

# PERSPEKTIVE OVID EQUITY ESG FONDS

Monatsbericht Stand: 30.09.2021

Fondsvolumen: 30.064.559 €

## 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 ESG 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

Im Berichtsmonat verschlechterte sich die Stimmung an den weltweiten Aktienmärkten. In Folge dessen gerieten die wichtigsten Leitindizes unter Druck. So verlor der deutsche Leitindex DAX ca. 3,6%. Noch stärker reagierten die "Growth lastigeren" Indizes. Der S&P500 und der Nasdaq notierten zum Monatsende mit ca. -4,8% bzw. -5,6%. Auch in China blieben vor allem die Technologiewerte weiter unter Druck. Der Hang Seng verlor im September ca. 5,6% und liegt derzeit auf Jahressicht bei einem Minus von ca. 9,8% (alle Indizes in lokaler Währung). Der Perspektive OVID Equity ESG Fonds konnte sich der Marktentwicklung nicht vollständig entziehen, verbuchte mit -3,2% jedoch einen geringeren Rückgang als der breite Markt.

In diesem Umfeld tätigten wir keine Käufe, sondern bauten zur Monatsmitte unsere Liquiditätsquote weiter aus. So nutzten wir die hohen Kurse und reduzierten unsere Anteile an Apple, Microsoft, Givaudan, Geberit, Sonova und Bakkafröst. Unsere Anteile an der Deutschen Post AG veräußerten wir auf Grund der hohen Kursgewinne und der mittlerweile ambitionierten Bewertung vollständig. Per Monatsende beträgt unsere Liquiditätsquote damit ca. 14%.

Für das letzte Quartal des Jahres sehen wir für die Aktienmärkte eher wenig Spielraum nach oben. Weitere temporäre Rücksetzer bleiben unserer Ansicht nach wahrscheinlicher als deutliche Kursgewinne. Zwar gehen wir davon aus, dass sich die COVID-19 Pandemie (zumindest in den Industrieländern) seinem Ende nähert, eine Kombination anderer Faktoren bereitet uns jedoch Sorgen. Während die Verbraucherpreise in nahezu allen Lebensbereichen weiterhin stark steigen, beobachten wir auch eine Verlangsamung der wirtschaftlichen Erholung. Viele Unternehmen dämpfen bereits die Erwartungen für das restliche Jahr, hauptsächlich auf Grund von Materialknappheit und höheren Inputkosten. Die Notenbanken geraten in eine Zwickmühle und müssen eine Balance zwischen Inflationsbekämpfung und Unterstützung der Wirtschaft finden.

Ein mögliches Ungleichgewicht, in Verbindung mit der hohen Bewertung des Gesamtmarktes, veranlasst uns gegenwärtig zu einer defensiveren Positionierung: Eine leicht erhöhte Liquiditätsquote, bei einer ansonsten breiten Streuung des Portfolios.

## HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



	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%				19,15%
2021-I	3,30%	-1,59%	5,44%	2,30%	1,68%	3,75%	3,88%	3,00%	-3,20%				19,80%

## TRANCHE R

## TRANCHE I

Wertentwicklung lfd. Monat	-3,33%	-3,20%
Wertentwicklung 3 Monate	3,32%	3,57%
Wertentwicklung lfd. Jahr	19,15%	19,80%
Wertentwicklung 1 Jahr	26,13%	26,94%
Wertentwicklung seit Auflage	46,75%	51,79%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%	-22,03%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	8,65%	9,44%
Volatilität seit Auflage	10,90%	10,92%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,84	0,91

## TOP 15 POSITIONEN

IE00BTN1Y115	Medtronic	3,48%
US5949181045	Microsoft	3,29%
DK0060534915	Novo-Nordisk	3,28%
FR0000120321	L Oreal	3,05%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	3,00%
FR0000051807	Teleperformance	2,99%
US0378331005	Apple	2,99%
US0304201033	American Water Works	2,93%
US94106L1098	Waste Management	2,89%
US1941621039	Colgate-Palmolive	2,76%
JP3358000002	Shimano	2,67%
US2788651006	Ecolab	2,62%
DK0060227585	Chr Hansen	2,59%
AT0000746409	Verbund AG	2,56%
US1713401024	Church & Dwight	2,46%

## WÄHRUNGEN

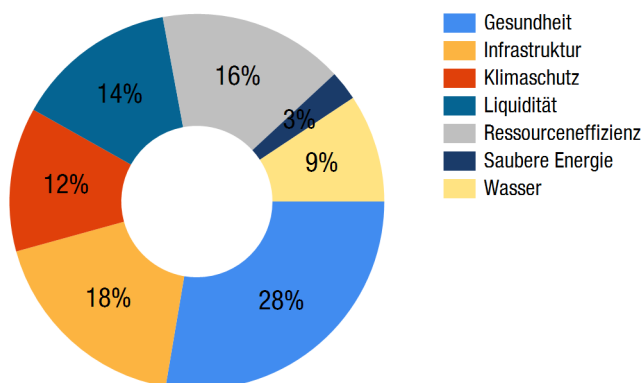
EUR	40,00%
USD	17,17%
EUR	8,35%
CHF	7,20%
DKK	4,59%
JPY	3,28%
Sonstige	5,46%
Liquidität	13,94%

## AKTIENSEGMENT\*

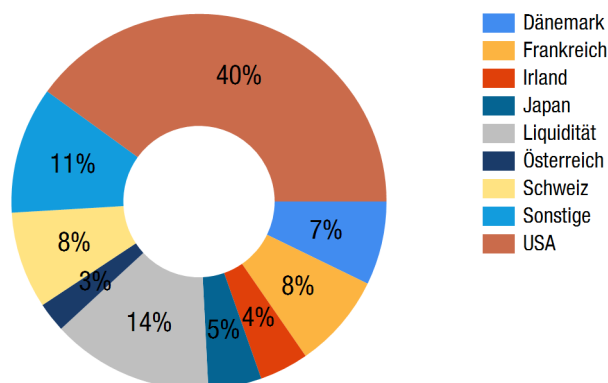
Large Cap	73,55%
Mid Cap	12,51%
Small Cap	0,00%
Anzahl der Aktien im Portfolio	39

\* 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 Werbemittelung 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: 30.09.2021.