

PERSPEKTIVE OVID EQUITY FONDS

Monatsbericht Stand: 31.12.2018

Fondsvolumen: 9.112.206 €

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

Den letzten Handelsmonat des Jahres 2018 beendeten die Aktienmärkte - entgegen dem saisonalen Muster - sehr schwach. Der japanische Standardwertindex Nikkei verzeichnete einen zweistelligen Abschlag, gefolgt vom S&P 500 mit einem hohen einstelligen Minus. Trotz ihrer hohen Abschläge schnitten europäische und deutsche Aktien im Dezember etwas besser ab. Uneinheitlich entwickelten sich dagegen die wichtigsten Währungen zum Euro. Der US-Dollar verlor im Berichtszeitraum wohin gegen der japanische Yen zulegte. Im Dezember tagte wieder die amerikanische Notenbank und erhöhte erwartungsgemäß und gegen die Kritik des amerikanischen Präsidenten Trump den Leitzins auf eine Spanne von nunmehr 2,25 bis 2,5 Prozent. Für die weitere Entwicklung der Konjunktur gibt sich die weltweit wichtigste Notenbank vorsichtig und signalisierte einen etwas moderateren Straffungskurs. Für das Kalenderjahr 2019 werden demnach anstatt drei nur noch zwei weitere Zinserhöhungen prognostiziert, für 2020 nur noch eine Anhebung.

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)

Im Berichtsmonat hat das Fondsmanagement zur Risikoreduzierung die Kassequote etwas erhöht. Die Anteile, beispielsweise in Verizon, Henkel, Deutsche Telekom, Orsted, Eurofins Scientific, Informa, GMO Internet, Rakuten und SGS wurden entweder komplett abgebaut oder reduziert. Im Gegenzug wurden defensive Positionen aus- und aufgebaut. Dies betraf neben MVV Energie auch Novo Nordisk, die bereits in der Vergangenheit im Fonds vertreten war. Neu in das Fondsportfolio aufgenommen wurde die Aktie von Shire. Mit dem Spezialisten für seltene Krankheiten wird das UN-Nachhaltigkeitsziel „Good Health“ gestärkt. Die Übernahme durch den führenden japanischen Pharma-Konzern Takeda Pharmaceutical wurde mit starker Unterstützung der Aktionäre beider Unternehmen befürwortet. Ebenso neu in den Fonds wurde die Aktie von Prisma aufgenommen. Der Marktführer im Kabelbereich weist nach deutlichen Kursrückgängen unter anderem aufgrund der Italien-Krise nun ein attraktives Chancen-Risiko-Verhältnis auf und profitiert vom kontinuierlichen Ausbau der Infrastruktur. Damit steht das Unternehmen für das UN-Nachhaltigkeitsziel „Industrie, Innovation und Infrastruktur“.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG

— Class I — Class R



	TRANCHE R	TRANCHE I
Wertentwicklung lfd. Monat	-7,59%	-7,55%
Wertentwicklung 3 Monate	-9,08%	-8,95%
Wertentwicklung lfd. Jahr	-6,56%	-5,72%
Wertentwicklung 1 Jahr	-6,56%	-5,72%
Wertentwicklung seit Auflage	-5,45%	-3,76%
Max. Drawdown seit Auflage	-11,65%	-11,33%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	-2,96%	-2,03%
Volatilität seit Auflage	8,58%	8,56%
Sharpe Ratio seit Auflage	-0,31%	-0,20%

	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%

TOP 15 POSITIONEN

DK0060094928	Orsted	4,14%
US0304201033	American Water Works	3,73%
DE0006048432	Henkel (Vz)	3,44%
DE0005557508	Deutsche Telekom	3,44%
ES0143416115	Siemens Gamesa	3,24%
US2546871060	Disney (Walt)	3,17%
US02079K1079	Alphabet Inc	3,16%
FR0000121972	Schneider Electric SE	2,99%
JP3967200001	Rakuten	2,98%
CH0002497458	SGS	2,97%
NL0010273215	ASML	2,91%
GB00BMJ6DW54	Informa	2,84%
US1941621039	Colgate Palmolive	2,61%
DE000ENAG999	E.on SE	2,60%
US8816242098	Teva Pharmaceuticals	2,44%

WÄHRUNGEN

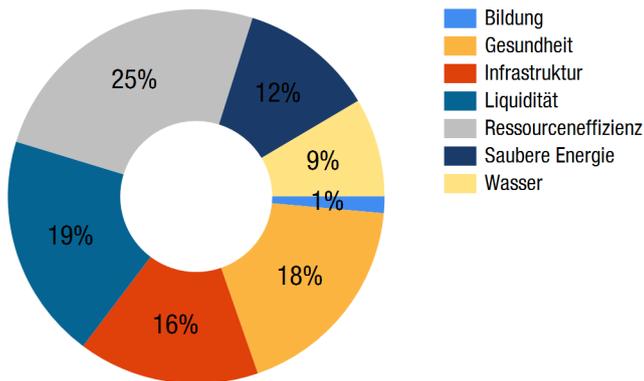
EUR	27,88%
USD	31,67%
DKK	6,01%
GBP	2,97%
CHF	4,50%
JPY	7,59%
Liquidität	19,38%

AKTIENSEGMENT*

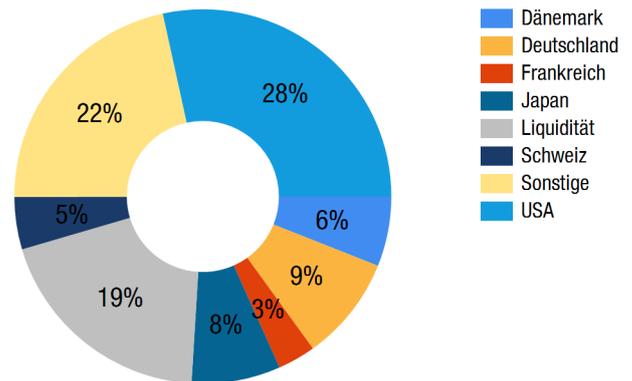
Large Cap	71,50%
Mid Cap	17,20%
Small Cap	11,30%

* - 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: 31.12.2018.