

PERSPEKTIVE OVID EQUITY FONDS

Monatsbericht Stand: 30.09.2019

Fondsvolumen: 13.845.417 €

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 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

Im Berichtsmont September verzeichneten die Aktienmärkte auf breiter Front Kursanstiege. Dabei konnten vor allem die europäischen und japanischen Indizes deutlich hinzugewinnen. Der Anstieg des S&P 500 fiel hingegen vergleichsweise moderat aus. Nachdem die Vormonate durch den Handelskonflikt zwischen China und den USA geprägt wurden, rückten im September die Entscheidungen der Notenbanken in den Vordergrund. Neben der Leitzinssenkung um 0,25% durch die US-Notenbank, bestimmten vor allem die Wiederaufnahme des Anleihenkaufprogramms und die Erhöhung des Strafzinses die Kursentwicklung.

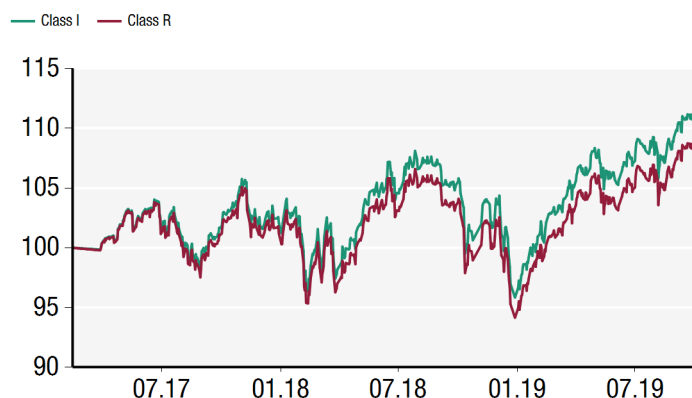
Nach dem Ende der Quartalsberichtsaison im August war der September hinsichtlich neuer Unternehmensnachrichten deutlich ruhiger. Der dänische Windanlagenhersteller Orsted vermeldete die Übernahme eines 22,5% Anteils an Pict Offshore. Diese ermöglichen es Technikern, zukünftig Offshore-Windkraftanlagen gefahrenloser zu betreten. Vestas Wind konnte im September zwei Großaufträge aus Griechenland und Norwegen bestätigen.

Innerhalb des Fonds wurden kleine Anpassungen vorgenommen, mit den bereits bestehenden Unternehmen. Nach der überdurchschnittlichen Wertentwicklung von Orsted reduzierten wir die Position, ebenfalls bei Danaher und American Water Works. Zugeflossene Mittel wurden unter anderem in CVS Health, Svenska Cellulosa und Henkel investiert. Der DAX-Titel hat ab 1. Oktober Michael Nilles zum CDIO ernannt, der sich um die digitale Transformation des Konsumgüterherstellers kümmern wird.

Um "digitale integrierte Lösungen" geht es auch bei der Zusammenarbeit von Medtronic und Novo Nordisk (beides Fondspositionen) um Diabetikern den Datenaustausch zwischen Geräten zur Glukoseüberwachung und Insulin-Stiften zu ermöglichen. Derzeit verbringen Diabetis-Patienten durchschnittlich eine Stunde mit ihrer Behandlung. Durch eine Dosierungshilfe soll die Behandlungszeit reduziert und vereinfacht werden.

Zum Ende des abgelaufenen dritten Quartals liegt der Fonds im laufenden Jahr mit 15,66% bzw. 15,13% im Plus, bei einer Volatilität von 8,4% seit Auflage.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



TRANCHE R

TRANCHE I

Wertentwicklung lfd. Monat	1,44%	1,49%
Wertentwicklung 3 Monate	3,36%	3,52%
Wertentwicklung lfd. Jahr	15,13%	15,66%
Wertentwicklung 1 Jahr	4,68%	5,31%
Wertentwicklung seit Auflage	8,86%	11,31%
Max. Drawdown seit Auflage	-11,65%	-11,33%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	3,29%	4,17%
Volatilität seit Auflage	8,36%	8,37%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,44%	0,55%

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2017-R	-	-0,07%	0,41%	1,49%	0,47%	-1,13%	-0,61%	-2,28%	2,84%	3,36%	-3,15%	0,04%	1,19%
2017-I	-	-0,05%	0,44%	1,55%	0,53%	-0,88%	-0,56%	-2,23%	2,91%	3,42%	-3,08%	0,20%	2,08%
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%				15,13%
2019-I	4,63%	2,48%	2,50%	3,09%	-2,45%	1,32%	0,64%	1,29%	1,49%				15,66%

TOP 15 POSITIONEN

US00206R1023	AT&T	4,20%
DK0060534915	Novo Nordisk	3,67%
JP3735400008	Nippon Telegraph	3,35%
GB00B1FH8J72	Severn Trent	3,14%
FR0000120644	Danone	3,14%
IE00BTN1Y115	Medtronic	3,01%
DE0005557508	Deutsche Telekom	2,94%
SE0000112724	Svenska Cellulosa	2,77%
DE000604832	Henkel	2,71%
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser	2,68%
US02079K1079	Alphabet Inc	2,60%
JP3933800009	Yahoo Japan	2,53%
US90184L1026	Twitter	2,46%
DK0010268606	Vestas Wind	2,37%
DE000A2AADD2	Innogy	2,36%

WÄHRUNGEN

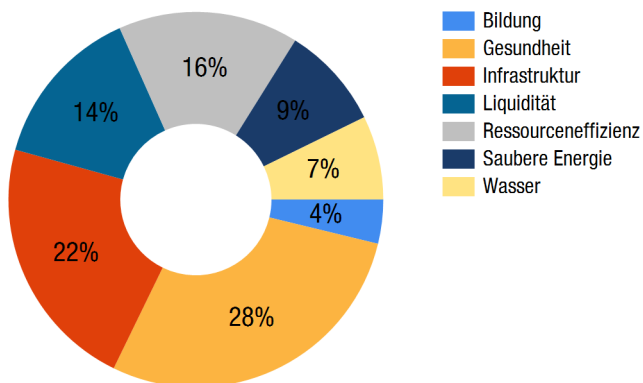
EUR	23,25%
USD	23,11%
GBP	7,14%
Sonstige	13,34%
DKK	8,96%
JPY	10,00%
Liquidität	14,20%

AKTIENSEGMENT*

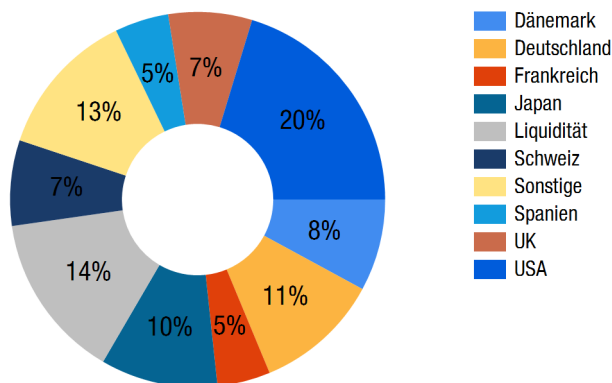
Large Cap	63,20%
Mid Cap	11,50%
Small Cap	9,30%

* 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 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: 30.09.2019.