

# PERSPEKTIVE OVID EQUITY FONDS

Monatsbericht Stand: 31.10.2020

Fondsvolumen: 19.213.483 €

## 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

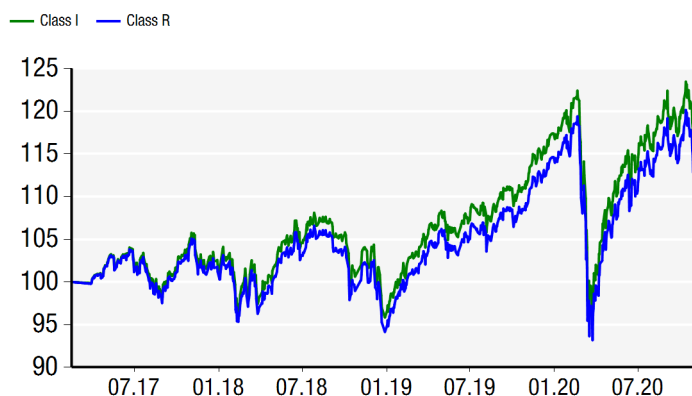
<b>Fondsname</b>	Perspektive OVID Equity Fonds
<b>WKN-/ISIN-Code</b>	Class R: A2ATBG/DE000A2ATBG9 Class I: A2DHTY/DE000A2DHTY3
<b>Fondsinitiator/ Research</b>	Perspektive Asset Management AG
<b>Fondsmanagement</b>	efv GmbH
<b>Vertriebspartner</b>	OVIDpartner GmbH
<b>Kapitalverwaltungs- gesellschaft</b>	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

Nach dem die weltweiten Leitindizes bis zur Mitte des Berichtsmonats leichte Kursaufschläge verzeichnen konnten, führte ein starker Anstieg der COVID-19 Infektionszahlen zu deutlichen Kursverlusten in der zweiten Monatshälfte. Während die US-Märkte auf Monatssicht vergleichsweise moderate Abschläge verbuchten (S&P500 ca. -2,8%; Nasdaq ca. -3,2%), leiteten in erster Linie Anleger europäischer Aktien (DAX ca. -9,4%; EuroStoxx -7,4%). Diese Diskrepanz ist wohl auf die Ankündigungen mancher europäischen Länder zurückzuführen, welche im November versuchen, mittels deutlich strengerer Auflagen und "Teil-Lockdowns", die weitere Verbreitung von COVID-19 zu verhindern. Allen voran Frankreich und Deutschland verschärfen ihre Beschränkungen drastisch. Die neuen Regeln gehen mit der Sorge um eine erneute Belastung der europäischen Wirtschaft einher und verunsichern Anleger. Der Perspektive OVID Equity konnte sich dem Rückgängen nicht vollständig entziehen, erzielte mit ca. -2,3% jedoch eine bessere Performance als die Marktindizes.

Auf der Unternehmensseite meldete unser Fahrradhersteller Shimano hervorragende Ergebnisse für das 3. Quartal 2020 und übertraf mit diesen die Analystenschätzungen deutlich. Der Umsatz konnte um 19% und der Operating Profit um 57%, gesteigert werden. Wir sind weiterhin von den positiven Zukunftsaussichten für das Unternehmen überzeugt und halten daher an unserer Position fest. Der Windkraftanlagenhersteller Vestas verkündete die Übernahme der Anteile von Mitsubishi am gemeinsamen Offshore Joint Venture. Wir halten diese Maßnahme für einen sinnvollen strategischen Schritt, der dem Unternehmen zahlreiche Synergien ermöglichen wird. Nach dem starken Kursanstieg der vergangenen Monate erachten wir Vestas für fair bewertet und sehen keine Marktüberreibung. Wir haben einen kleinen Teil unseres Bestandes verkauft, um Gewinne mitzunehmen, das Unternehmen bleibt jedoch ein zentraler Bestandteil unseres Portfolios. Vollständig veräußert haben wir hingegen unsere Anteile an Leroy und Talgo. Die günstigeren Kurse nutzten wir für Käufe wie z.B. Deutsche Post, Plug Power, Bloom Energy und Microsoft. So besteht unser Portfolio derzeit aus 44 Unternehmen und einer Liquiditätsquote von ca.10%.

## HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



## TRANCHE R

## TRANCHE I

Wertentwicklung lfd. Monat	-2,36%	-2,33%
Wertentwicklung 3 Monate	0,60%	0,77%
Wertentwicklung lfd. Jahr	-1,29%	-0,89%
Wertentwicklung 1 Jahr	3,58%	4,07%
Wertentwicklung seit Auflage	13,60%	16,80%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%	-22,03%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	3,50%	4,28%
Volatilität seit Auflage	11,20%	11,22%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,36%	0,43%

	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%	-1,30%	-2,36%			-1,29%
2020-I	0,84%	-4,81%	-9,47%	7,84%	3,36%	-0,15%	1,68%	4,42%	-1,19%	-2,33%			-0,89%

## TOP 15 POSITIONEN

US02079K1079	Alphabet Inc	4,35%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	3,81%
IE00BTN1Y115	Medtronic	3,78%
US5949181045	Microsoft	3,52%
DK0060534915	Novo Nordisk	3,05%
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser	2,95%
JP3358000002	Shimano	2,74%
US1941621039	Colgate-Palmolive	2,67%
FR0000121972	Schneider Electric	2,63%
US2358511028	Danaher Corp	2,57%
DK0010268606	Vestas Wind	2,55%
FO0000000179	Bakkafrost	2,54%
CH0012549785	Sonova Holdings	2,45%
US4581401001	Intel	2,34%
US00206R1023	AT&T	2,33%

## WÄHRUNGEN

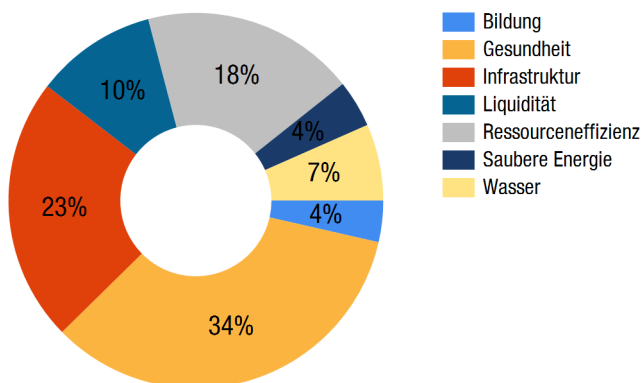
USD	38,85%
EUR	20,53%
CHF	8,72%
DKK	8,13%
JPY	5,67%
GBP	4,59%
Sonstige	3,04%
Liquidität	10,47%

## AKTIENSEGMENT\*

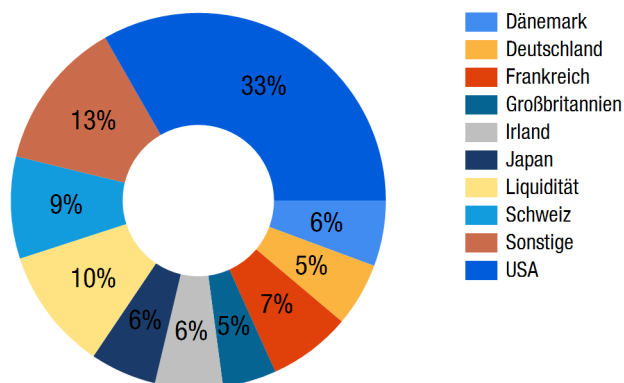
Large Cap	72,73%
Mid Cap	12,98%
Small Cap	3,82%
Anzahl der Aktien im Portfolio	44

\* 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 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. Alleine 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: 31.10.2020.