

PERSPEKTIVE OVID EQUITY ESG FONDS

Monatsbericht Stand: 30.09.2022

Fondsvolumen: 27.920.863 €

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

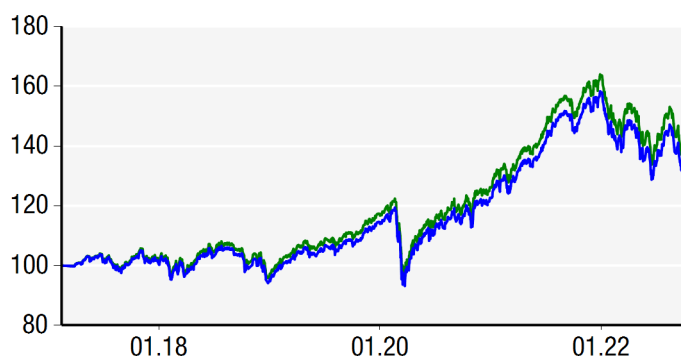
Der Abwärtstrend an den internationalen Aktienmärkten setzte sich im Berichtsmonat September mit beschleunigtem Tempo fort. Zu den seit Monaten bestehenden Sorgen um Inflation, Notenbankpolitik und Wirtschaftsentwicklung, kamen Bedenken bezüglich der Liquidität der Credit Suisse hinzu. Die CDS-Spreads der Schweizer Bank stiegen auf ein Niveau, zuletzt erreicht während der Finanzkrise 2008/2009. Die europäischen Indizes reagierten verhältnismäßig ruhig. Der deutsche Leitindex DAX verlor im September etwa 4,1%, der Stoxx600 etwa 4,9%. Die US-amerikanischen Börsen wurden vor allem von den weiter ansteigenden Zinsen belastet. So notierten 2-jährige US Treasury Notes, innerhalb einer inversen Zinsstruktur, bei etwas mehr als 4%. In Folge der ansteigenden Renditen verlor der S&P500 ca. 9,6% (in USD), der Nasdaq ca. 10,3% (in USD). Der Perspektive OVID Equity ESG Fonds konnte sich der negativen Entwicklung nicht entziehen und verbuchte ein Minus von ca. 6,8% auf Monatssicht.

Während des Berichtsmonats tätigten wir weder Käufe noch Verkäufe, weshalb wir, wie im Vormonat, über eine Liquiditätsquote von mehr als 19% verfügen. Das Portfolio besteht weiterhin aus 38 Unternehmen und ist tendenziell defensiv aufgestellt.

Auch für das letzte Quartal des Jahres bleiben wir vorsichtig. Während viele Investoren auf eine Jahresendralley hoffen, sehen wir derzeit nur begrenzten Spielraum für deutliche Kurssteigerungen. Trotz der oben genannten Belastungsfaktoren und Unsicherheiten, notiert der S&P500 lediglich auf einem durchschnittlichen Bewertungsniveau. Unter Verwendung normalisierter Profit Margins zeigt sich sogar ein Bewertungspremium im Vergleich zur Historie. Nur ein deutlicher Rückgang der US-Inflation und damit verbunden, eine weniger restriktive Geldpolitik der FED, könnten unserer Ansicht nach für steigende Aktienkurse sorgen. Ein solches Szenario halten wir jedoch erst im kommenden Jahr für wahrscheinlich. Bis dahin warten wir auf attraktive Einstiegskurse für Investments in gute Unternehmen. Langfristig sollte sich unsere Geduld auszahlen oder wie es Berkshire Hathaway's Vice-Chairman Charlie Munger formuliert: "Success means being very patient, but aggressive when it's time."

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG

— Class I — Class R



	TRANCHE R	TRANCHE I
Wertentwicklung lfd. Monat	-6,89%	-6,84%
Wertentwicklung 3 Monate	-2,99%	-2,83%
Wertentwicklung lfd. Jahr	-17,82%	-17,43%
Wertentwicklung 1 Jahr	-11,09%	-10,56%
Wertentwicklung seit Auflage	30,47%	35,77%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%	-22,03%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	4,84%	5,59%
Volatilität seit Auflage	11,48%	11,50%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,32	0,38

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
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%	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%				-17,82%
2022-I	-8,05%	-1,89%	3,77%	-1,15%	-4,65%	-3,68%	7,14%	-2,65%	-6,84%				-17,43%

TOP 15 POSITIONEN

US94106L1098	Waste Management	3,95%
CA1363751027	Canadian National Railway	3,83%
US0378331005	Apple	3,81%
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser	3,56%
IE00BTN1Y115	Medtronic	3,50%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	3,43%
US57636Q1040	Mastercard	3,15%
US2358511028	Danaher	3,13%
US1941621039	Colgate-Palmolive	2,97%
FR0000120321	L Oreal	2,92%
DK0060534915	Novo-Nordisk	2,74%
US1011371077	Boston Scientific	2,74%
US6541061031	Nike	2,59%
FR0000121972	Schneider Electric	2,22%
DE0005552004	Deutsche Post	2,07%

WÄHRUNGEN

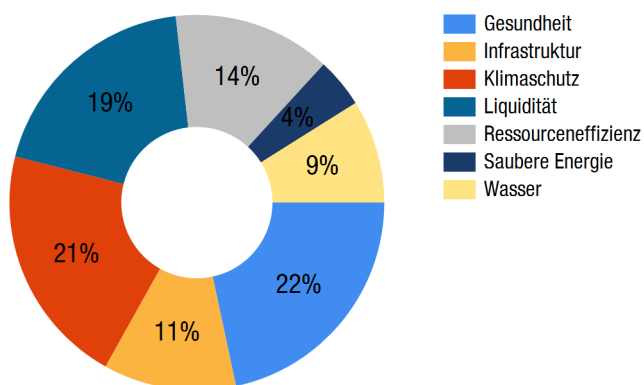
USD	42,47%
EUR	16,94%
CHF	6,46%
DKK	5,03%
CAD	3,83%
GBP	3,56%
Sonstige	2,47%
Liquidität	19,24%

AKTIENSEGMENT*

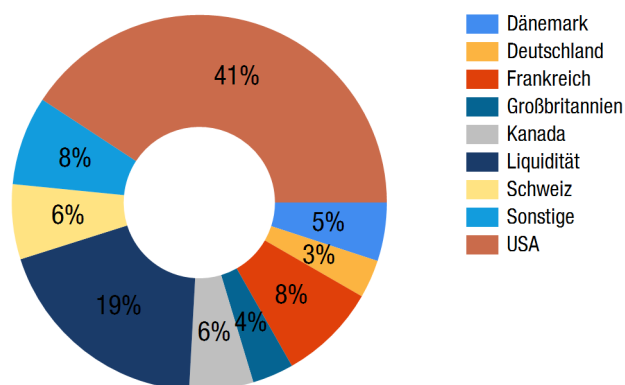
Large Cap	69,03%
Mid Cap	8,88%
Small Cap	2,85%
Anzahl der Aktien im Portfolio	38

* 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: 30.09.2022.