

PERSPEKTIVE OVID EQUITY FONDS

Monatsbericht Stand: 28.02.2021

Fondsvolumen: 22.690.705 €

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

Nach einem guten Jahresstart im Januar, verzeichneten die weltweiten Leitindizes in der zweiten Hälfte des Monats erhebliche Kursabschläge. Wachsende Inflationssorgen und der damit verbundene starke und schnelle Anstieg der langfristigen US-Zinsen löste insbesondere bei wachstumsstarken Technologiewerten einen Abverkauf aus. So verlor der Nasdaq Composite Index von seinem zwischenzeitlichen Hoch etwa 7%. Die Kurse folgten damit einer gewissen mathematischen Rationalität. Unternehmen, deren Gewinne noch in entfernter Zukunft liegen, verloren erheblich, da sich eine höherer Cash Flow Diskontierung bei ihnen deutlich negativer auswirkt als bei den etablierten Titeln.

Auf Jahressicht notiert der Perspektive OVID Equity Fonds mit etwa 1,66% immer noch positiv und erzielte gegenüber einigen Leitindizes eine leichte Outperformance (S&P500 +1,47%; Dow Jones +1,06%; DAX +0,49%; FTSE 100 +0,35%; SMI -1,69%).

Der überwiegende Anteil unserer Portfoliounternehmen meldete im Februar die Zahlen für das abgelaufene Quartal bzw. vorläufige Zahlen für das Geschäftsjahr 2020. Im Großen und Ganzen entwickelten sich unsere Unternehmen in Anbetracht der COVID-19 Pandemie aus operativer Sicht positiv. Medtronic berichtete von einem Umsatzanstieg von etwa 1% im letzten Quartal, trotz verschobener Operationen. Der US-Technologie Riese Microsoft meldete einen Umsatzanstieg von 17% und ein EPS-Wachstum von 34%. Wenig erfreuliche Zahlen verbuchte Bakkafröst. Der Lachszüchter wurde auch im 4. Quartal 2020 durch die COVID-19 Pandemie belastet. Obwohl der Umsatz leicht gesteigert werden konnte, führten höhere Kosten und ein veränderter Produktmix zu einer Halbierung des EBIT. Aus ESG-Sicht war die Fertigstellung und Inbetriebnahme der unternehmenseigenen Biogasanlage höchst erfreulich. Durch diese werden biologische Abfälle in Energie für die Bevölkerung in Torshaven umgewandelt. Auf diesem Weg reduziert Bakkafröst die Belastung der Umwelt um etwa 11.000t CO2 pro Jahr. In der Summe besteht unser Portfolio derzeit aus 43 Titeln und einer Liquiditätsquote von etwa 7,4% (Vormonat ca. 14,4%). Bei einer weiter anhaltenden Kursschwäche der Aktienmärkte, werden wir unsere Liquidität für weitere Zukäufe nutzen.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



	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%											1,54%
2021-I	3,30%	-1,59%											1,66%

TRANCHE R

TRANCHE I

Wertentwicklung lfd. Monat	-1,65%	-1,59%
Wertentwicklung 3 Monate	1,91%	2,10%
Wertentwicklung lfd. Jahr	1,54%	1,66%
Wertentwicklung 1 Jahr	13,36%	13,85%
Wertentwicklung seit Auflage	25,06%	28,80%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%	-22,03%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	5,70%	6,48%
Volatilität seit Auflage	11,17%	11,20%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,56%	0,63%

TOP 15 POSITIONEN

IE00BTN1Y115	Medtronic	4,31%
FR0000120321	L Oreal	3,88%
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser	3,36%
FO0000000179	Bakkafrost	3,26%
US1941621039	Colgate-Palmolive	3,15%
DK0060534915	Novo-Nordisk	3,14%
US4581401001	Intel	3,14%
US94106L1098	Waste Management	3,10%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	2,95%
US5949181045	Microsoft	2,93%
US00287Y1091	AbbVie	2,84%
US1011371077	Boston Scientific	2,72%
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa	2,67%
JP3358000002	Shimano	2,65%
CH0012549785	Sonova	2,59%

WÄHRUNGEN

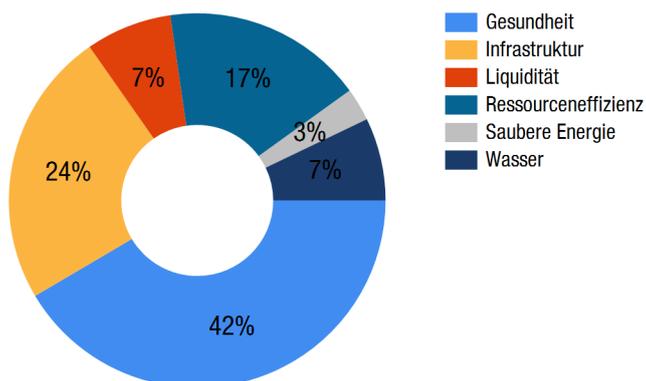
USD	40,86%
EUR	18,41%
CHF	14,04%
JPY	4,67%
NOK	4,59%
DKK	4,22%
Sonstige	5,81%
Liquidität	7,40%

AKTIENSEGMENT*

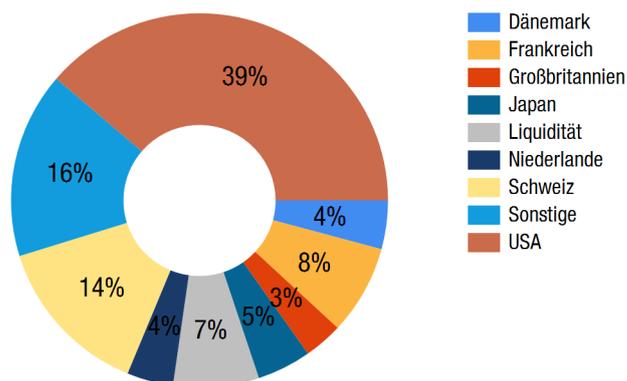
Large Cap	75,00%
Mid Cap	15,50%
Small Cap	0,00%
Anzahl der Aktien im Portfolio	43

* 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 Werbemittelung 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: 28.02.2021.