

PERSPEKTIVE OVID EQUITY ESG FONDS

Monatsbericht Stand: 31.10.2021

Fondsvolumen: 28.665.758 €

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)

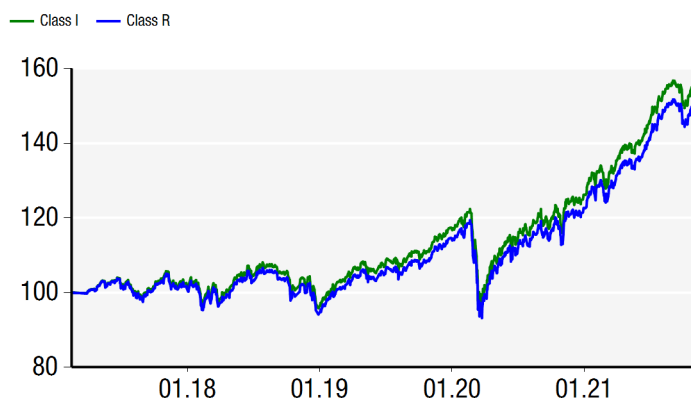
MANAGERKOMMENTAR

Nachdem die Aktienmärkte im Monat September an Dynamik verloren und viele Investoren bereits eine stärkere Korrektur vermuteten, drehte sich die Stimmung im Oktober. Trotz weiterhin eher belastender Nachrichten, wie zum Beispiel das nachlassende Wirtschaftswachstum in China oder die Versorgungsgengpässe vieler Industrien, konnten viele der großen Indizes ihre Verluste aus dem Vormonat wieder aufholen. Grund hierfür sollte insbesondere die laufende Berichtssaison sein. Die gemeldeten Ergebnisse liegen in vielen Fällen über den Erwartungen der Wall Street Analysten. Lediglich in China zeigten sich die Investoren immer noch verunsichert. Neben den Konjunkturdaten, belasteten anhaltend negative Nachrichten aus dem Immobiliensektor die Kurse. In diesem Marktumfeld konnte auch der Perspektive OVID Equity ESG Fonds mit einem Kursplus von ca. 3,1% wieder deutlich zulegen.

Insgesamt tätigten wir im Berichtsmonat wieder mehr Transaktionen. So entschieden wir uns, unsere Anteile an Chr Hansen, Smurfit Kappa und American Water Works zu reduzieren und die Positionen Alfa Laval und Hanesbrands vollständig zu verkaufen. Die neue Liquidität nutzten wir um unsere Position an ASML auszubauen. Zudem erwarben wir zwei neue Unternehmen: Coloplast und Adidas. Coloplast ist im Bereich der Medizintechnik tätig. Das dänische Unternehmen ist bei Stoma-Produkten weltweiter Marktführer (Marktanteil ca. 40%). Die umfangreiche Produktpalette umfasst zudem die Felder Kontinenz und Wundpflege. Die hervorragende Wettbewerbsposition des Unternehmens spiegelt sich in einer EBIT-Marge von ca. 31% und einem ROIC von ca. 48% wider.

Das Portfolio besteht derzeit aus 39 Qualitätsunternehmen, mit denen wir uns für die letzten zwei Monate des Jahres gut positioniert sehen. Spielraum für weitere Investitionen lässt unsere Liquiditätsquote, welche sich im Berichtsmonat auf Grund von Gewinnmitnahmen mancher Investoren und der neuen Investitionen auf etwa 8,45% reduzierte. Wir sehen die laufende Berichtssaison äußerst positiv, beobachten jedoch weiterhin, wie sich die steigenden Inputkosten auf unsere Unternehmen auswirken werden und inwiefern sie die höheren Aufwendungen an ihre Kunden weitergeben können.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



TRANCHE R

TRANCHE I

Wertentwicklung lfd. Monat	3,09%	3,12%
Wertentwicklung 3 Monate	2,59%	2,82%
Wertentwicklung lfd. Jahr	22,83%	23,54%
Wertentwicklung 1 Jahr	33,17%	34,02%
Wertentwicklung seit Auflage	51,28%	56,53%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%	-22,03%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	9,20%	9,99%
Volatilität seit Auflage	10,84%	10,87%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,90	0,97

	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%			22,83%
2021-I	3,30%	-1,59%	5,44%	2,30%	1,68%	3,75%	3,88%	3,00%	-3,20%	3,12%			23,54%

TOP 15 POSITIONEN

US5949181045	Microsoft	3,93%
DK0060534915	Novo-Nordisk	3,87%
IE00BTN1Y115	Medtronic	3,48%
FR0000120321	L Oreal	3,46%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	3,35%
US0378331005	Apple	3,33%
FR0000051807	Teleperformance	3,27%
US94106L1098	Waste Management	3,13%
US1941621039	Colgate-Palmolive	2,87%
US2788651006	Ecolab	2,84%
AT0000746409	Verbund AG	2,81%
CA1363751027	Canadian National Railway	2,78%
JP3358000002	Shimano	2,64%
US1713401024	Church & Dwight	2,60%
US1011371077	Boston Scientific	2,45%

WÄHRUNGEN

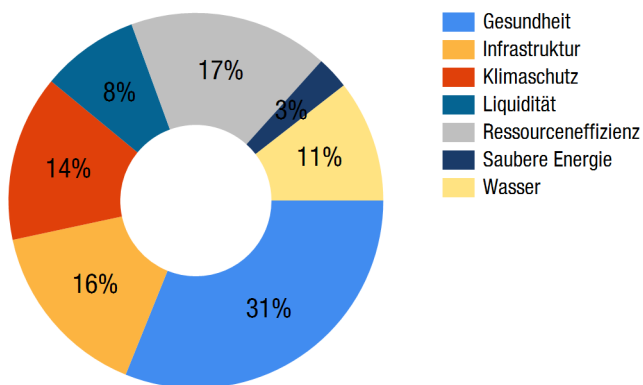
USD	40,98%
EUR	19,61%
EUR	9,38%
CHF	7,96%
DKK	4,63%
JPY	4,05%
Sonstige	4,95%
Liquidität	8,45%

AKTIENSEGMENT*

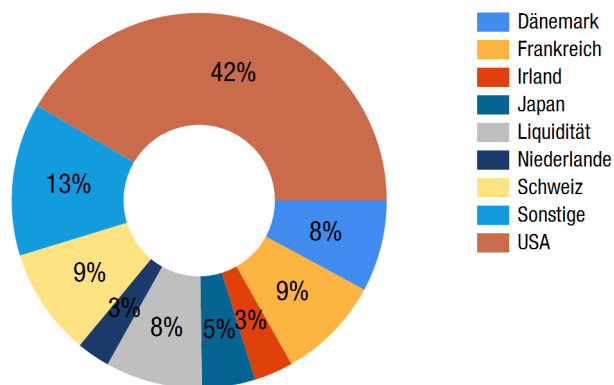
Large Cap	73,55%
Mid Cap	12,51%
Small Cap	0,00%
Anzahl der Aktien im Portfolio	39

* 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 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. 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.

Redaktionsschluss dieses Dokuments: 31.10.2021.