

Marketinginformationen

Fondsmanagerkommentar



Im Berichtsmonat Juli standen wieder einmal die Quartalsberichte der Unternehmen im Fokus. Diejenigen Unternehmen, welche bereits berichteten, konnten im Großen und Ganzen überzeugen, auch die Ausblicke fielen überwiegend positiv aus. Die Marktreaktionen waren jedoch gemischt. Vor allem bei den großen US-Techwerten und KI-Profiten, konnte beobachtet werden, dass Zahlen und Prognosen zwar überzeugten und zu großen Teilen über den Erwartungen lagen, die Aktien im Nachgang jedoch abverkauft wurden.

Investoren und Marktcommentatoren suchten förmlich nach dem Haar in der Suppe. Wir interpretieren das als eine Mischung aus überzogenen Erwartungen und zu hohen Bewertungen, auf welche wir in der Vergangenheit immer wieder hinwiesen. Investoren haben sich in den vergangenen Quartalen und Jahren daran gewöhnt, dass Nvidia, Microsoft, Amazon & Co die Prognosen der Analysten nicht nur erfüllten, sondern bei weitem übertrafen. Damit könnte nun (vorerst) Schluss sein. Auch in Sachen KI Investitionen werden Investoren langsam ungeduldig und verlangen erste Renditen auf die hohen Ausgaben. Diese lassen jedoch bei vielen Unternehmen auf sich warten. In Folge konnte im Juli eine Rotation von US Growth und Large Caps zu US Value und Small Caps beobachtet werden. Ob dies der Start einer dauerhaften Reallokation ist, bleibt abzuwarten. In jedem Fall lieferten uns die hohen Kursverluste im S&P500 und Nasdaq einen ersten Vorgeschmack auf das, was kommen kann, wenn die Indexschweregewichte nicht mehr überzeugen. Für den Moment konnte der Perspektive OVID Equity ESG Fonds mit seinem Value Ansatz profitieren.

31.07.2024

Gabriele Hartmann & Patrick Petermeier

Fondsportrait

Der Fonds strebt eine mittel- bis langfristige Wertsteigerung an.

Der Fonds investiert in ein breit gestreutes Portfolio aus Aktien. Es werden Unternehmen bevorzugt, die sich durch nachhaltige Dienstleistungen, Technologien, Infrastruktur und Ressourcen auszeichnen. Das Anlageuniversum soll aus europäischen Unternehmen bestehen, darüber hinaus können weitere Regionen zur Diversifikation beigemischt werden.

Top Wertpapiere

DEUTSCHE POST AG NA O.N.	4,12 %
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	4,04 %
MASTERCARD INC.A DL-,0001	4,03 %
BOOKING HLDGS DL-,008	3,98 %
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	3,61 %
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	3,56 %
MEDTRONIC PLC DL-,0001	3,43 %
ROCHE HLDG AG GEN.	3,42 %
SALESFORCE INC. DL-,001	3,40 %
ISS AS DK 1	3,25 %

Fondsprofil

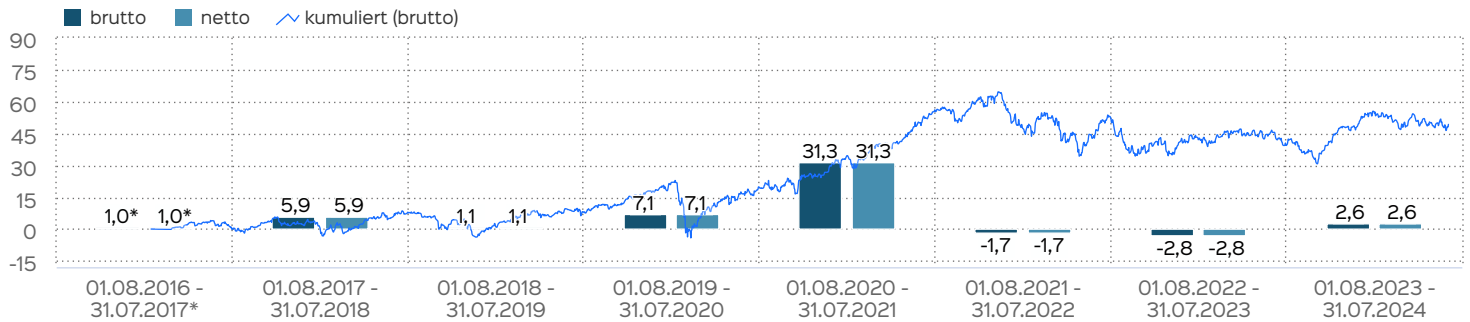
Fondsname	Perspektive OVID Equity ESG Fonds
Anteilschein-klasse	I
ISIN	DE000A2DHTY3
WKN	A2DHTY
Auflegungsdatum	15.02.2017
Gesamtfondsvermögen	25,26 Mio. EUR
NAV	148,65 EUR
Ausgabepreis	148,65 EUR
Rücknahmepreis	148,65 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,31 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,12 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind 100.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Ratings & Rankings

ESG Rating	AA
ESG Score	7,24
ESG-Kategorie gem. SFDR	Artikel 8

Das ESG Rating wurde auf Basis von MSCI ESG bereitgestellter Daten entwickelt und berechnet.

## Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiedieranlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 100.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem \* gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeauf-

schlag berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

## Wertentwicklung seit Auflegung



## Wertentwicklung in Kalenderjahren

2023:	8,71 %	2022:	-17,24 %	2021:	29,77 %	2020:	7,51 %
2019:	22,45 %	2018:	-5,72 %	2017*:	2,08 %		

\* Rumpfgeschäftsjahr

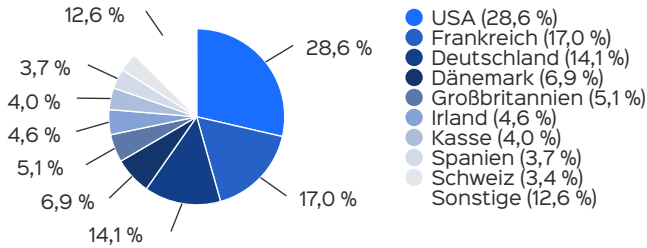
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung in Perioden

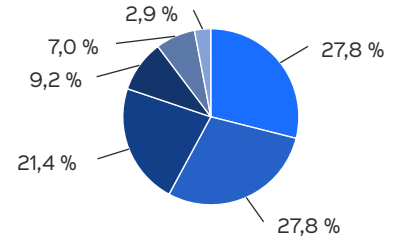
	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	0,89 %	
1 Monat	0,47 %	
3 Monate	-0,68 %	
6 Monate	-2,45 %	
1 Jahr	2,57 %	2,57 %
3 Jahre	-1,97 %	-0,66 %
5 Jahre	37,92 %	6,63 %
10 Jahre		
seit Auflegung	49,25 %	5,51 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

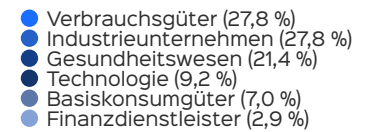
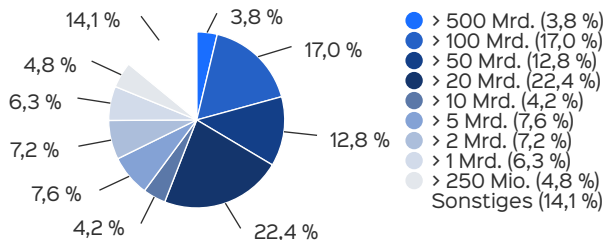
## Anlagestruktur nach Ländern



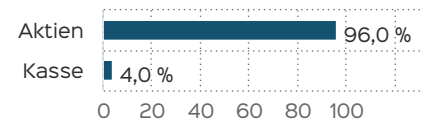
## Branchenstruktur



## Marktkapitalisierung



## Vermögensaufteilung



## Risiko- und Ertragsprofil



### Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

### Empfohlener Anlagehorizont



### Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

## Kennzahlen

LiquidityRatio	0,9054-75
VaR	4,23 %
Investitionsgrad	96,01 %
Dauer des Verlustes in Tagen	945
Sharpe Ratio	-0,23
Volatilität	11,26 %
Max Drawdown	-20,59 %
Drawdown	-9,32 %
Anzahl negativer Monate	16
Anzahl positiver Monate	20
Anteil positiver Monate	55,56 %
Schlechtester Monat	-8,05 %
Beste Monat	7,85 %

### Kontakt: Fondsmanager

Erste Finanz- und Vermögensberater efv GmbH  
Feringastr. 12a  
85774 Unterföhring  
Telefon: 089 - 416 007 - 21  
Telefax: 089 - 416 007 - 25  
E-Mail: [info@efv-am.de](mailto:info@efv-am.de)  
Internet: <http://www.efv-am.de>

### Kontakt: Vertriebspartner

Perspektive Asset Management AG  
Feringastrasse 12 a  
85774 Unterföhring  
Telefon: 089 99 60 06 09  
Internet: <http://www.perspektive-ag.de>

### Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon: (040) 3 00 57 - 0  
Telefax: (040) 3 00 57 - 60 70  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
Internet: <http://www.hansainvest.com>

## Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und das [Basisinformationsblatt](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

In dem Dokument Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen finden Sie Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 in Bezug auf den beworbenen Fonds.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der [BVI-Methode](#) ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu

den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds Perspektive OVID Equity ESG Fonds I fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds Perspektive OVID Equity ESG Fonds I die Hurdle Rate von 3 % im Geschäftsjahr übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 10 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 3 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 15 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.