

PERSPEKTIVE OVID EQUITY ESG FONDS

Monatsbericht Stand: 31.12.2021

Fondsvolumen: 33.804.701 €

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 ESG 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

Während der November noch ein Ausbleiben der Jahresend rally vermuten ließ, drehte sich die Stimmung im Berichtsmonat Dezember. Nahezu alle großen Indizes konnten im letzten Monat des Jahres zulegen und viele verzeichneten sogar neue Höchststände. Von dieser Entwicklung konnte auch der Perspektive OVID Equity ESG Fonds profitieren. Mit einem Monatsplus von ca. 3,4% konnte der Fonds für das Gesamtjahr 2021 eine Rendite von ca. 29,8% erzielen, eine leichte Outperformance gegenüber dem MSCI ACWI bei einer niedrigen Volatilität von etwa 9,5%.

Insgesamt tätigten wir im Monat Dezember wenige Transaktionen. So trennten wir uns lediglich von unseren Anteilen an Genmab und investierten den Verkaufserlös in Accor. Das französische Unternehmen ist eine der größten Hotelketten weltweit. In den vergangenen Jahren veräußerte das Management die im Besitz befindlichen Hotels und baute die hohe Verschuldung ab. Heute setzt Accor, ebenso wie die Wettbewerber IHG und Hilton, auf ein Franchisemodell, in dessen Rahmen man Hotels nicht mehr besitzt oder betreibt, sondern die Marke, das Buchungssystem und andere Assets gegen eine Franchisegebühr zur Verfügung stellt. Da im Rahmen eines solchen Geschäftsmodells weniger Kapital benötigt wird, sollten die Aktionäre von dieser Umstellung profitieren. Aus nachhaltiger Sicht ist der Impact insbesondere im sozialen Bereich sichtbar: es werden bspw. lokale Netzwerke berücksichtigt, auf geringen Wasserverbrauch und eine niedrige Müllproduktion geachtet sowie gesunde Lebensmittel für Gäste bevorzugt.

Das Jahr 2021 war erneut ein starkes Jahr für Aktien, wenn auch selektiver als noch im Vorjahr. Für das Jahr 2022 sehen Marktteilnehmer vor allem ein Risiko: eine dauerhaft hohe Inflationsrate, die auch durch Intervention der Notenbanken nur schwierig unter Kontrolle gebracht werden kann. Doch auch ein solches Szenario spricht nur für unsere Qualitätsunternehmen. Diese können Preissteigerungen auf Grund ihrer Marktstellung in der Regel an den Kunden weitergeben und schützen so ihre hohen Margen.

Zum Abschluss des Jahres möchten wir uns bei unseren Investoren für Ihr Vertrauen und Ihre Treue bedanken. Wir wünschen Ihnen ein frohes neues Jahr. Bleiben Sie gesund.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



TRANCHE R

TRANCHE I

Wertentwicklung lfd. Monat	3,39%	3,42%
Wertentwicklung 3 Monate	8,19%	8,32%
Wertentwicklung lfd. Jahr	28,91%	29,77%
Wertentwicklung 1 Jahr	28,91%	29,77%
Wertentwicklung seit Auflage	58,77%	64,42%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%	-22,03%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	9,95%	10,74%
Volatilität seit Auflage	10,87%	10,89%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,97	1,04

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
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%
2020-R	0,78%	-4,88%	-9,36%	7,77%	3,34%	-0,22%	1,62%	4,39%	-1,30%	-2,36%	8,20%	0,37%	7,02%
2020-I	0,84%	-4,81%	-9,47%	7,84%	3,36%	-0,15%	1,68%	4,42%	-1,19%	-2,33%	8,00%	0,44%	7,51%
2021-R	3,25%	-1,65%	5,41%	2,22%	1,63%	3,71%	3,82%	2,95%	-3,33%	3,09%	1,51%	3,39%	28,91%
2021-I	3,30%	-1,59%	5,44%	2,30%	1,68%	3,75%	3,88%	3,00%	-3,20%	3,12%	1,57%	3,42%	29,77%

TOP 15 POSITIONEN

US5949181045	Microsoft	3,60%
DK0060534915	Novo-Nordisk	3,40%
US0378331005	Apple	3,40%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	3,10%
FR0000120321	L Oreal	3,10%
FR0000051807	Teleperformance	3,00%
CH0010645932	Givaudan	2,90%
US94106L1098	Waste Management	2,90%
US1941621039	Colgate-Palmolive	2,80%
US1713401024	Church & Dwight	2,70%
US2788651006	Ecolab	2,60%
IE00BTN1Y115	Medtronic	2,60%
US00287Y1091	AbbVie	2,60%
AT0000746409	Verbund AG	2,50%
FR0000121972	Schneider Electric	2,30%

WÄHRUNGEN

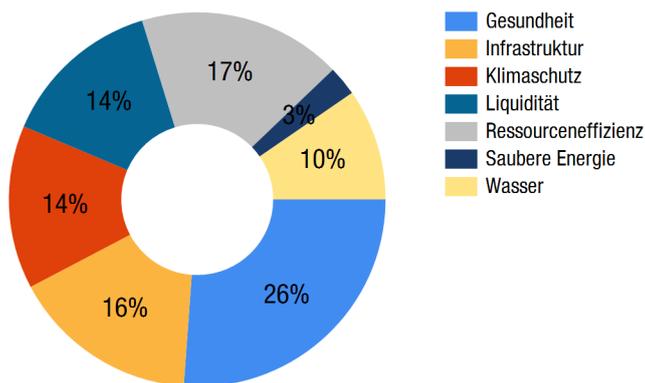
USD	40,10%
EUR	20,70%
CHF	9,00%
DKK	6,20%
JPY	3,90%
CAD	2,20%
Sonstige	3,50%
Liquidität	13,80%

AKTIENSEGMENT*

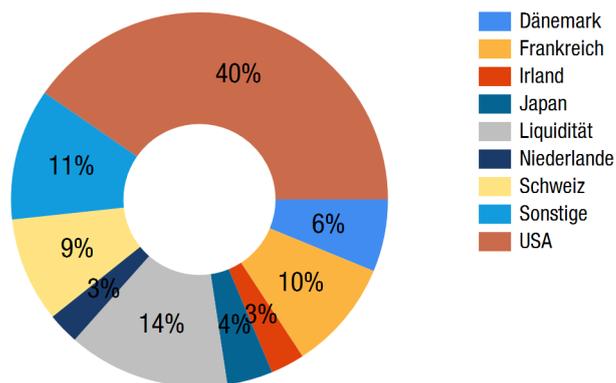
Large Cap	77,01%
Mid Cap	9,18%
Small Cap	0,00%
Anzahl der Aktien im Portfolio	40

* 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 als vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 3 Abs. 2 Wertpapierinstitutsgesetz 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: 31.12.2021.