

OID Asia Pacific Infrastructure Equity Fund

Monatsbericht Stand: 31.10.2021

Fondsvolumen: 7.287.897 €

ANLAGESTRATEGIE

Der Fonds strebt ein Kernportfolio aus Aktien von klassischen asiatischen-pazifischen Infrastruktur-Unternehmen an zu halten, mit dem Ziel einer Ertrags-Risikooptimierung durch die Mischung wachstumsstarker Unternehmen mit Firmen hoher Ertragsstabilität.

FAKTEN IM ÜBERBLICK

Fondsname	OVID Asia Pacific Infrastructure Equity Fund
WKN-/ISIN-Code	AK R: A2QK45/DE000A2QK456
	AK I: A2QK46/DE000A2QK464
	AK SI: A2QK47/DE000A2QK472
Fondsinitiator	OVIDpartner GmbH
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Risiko- / Ertragsprofil	5 von 7
Auflegungsdatum	01.03.2021
Mindestanlagebetrag	100 € (R)/50.000 € (I)/1.000.000 € (SI)
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	EUR
Liquidität	Börsentäglich
Verwahrstelle	UBS Europe SE
Agio	AK R max. 5% / I & SI: 0%
Verwaltungsgebühr/TER	AK R: 1,8%/2,12% I: 1,2%/1,52% SI: 0,9%/1,22%

MANAGERKOMMENTAR

Relativ zum asiatisch-pazifischen Gesamtmarkt, wie auch zum dortigen Infrastruktursektor hat unser Fonds im Oktober einen deutlichen Mehrwert schaffen können. Der Fonds gewann 2,38 %, während der MSCI AC Asia-Pacific-Index um 0,30 % zulegte. Seit Auflage im März ergibt ein Plus von 7,67 % im Fonds versus ein Minus von 0,24 % im MSCI AC Asia-Pacific-Index, minus 12,55 % im MSCI AC Asia-Pacific-Infrastructure-Index und minus 20,78 % im iEdge-Factset Pan Asia Internet Index, unserem Proxy für digital Infrastruktur. Alle Indizes in Euro und als Net-Total-Return.

Erneut zeigt sich die Zusammensetzung der zehn Titel mit den größten Kursgewinnen sehr divers. Neben sozialer Infrastruktur aus Australien, stehen u.a. ein philippinischer Mautstraßenbetreiber, ein chinesischer Solaranbieter und ein malaysischer E-Government-Dienstleister an der Spitze.

Absoluter Spitzenreiter in jedoch eine SPAC-Aktie (Special Purpose Acquisition Company) aus den USA. Wir hatten die Aktie gekauft, nachdem die Euphorie über die Fusion mit einem asiatischen Internet Unicorn der Ernüchterung über den gesamten SPAC-Markt gewichen war. Mittlerweile sind gut 30 % der ausstehenden Aktien dieses SPACS leerverkauft. Sollte die Fusion vollzogen werden, so rechnen wir mit erheblichen Kursgewinnen, die durch Eindeckungsgeschäfte bei den Leerverkäufen zusätzlich beflügelt werden könnten. Da unser Einstandskurs nicht weit vom Cash-Wert des SPACS liegt, würden wir hingegen im Falle des Nichtvollzugs nur einen geringen Verlust verbuchen.

Wir haben im Oktober Mittelzuflüsse genutzt, um unsere Beteiligungen im chinesischen Windkraftsektor auszubauen. Zudem haben wir uns erstmals seit Auflage des Fonds an einer chinesischen Internetplattform beteiligt. Aufgrund der Offenheit des Geschäftsmodells für externe Unternehmen betrachten wir das Unternehmen als Profiteur der Anti-Monopol-Politik Chinas. Gleichwohl hatte die Aktien seit Jahresanfang deutlich an Boden verloren.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG

Für diesen Fonds liegt noch keine Historie über mindestens 12 Monate vor, ab der eine Performancegrafik gezeigt werden darf.

	AK I	AK R	AK SI
Performance seit Auflage	7,46%	7,07%	7,67%
Performance seit Auflage p.a.	7,46%	7,07%	7,67%
Sharpe Ratio	0,88	0,83	0,90
Volatilität 1 Jahr	8,97%	8,98%	8,97%

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2021-I			0,13%	-0,88%	-0,86%	2,65%	-2,62%	5,60%	1,08%	2,35%			7,46%
2021-R			0,11%	-0,93%	-0,90%	2,59%	-2,68%	5,55%	1,02%	2,31%			7,07%
2021-SI			0,16%	-0,86%	-0,84%	2,68%	-2,60%	5,63%	1,11%	2,38%			7,67%

TOP 15 POSITIONEN

CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Registered Sha.	3,32%
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	3,18%
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technol.Co. Register.	2,86%
AU000000SYD9	Sydney Airport Ltd. Reg. Stapled Securi.	2,70%
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GD.	2,54%
US36268T2069	GAIL (India) Ltd. Reg. Shares (GDRs)/6 .	2,43%
ID1000113905	Elang Mahkota Teknol. TBK, PT Registere.	2,35%
SG1DH9000006	NetLink NBN Trust Registered Units o.N.	2,28%
CNE1000007T5	AVIC Jonhon Optronic Techn.Co. Register.	2,24%
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Registere.	2,24%
ID1000128804	Sarana Menara Nusantara TBK Registered .	2,19%
CNE000001G87	China Yangtze Power Co. Ltd. Registered.	2,18%
AU000000RHC8	Ramsay Health Care Ltd. Registered Shar.	2,16%
KYG857001054	SUNeVision Holdings Ltd. Registered Sha.	2,13%
JP3566800003	Central Japan Railway Co. Registered Sh.	2,11%

WÄHRUNGEN (die größten Positionen)

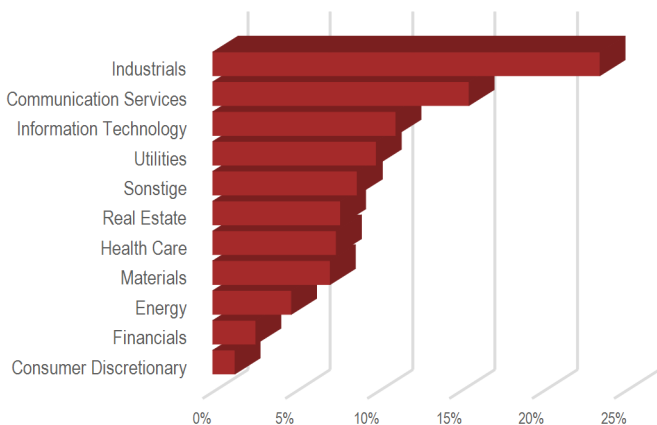
AUD	16,37%
USD	14,78%
CNY	14,45%
HKD	10,37%
SGD	10,27%
IDR	9,23%
JPY	8,48%
MYR	4,35%
PHP	3,89%
NZD	3,73%

FONDSSTRUKTUR

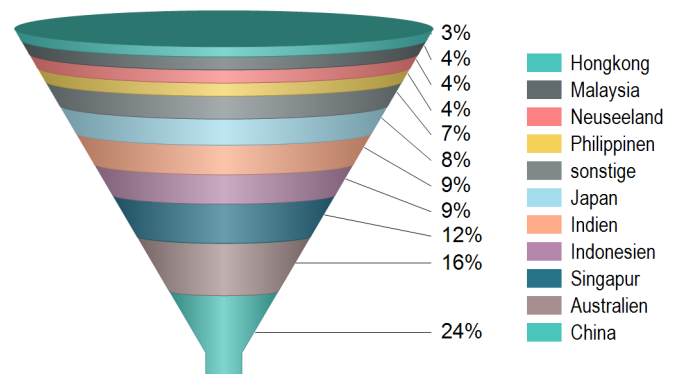
Anzahl Aktien A-Shares*	8
Anzahl Aktien Gesamt	59
Anzahl Anleihen	0
Cash Position	1.12%

* - Chinesische inländische Aktien, die nur an den Börsen in Shanghai, Shenzhen sowie an der National Equities Exchange and Quotations gehandelt werden.

GEWICHTUNG NACH MSCI-SEKTOREN



AKTIEN NACH LAND DES WIRTSCHAFTLICHEN RISIKOS



CHANCEN

- Investition in ertrags- und wachstumsorientierte Aktien
- Diversifizierung über Asien und den pazifischen Raum
- Konjunkturunabhängig
- Diversifizierung über Neu- und Altinfrastruktur
- Langfristiger Anlagehorizont

RISIKEN

- Schwankungen des Preises der Anteilswerte
- Liquiditätsrisiken
- Marktrisiken wie Wertveränderungsrisiken der Vermögensgegenstände und Währungsschwankungen
- Unternehmensinsolvenzen
- Operationelle und sonstige Risiken des Fonds

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: UI Universal Investments Telefon: +49 69 71043-0, www.universal-investment.com.