

PERSPEKTIVE OVID EQUITY ESG FONDS

Monatsbericht Stand: 28.02.2023

Fondsvolumen: 31.820.726 €

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 ESG 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 einer starken Rally der globalen Aktienmärkte im Januar, zeigte sich der Berichtsmonat Februar gemischt. In den USA ließen neue Inflationsdaten vermuten, dass sich die Preissteigerungen wesentlich hartnäckiger halten könnten als bislang angenommen. Auch der Arbeitsmarkt und die Gesamtwirtschaften zeigen sich in Anbetracht des Umfeldes stabil und lassen keine deflationären Einflüsse erwarten. In Folge befürchteten die Marktteilnehmer erneut eine noch restriktivere Geldpolitik der FED, Zinssenkungen in der zweiten Jahreshälfte 2023 werden derzeit nahezu ausgeschlossen. Die Indizes S&P500 und der Nasdaq Composite reagierten mit Abschlagen in Höhe von ca. -2,6% (in USD) bzw. ca. -1,1% (in USD). Die europäischen Börsen konnten sich dieser Entwicklung weitestgehend entziehen. Der deutsche Leitindex DAX legte auf Monatssicht etwa 1,6%, der Stoxx600 etwa 1,8% zu. Der Perspektive OVID Equity ESG Fonds konnte von seiner Europagewichtung, der defensiven Positionierung und von den guten Quartalszahlen der Portfoliounternehmen profitieren. Der Fonds erzielte ein Plus von etwa 1,2%.

Dass sich Geduld und Qualität auszahlen, zeigte unser langjähriges Portfoliounternehmen L'Oréal, das von einem hervorragenden vierten Quartal berichtete. Auf Jahressicht erzielten die Franzosen 2022 ein Umsatzplus von etwa 19%, der Operating Profit konnte sogar um ca. 21% gesteigert werden. Die Erlöse liegen damit ca. 30% höher als im Jahr 2019, vor Corona. Wer sich zum Corona Tief von den Aktien des Unternehmens trennte, weil die Unternehmensumsätze im ersten Halbjahr um 12% zurückgingen, verpasste einen Kursanstieg von etwa 70%.

Wir tätigten im Berichtsmonat weder Käufe noch Verkäufe. Unsere Liquiditätsquote liegt damit weiterhin bei etwa 19%. In einem Umfeld hartnäckig hoher Inflation, steigender Zinsen und globaler Konflikte, halten wir den Markt immer noch für sportlich bewertet und sehen bei einigen Titeln unserer Watchlist Rückschlagspotenzial. Sollten sich hier Kurse ergeben, die uns langfristig gute Renditen ermöglichen, werden wir die Gelegenheit nutzen und unseren Investitionsgrad erhöhen. Bis dahin bleiben wir vorsichtig und vermeiden schlechte Chance-/Risiko-Verhältnisse.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
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%	-6,89%	2,39%	0,20%	-2,46%	-17,76%
2022-I	-8,05%	-1,89%	3,77%	-1,15%	-4,65%	-3,68%	7,14%	-2,65%	-6,84%	2,44%	0,26%	-2,41%	-17,24%
2023-R	3,23%	1,10%											4,37%
2023-I	3,29%	1,16%											4,49%

TRANCHE R

TRANCHE I

Wertentwicklung lfd. Monat	1,10%	1,16%
Wertentwicklung 3 Monate	1,80%	1,97%
Wertentwicklung lfd. Jahr	4,37%	4,49%
Wertentwicklung 1 Jahr	-4,75%	-4,14%
Wertentwicklung seit Auflage	36,28%	42,18%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%	-22,03%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	5,26%	6,00%
Volatilität seit Auflage	11,54%	11,56%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,22	0,28

TOP 15 POSITIONEN

CA1363751027	Canadian National Railway	3,61%
US57636Q1040	Mastercard	3,58%
FR0000120321	L Oreal	3,47%
DE0005552004	Deutsche Post	3,34%
US0378331005	Apple	3,20%
US5949181045	Microsoft	3,10%
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser	2,99%
FR0000051807	Teleperformance	2,97%
IE00BTN1Y115	Medtronic	2,87%
US1011371077	Boston Scientific	2,64%
US6541061031	Nike	2,60%
FR0000121972	Schneider Electric	2,59%
US1713401024	Church & Dwight	2,49%
DK0060534915	Novo-Nordisk	2,33%
US94106L1098	Waste Management	2,31%

WÄHRUNGEN

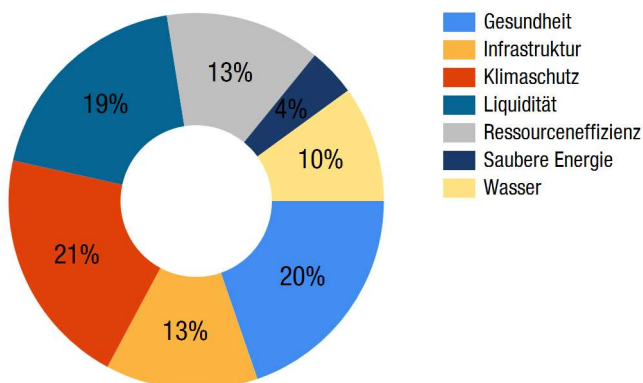
USD	37,44%
EUR	21,62%
CHF	8,44%
DKK	4,45%
CAD	3,61%
GBP	2,99%
Sonstige	2,44%
Liquidität	19,00%

AKTIENSEGMENT*

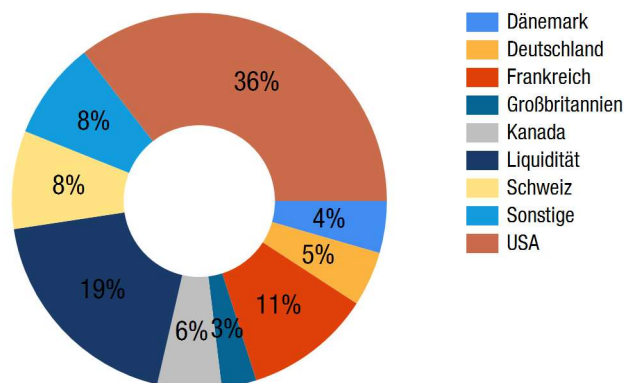
Large Cap	72,08%
Mid Cap	5,44%
Small Cap	3,57%
Anzahl der Aktien im Portfolio	39

* 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: 28.02.2023.