

# PERSPEKTIVE OVID EQUITY FONDS

Monatsbericht Stand: 31.12.2019

Fondsvolumen: 15.559.394 €

## 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

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

## MANAGERKOMMENTAR

Die internationalen Aktienmärkte behielten im Monat Dezember ihre robuste Verfassung bei und bescherten den Anlegern einen positiven Jahresausklang. So konnten alle wichtigen Leitindizes im Berichtsmonat deutlich zulegen. Auf Jahressicht können Investoren auf ein erfolgreiches Börsenjahr 2019 zurückblicken und von zweistelligen prozentualen Kursgewinnen, bei nahezu allen Börsenindizes profitieren. Wichtige Nachrichtenmeldungen blieben zum Jahresende hin dünn gesät. Eine (Teil-)Einigung im Handelsstreit zwischen China und den USA zeichnete sich gegen Mitte Dezember ab. Boris Johnson konnte die Wahl in Großbritannien gewinnen. Dies führt zu einer deutlichen Mehrheit der Konservativen im Unterhaus, ein Umstand, der es dem Premier ermöglicht, sein Austrittsabkommen mit der EU durch das Parlamente zu bringen. Somit wird Großbritannien die Europäische Union aller Voraussicht am 31.01.2020 verlassen.

Auch der Perspektive OVID Equity Fonds setzte seine positive Performance im Dezember fort und erzielte einen Zuwachs von 1,63%. Vor allem die Positionen in Yahoo Japan, National Grid, Bakkafrost und Severn Trent lieferten im Dezember die höchsten Renditebeiträge. National Grid profitierte dabei insbesondere von dem Ausgang der Wahlen in UK. Das Kursziel von Severn Trent wurde von mehreren Brokerhäusern erhöht. Der Bestand an Portfoliounternehmen blieb im Berichtsmonat unverändert und die eher breite Streuung wurde beibehalten. Auf Jahressicht erzielte der Fonds eine erfreuliche Rendite von 22,45%, bei einer Volatilität von 7,6% (I-Tranche). Mit unserer Liquiditätsquote von rund 14% wollen wir bei Zukäufen vor allem die Bewertungen der Unternehmen stark im Auge behalten. In der Kombination von Value- und Growth-Unternehmen sehen wir uns in einem möglichen Umfeld höherer Volatilität gut positioniert, denn der Ausblick für das kommende Börsenjahr gestaltet sich aufgrund geopolitischer Spannungen und der anstehenden US-Präsidentschaftswahl als äußerst schwierig. Unabhängig davon sehen wir anhaltendes Wachstum für Unternehmen, die sich auf die Umsetzung der UN-Nachhaltigkeitsziele konzentrieren und ihren Schwerpunkt auf zukunftsweisende Geschäftsfelder legen.

## HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



	TRANCHE R	TRANCHE I
Wertentwicklung lfd. Monat	1,59%	1,63%
Wertentwicklung 3 Monate	5,72%	5,87%
Wertentwicklung lfd. Jahr	21,72%	22,45%
Wertentwicklung 1 Jahr	21,72%	22,45%
Wertentwicklung seit Auflage	15,09%	17,85%
Max. Drawdown seit Auflage	-11,65%	-11,33%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	5,02%	5,89%
Volatilität seit Auflage	8,24%	8,25%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,66%	0,76%

	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%	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%

## TOP 15 POSITIONEN

JP3933800009	Yahoo Japan	4,33%
US00206R1023	AT&T	3,50%
US02079K1079	Alphabet Inc	3,44%
IE00BTN1Y115	Medtronic	3,23%
GB00BDR05C01	National Grid	3,14%
CH0012032048	Roche	3,09%
CH0012005267	Novartis	3,05%
DK0060534915	Novo Nordisk	2,95%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	2,93%
DE0005557508	Deutsche Telekom	2,93%
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser	2,80%
US1266501006	CVS Health	2,57%
DE0006048432	Henkel	2,44%
JP3783600004	East Japan Railway	2,34%
ES0105065009	Talgo	2,21%

## WÄHRUNGEN

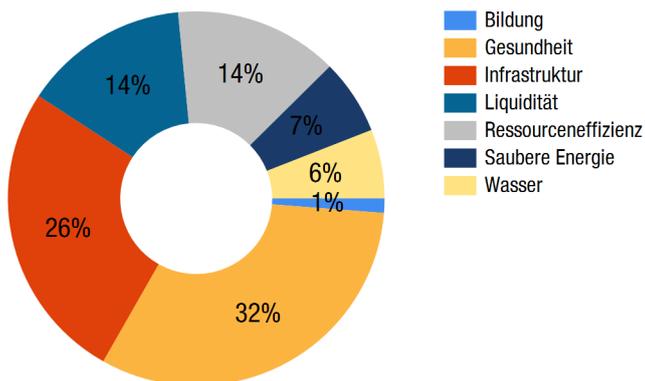
USD	23,12%
EUR	19,49%
JPY	13,06%
CHF	8,01%
DKK	7,27%
Sonstige	14,73%
Liquidität	14,32%

## AKTIENSEGMENT\*

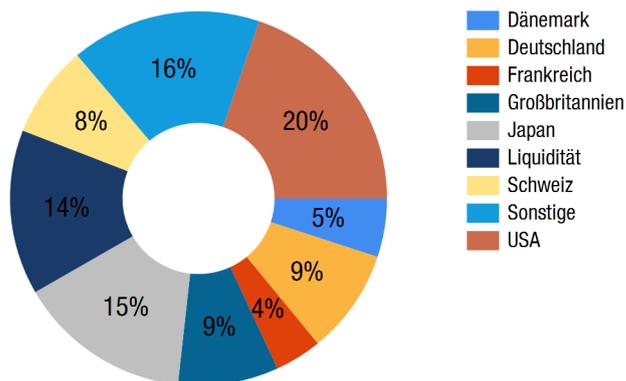
Large Cap	64,79%
Mid Cap	14,80%
Small Cap	6,08%

\* 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](http://www.hansainvest.de).

Redaktionsschluss dieses Dokuments: 31.12.2019.