

# PERSPEKTIVE OVID EQUITY FONDS

Monatsbericht Stand: 30.04.2020

Fondsvolumen: 16.691.050 €

## 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 historisch starke Erholung der Aktienmärkte, die Mitte März begann, setzte sich im Berichtsmonat fort. Nach den hohen Kursrückgängen seit Ende Februar konnten vor allem US-amerikanische Aktien einen Teil der Kursverluste wieder gut machen. Auch der Perspektive OVID Equity partizipierte an der Aufwärtsbewegung und verzeichnete im April Kursgewinne von mehr als 7%.

Ursächlich für den starken Rebound sollten vor allem die getroffenen Maßnahmen der Regierungen und Notenbanken sein, welche sich mit fiskal- und geldpolitischen Maßnahmen gegen die drohende Rezession stemmen. Das neue Kursniveau spiegelt jedoch auch die Hoffnung der Investoren auf eine äußerst schnelle Konjunkturerholung wider. Doch auch wenn eine Vielzahl von Ländern die verhängten Ausgangsbeschränkungen schrittweise lockert und sich eine Rückkehr zur "Normalität" langsam abzeichnet, kann der erlittene Schaden für die Wirtschaft und der Verlauf einer möglichen Erholung noch nicht seriös abgeschätzt werden.

Aus diesem Grund agierten wir im Berichtsmonat äußerst vorsichtig. Die teils günstigen Bewertungen nutzten wir für kleine Zukäufe, bspw. in Bakka frost, CVS Health und der Deutschen Telekom. Neu in den Fonds aufgenommen wurden Anteile der Compugroup und von der Rational AG. Erstere ist im Bereich der Telemedizin tätig, ein Bereich, der auch nach Corona an Bedeutung gewinnen sollte.

Für uns waren in den vergangenen Handelstagen nicht nur Quartalsberichte von Interesse sondern auch das soziale Engagement unserer Unternehmen während der Corona-Krise. Neben Geldspenden und der Gründung von Solidaritätsprogrammen für Stakeholder wurden bspw. Baupläne für Beatmungsgeräte freigegeben und veröffentlicht (Medtronic) oder Seifen, Desinfektionsmittel und Atemschutzmasken gespendet (u.a. L'oréal, Reckitt Benckiser, Novo Nordisk).

Für die nächsten Monate bleiben wir noch vorsichtig, was sich u.a. in der geringen Einzeltitelgewichtung oder einem niedrigen Engagement in Nebenwerten ausdrückt. Die zweistellige Liquiditätsquote ermöglicht es uns weiterhin, Kursschwankungen für gezieltes Stock-Picking zu nutzen. Aktuell halten wir 48 Unternehmen im Fonds.

## HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



	TRANCHE R	TRANCHE I
Wertentwicklung lfd. Monat	7,77%	7,84%
Wertentwicklung 3 Monate	-7,08%	-7,06%
Wertentwicklung lfd. Jahr	-6,36%	-6,28%
Wertentwicklung 1 Jahr	1,05%	1,53%
Wertentwicklung seit Auflage	7,77%	10,45%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%	-22,03%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	2,36%	3,15%
Volatilität seit Auflage	10,95%	10,97%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,24%	0,31%

## TOP 15 POSITIONEN

US8835561023	Thermo Fisher Scientific	3,35%
DK0060534915	Novo Nordisk	3,04%
US02079K1079	Alphabet Inc	3,01%
DE0005557508	Deutsche Telekom	3,01%
GB00BDR05C01	National Grid	2,81%
US5949181045	Microsoft	2,74%
IE00BTN1Y115	Medtronic	2,71%
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser	2,62%
JP3358000002	Shimano	2,41%
JP3783600004	East Japan Railway	2,32%
DK0010268606	Vestas Wind	2,26%
US00206R1023	AT&T	2,26%
CH0012005267	Novartis	2,24%
N00003096208	Leroy Seafood	2,24%
F00000000179	Bakkafrost	2,23%

## WÄHRUNGEN

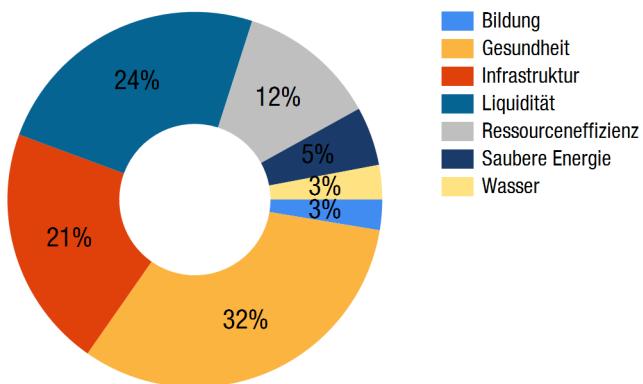
USD	28,39%
EUR	13,44%
JPY	9,73%
DKK	7,53%
GBP	6,26%
CHF	5,48%
Sonstige	4,85%
Liquidität	24,32%

## AKTIENSEGMENT\*

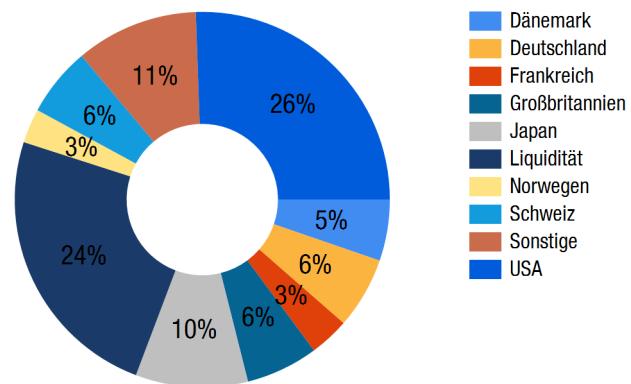
Large Cap	59,79%
Mid Cap	11,09%
Small Cap	4,80%

\* 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 Werbemittelstellung 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, Kapstadttring 8, 22297 Hamburg, Telefon: 040 300 570, www.hansainvest.de.

Redaktionsschluss dieses Dokuments: 30.04.2020.