

PERSPEKTIVE OVID EQUITY FONDS

Monatsbericht Stand: 31.08.2020

Fondsvolumen: 18.771.840 €

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 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

Die Titelselektion der Perspektive OVID Equity Fonds führte im Berichtsmonat August zu weiteren Kursgewinnen von etwa 4,4%. Getragen wurde die Wertentwicklung insbesondere von Titeln wie Z Holdings, Vestas Wind, Intercontinental Hotels (IHG), Medtronic und Salesforce. Letztere konnten an einem einzigen Tag mehr als 25% zulegen, nachdem die Unternehmenszahlen für das abgelaufene Quartal die Analystenschätzungen bei weitem übertrafen. Auch der angehobene Ausblick des Managements bestätigt die operative Stärke und hervorragende Marktposition des Unternehmens. IHG verbuchte Kursaufschläge in Folge von Gerüchten, um eine mögliche Fusion mit dem Wettbewerber Accor. Auf diesem Weg würde die weltweit größte Hotelgruppe, mit mehr als 1,6 Millionen Zimmern, entstehen. Neben den erheblichen Skalierungsvorteilen, schätzen wir vor allem eine mögliche Änderung der Kapitalallokation bei Accor positiv ein. Sollte das kapitalexensive Geschäftsmodell von IHG übernommen werden, könnten die Aktionäre des kombinierten Unternehmens über die nächsten Jahre profitieren. Auch Vestas konnte mit einem Aufschlag von etwa 15% im Monat August von guten Quartalszahlen profitieren. Das Unternehmen überzeugte die Marktteilnehmer insbesondere durch ein hohes Umsatzwachstum und stark wachsende Auftragsbücher, trotz Lieferproblemen durch die Corona-Krise.

Durch die positive Entwicklung im Berichtsmonat notiert der Fonds derzeit nur noch etwa 1,5% unter seinem Allzeithoch vom Februar. Im Vergleich dazu benötigt der MSCI World (in EUR) etwa 8% um sein Februar-Hoch zu erreichen.

Die kommenden Monate sehen wir weiterhin positiv, sind uns jedoch den teilweise hohen Bewertungen mancher Unternehmen bewusst. Aus diesem Grund haben wir begonnen gute gelaufene und hoch bewertete Titel zu Gunsten günstigerer Alternativen zu reduzieren. Im August veräußerten wir bspw. unsere Bestände in Apple und Amazon und reduzierten unsere Anteile an Vestas leicht. Neben bereits erfolgten kleineren Reallokationen in Bakkafröst, Smurfit Kappa und Schneider Electric, werden wir zu Beginn des neuen Monats weitere Käufe tätigen. Unsere Liquidität ermöglicht es uns zudem, mögliche Gelegenheiten bei einer wieder steigenden Volatilität zu nutzen.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



	TRANCHE R	TRANCHE I
Wertentwicklung lfd. Monat	4,39%	4,42%
Wertentwicklung 3 Monate	5,85%	6,02%
Wertentwicklung lfd. Jahr	2,43%	2,70%
Wertentwicklung 1 Jahr	9,84%	10,35%
Wertentwicklung seit Auflage	17,88%	21,03%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%	-22,03%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	4,75%	5,54%
Volatilität seit Auflage	11,07%	11,10%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,47%	0,54%

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
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%
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%					2,43%
2020-I	0,84%	-4,81%	-9,47%	7,84%	3,36%	-0,15%	1,68%	4,42%					2,70%

TOP 15 POSITIONEN

US02079K1079	Alphabet Inc	4,03%
DK0010268606	Vestas Wind	3,60%
IE00BTN1Y115	Medtronic	3,55%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	3,44%
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser	3,35%
DK0060534915	Novo Nordisk	3,03%
US5949181045	Microsoft	2,87%
FO0000000179	Bakkafrost	2,78%
US00206R1023	AT&T	2,62%
JP3358000002	Shimano	2,56%
CH0012549785	Sonova Holdings	2,46%
FR0000121972	Schneider Electric	2,38%
FR0000051807	Teleperformance	2,37%
NO0003096208	Leroy Seafood	2,20%
FR0000120321	L'Oreal	2,17%

WÄHRUNGEN

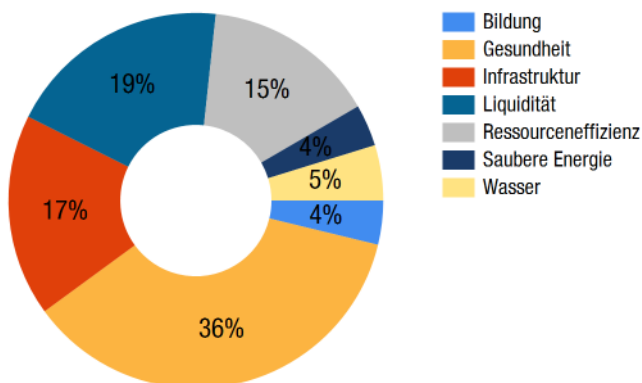
USD	29,98%
EUR	17,67%
DKK	9,41%
CHF	8,01%
JPY	5,42%
GBP	5,27%
Sonstige	4,92%
Liquidität	19,32%

AKTIENSEGMENT*

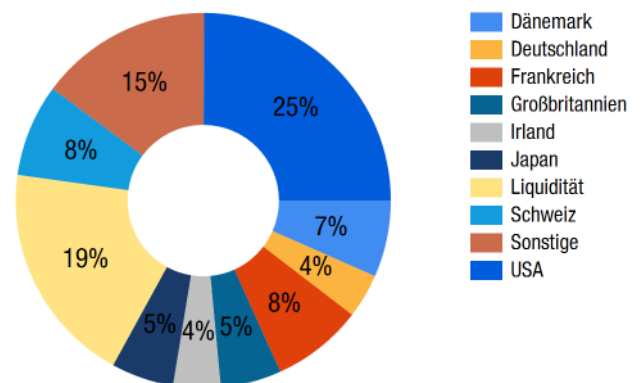
Large Cap	64,51%
Mid Cap	12,46%
Small Cap	3,71%

* 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 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: 31.08.2020.