Ratio seit Auflage | 0,60% | 0,71% |

| | 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% | 3,30% | | 19,82% |
| 2019-I | 4,63% | 2,48% | 2,50% | 3,09% | -2,45% | 1,32% | 0,64% | 1,29% | 1,49% | 0,83% | 3,32% | | 20,49% |

TOP 15 POSITIONEN

| | | |
|--------------|--------------------------|-------|
| JP3933800009 | Yahoo Japan | 3,70% |
| US00206R1023 | AT&T | 3,49% |
| US02079K1079 | Alphabet Inc | 3,47% |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic | 3,33% |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom | 3,11% |
| CH0012005267 | Novartis | 3,07% |
| CH0012032048 | Roche | 3,05% |
| GB00BDR05C01 | National Grid | 3,00% |
| DK0060534915 | Novo Nordisk | 2,96% |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | 2,94% |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser | 2,82% |
| US1266501006 | CVS Health | 2,69% |
| DE0006048432 | Henkel | 2,60% |
| JP3783600004 | East Japan Railway | 2,49% |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph | 2,28% |

WÄHRUNGEN

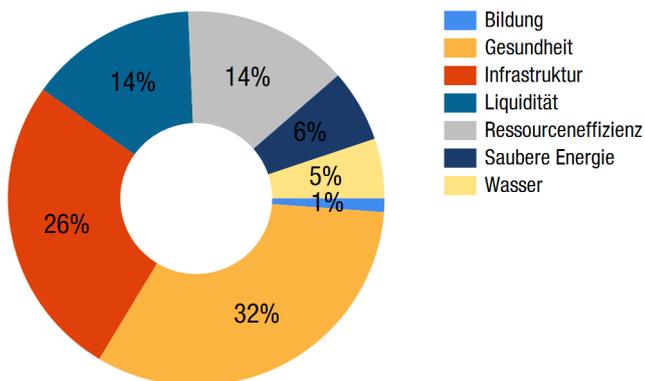
| | |
|------------|--------|
| USD | 23,48% |
| EUR | 19,88% |
| JPY | 14,25% |
| GBP | 8,35% |
| CHF | 8,01% |
| Sonstige | 11,59% |
| Liquidität | 14,44% |

AKTIENSEGMENT*

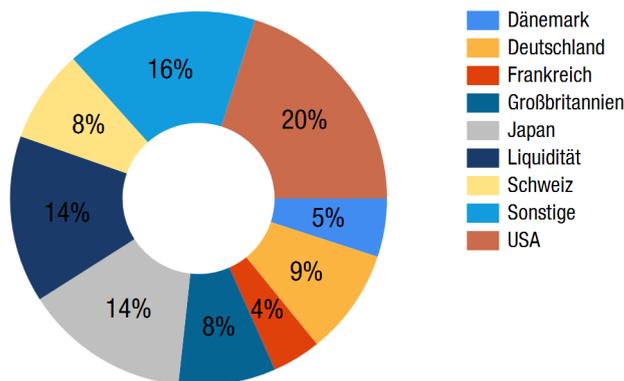
| | |
|-----------|--------|
| Large Cap | 65,10% |
| Mid Cap | 14,20% |
| Small Cap | 6,28% |

* 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 Werbemitteilung 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: 30.11.2019.