

# PERSPEKTIVE OVID EQUITY ESG FONDS

Monatsbericht Stand: 31.08.2022

Fondsvolumen: 30.460.660 €

## 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)

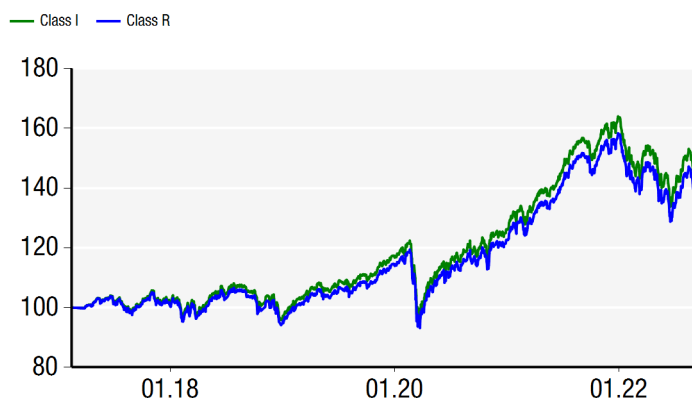
## MANAGERKOMMENTAR

Im Berichtsmont August fand die Kurserholung der weltweiten Aktienmärkte ein Ende. Ab der Mitte des Monats begannen Investoren verstärkt Gewinne mitzunehmen. Der Verkaufsdruck verstärkte sich, als die US-amerikanische Notenbank FED ein entschiedenes Vorgehen zur Eindämmung der Inflation bekräftigte und sowohl Unternehmen, als auch Investoren auf ein steigendes Zinsniveau und eine mögliche Rezession einschwor. So verbuchten der S&P500 und der Nasdaq auf Monatssicht ein Minus von 4,2% (in USD) bzw. 4,6% (in USD). Die europäischen Indizes folgten dem US-amerikanischen Markt. Der DAX verlor etwa 4,8%, der französische CAC40 etwa 5,0%. Auch der Perspektive OVID Equity ESG Fonds konnte sich dieser Entwicklung nicht vollständig entziehen, verlor mit ca. 2,7% jedoch deutlich weniger.

Insgesamt tätigen wir im Berichtsmont einige Transaktionen, aus den verschiedensten Gründen. So trennten wir uns auf Grund diverser Governance Themen von unserem langjährigen Portfoliounternehmen Shimano. Wir beobachten, ob das Unternehmen seine Governance in Zukunft verbessern kann. Zudem kauften wir zu Beginn des Monats weitere Anteile an Canadian Solar, veräußerten diese jedoch wieder, nachdem die Aktien einen Kursanstieg von mehr als 35% (in USD) innerhalb des Monats verzeichnen konnten. Auch unsere Anteile an Medtronic reduzierten wir leicht und kauften im Gegenzug weitere Aktien der Deutschen Post und der spanischen Befesa. Unsere Anteile an Christian Hansen verkauften wir auf Grund der hohen Bewertung und des eher moderaten Wachstums vollständig.

Trotz der kurzfristigen Gegenbewegung die Liquiditätsquote (derzeit etwa 20%) nicht zu reduzieren, hat sich als die richtige Strategie erwiesen. Folgt der derzeitige Bärenmarkt den historischen Mustern, könnte uns zudem ein negativer Herbst bevorstehen. Auch die aktuellen makroökonomischen Nachrichten stimmen wenig optimistisch. Nichtsdestotrotz sollten die Kurse bereits viele Risiken und ein höheres Zinsniveau einpreisen. Je näher wir dem Stimmungstief kommen, umso wahrscheinlicher werden positive Überraschungen. Unsere Liquidität allokatieren wir, sobald wir Qualitätsunternehmen zu Value-Preisen finden. Bis dahin bleiben wir defensiv aufgestellt.

## HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



## TRANCHE R

## TRANCHE I

Wertentwicklung lfd. Monat	-2,69%	-2,65%
Wertentwicklung 3 Monate	0,30%	0,46%
Wertentwicklung lfd. Jahr	-11,74%	-11,36%
Wertentwicklung 1 Jahr	-7,69%	-7,06%
Wertentwicklung seit Auflage	40,13%	45,74%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%	-22,03%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	6,28%	7,03%
Volatilität seit Auflage	11,43%	11,45%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,49	0,56

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
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%
2022-R	-8,10%	-1,95%	3,72%	-1,21%	-4,70%	-3,73%	7,07%	-2,69%					-11,74%
2022-I	-8,05%	-1,89%	3,77%	-1,15%	-4,65%	-3,68%	7,14%	-2,65%					-11,36%

## TOP 15 POSITIONEN

US0378331005	Apple	3,81%
US94106L1098	Waste Management	3,73%
CA1363751027	Canadian National Railway	3,72%
IE00BTN1Y115	Medtronic	3,33%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	3,30%
US57636Q1040	Mastercard	3,23%
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser	3,23%
US5949181045	Microsoft	3,07%
US2358511028	Danaher	2,93%
FR0000120321	L Oreal	2,83%
US6541061031	Nike	2,62%
DK0060534915	Novo-Nordisk	2,61%
US1011371077	Boston Scientific	2,50%
CH0010645932	Givaudan	2,25%
FR0000121972	Schneider Electric	2,19%

## WÄHRUNGEN

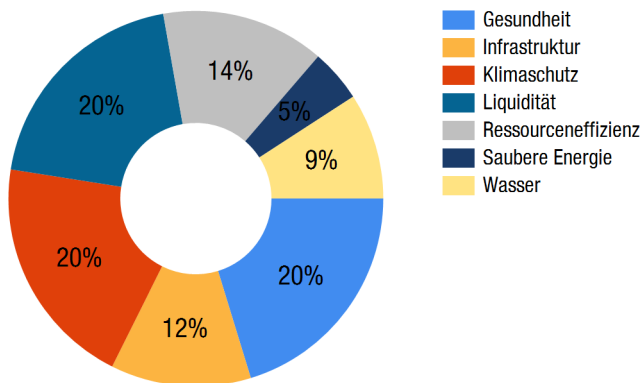
USD	41,35%
EUR	17,71%
CHF	6,57%
DKK	5,05%
CAD	3,72%
GBP	3,23%
Sonstige	2,77%
Liquidität	19,60%

## AKTIENSEGMENT\*

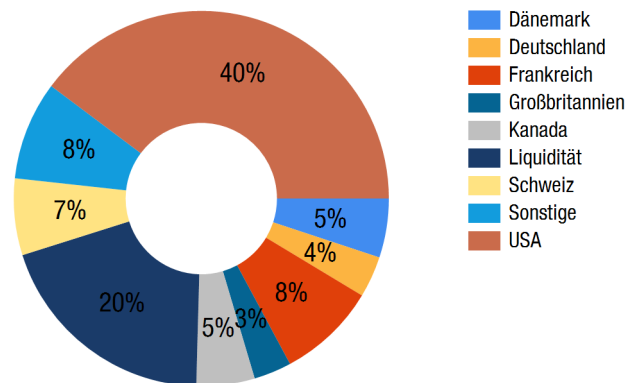
Large Cap	70,95%
Mid Cap	6,13%
Small Cap	3,30%
Anzahl der Aktien im Portfolio	38

\* 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: 31.08.2022.