

PERSPEKTIVE OVID EQUITY FONDS

Monatsbericht Stand: 31.10.2018

Fondsvolumen: 9.702.009 €

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.

MANAGERKOMMENTAR

Im Berichtsmonat Oktober gaben die internationalen Aktienmärkte spürbar nach. Am deutlichsten setzten die Kurse in Japan zurück, gefolgt vom technologielastigen NASDAQ und vom amerikanischen Standardwerteindex S&P 500. Die europäischen Aktienmärkte konnten sich den negativen Vorgaben der Wall Street und aus Fernost nicht entziehen und gaben ebenfalls an Boden preis, wenn auch nicht im selben Umfang. Der Dollar und der Yen verbesserten sich im Berichtszeitraum gegenüber der Gemeinschaftswährung. Nahezu unverändert tendierte der Schweizer Franken zum Euro. Im Oktober erhöhte das Fondsmanagement die Investitionsquote geringfügig und mit ihr auch die Anzahl der investierten Unternehmen auf 40. Zum einen wurden die gestiegenen Kurse in Salesforce, Essilorluxottica und Medtronic für Gewinnmitnahmen genutzt und zum anderen auch die Positionen in Alphabet und Microsoft zu Gunsten von defensiveren Titeln reduziert. Dementsprechend ausgebaut wurden die Positionen in American Water Works, in SGS und in Walt Disney. Neu in das Portfolio aufgenommen wurden die Aktien von Eurofins Scientific, AT&T, Kellogg und Sprouts Farmers. Um an der erwarteten Gegenbewegung bei Technologiewerten zu partizipieren, erhöhte das Fondsmanagement die Gewichtung in den Positionen ASML und Schneider Electric. Der Internationale Währungsfonds (IWF) hatte im Berichtsmonat seine April-Wachstumsprognose auf nunmehr weltweit 3,7 Prozent reduziert und bestätigt damit die leicht defensive Haltung des Fondsmanagements. Die unter den Top-5-Fondspositionen rangierende Deutsche Telekom lieferte positive Nachrichten. So plant das Management bis 2025 99 Prozent der Bevölkerung und 90 Prozent der Fläche mit dem nächsten Kommunikationsstandard 5G zu versorgen. Bis 2021 sollen weitere 20 Milliarden Euro in Deutschland investiert werden. Außerdem berichtete die US-Tochter über den Erwartungen liegende Zahlen. Im dritten Quartal erwirtschaftete T-Mobile US mit 10,8 Milliarden Dollar acht Prozent mehr Umsatz und mit 795 Millionen Dollar 45 Prozent mehr Gewinn als im Vorjahresquartal.

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
Kapitalverwaltungsgesellschaft	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)

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG

— Class I — Class R



	TRANCHE R	TRANCHE I
Wertentwicklung lfd. Monat	-4,75%	-4,70%
Wertentwicklung 3 Monate	-6,11%	-5,86%
Wertentwicklung lfd. Jahr	-2,11%	-1,33%
Wertentwicklung 1 Jahr	-5,16%	-4,18%
Wertentwicklung seit Auflage	-0,95%	0,73%
Max. Drawdown seit Auflage	-8,87%	-8,49%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	-0,56%	0,42%
Volatilität seit Auflage	8,28%	8,26%
Sharpe Ratio seit Auflage	-0,03%	0,09%

	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%			-2,11%
2018-I	-0,23%	-0,59%	-2,64%	3,64%	2,99%	-0,18%	1,88%	0,46%	-1,67%	-4,70%			-1,33%

TOP 15 POSITIONEN

DK0060094928	Orsted	4,39%
US0304201033	American Water Works	3,94%
US7427181091	Procter & Gamble	3,70%
DE0005557508	Deutsche Telekom	3,57%
US2546871060	Disney (Walt)	3,49%
FR0000121972	Schneider Electric SE	3,27%
US02079K1079	Alphabet Inc	3,21%
US92343V1044	Verizon	3,18%
CH0002497458	SGS	3,15%
NL0010273215	ASML	3,12%
DE0006048432	Henkel (Vz)	2,91%
US1941621039	Colgate Palmolive	2,84%
JP3967200001	Rakuten	2,72%
US4781601046	Johnson & Johnson	2,71%
US8816242098	Teva Pharmaceuticals	2,61%

WÄHRUNGEN

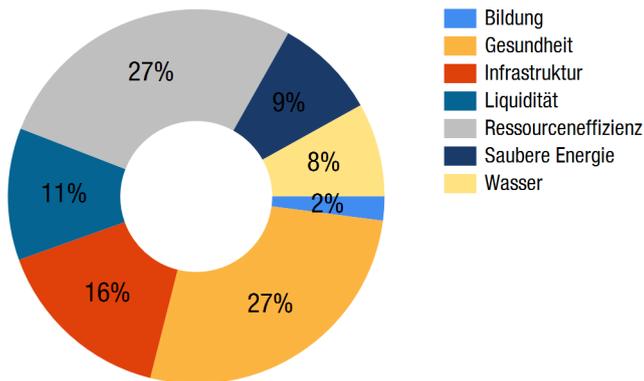
EUR	27,92%
USD	41,85%
DKK	4,39%
GBP	3,72%
CHF	3,15%
JPY	7,59%
Liquidität	11,43%

AKTIENSEGMENT*

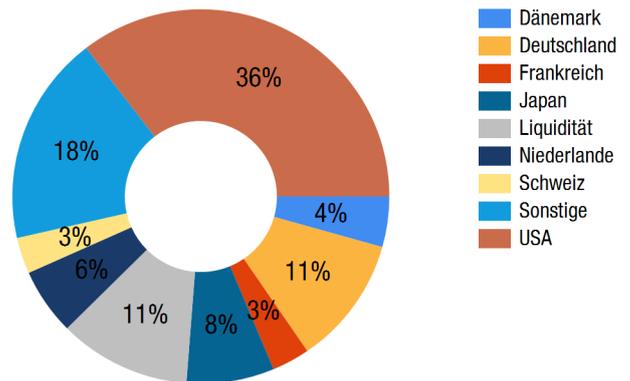
Large Cap	74,40%
Mid Cap	16,50%
Small Cap	9,10%

* - Grenzen nach Marktkapitalisierung: Small < 3 Mrd. €, Mid > 3 Mrd. € < 10 Mrd. €, Large > 10 Mrd. €

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: 31.10.2018.