

# PERSPEKTIVE OVID EQUITY ESG FONDS

Monatsbericht Stand: 30.11.2022

Fondsvolumen: 29.827.515 €

## 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

Fondsnname	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

Die Erholung der globalen Aktienmärkte setzte sich im November weiter fort. Insbesondere am letzten Handelstag des Berichtsmonats, profitierten die Indizes von positiven Inflationsdaten und Aussagen der US-amerikanischen Notenbank FED, welche Zinserhöhungen in einem verlangsamten Tempo prognostizierten. Die restriktivere Geldpolitik scheint Wirkung zu zeigen. Die Kehrseite der Medaille: Die Indikatoren zeigen auch eine deutliche Eintrübung der US-amerikanischen Konjunktur im Jahr 2023. Die Märkte regierten auf die Daten mit Erleichterung. Der europäische Stoxx600 konnte etwa 6,8%, der S&P500 fast 5,4% (in USD) und der Nasdaq100 etwa 4,4% (in USD) zulegen. In diesem Umfeld erwiesen sich unsere defensive Positionierung, die geringe Gewichtung des Tech-Sektors und die überdurchschnittlich hohe Liquiditätsquote als Gegenwind. Mit einem Monatsplus von ca. 0,26% notiert der Perspektive OVID Equity ESG Fonds nahezu unverändert, wobei der letzte Handelstag des Monats in der Performance nicht beinhaltet ist.

Im Laufe des Novembers haben wir unsere Liquiditätsquote weiter reduziert, blieben jedoch auf Grund der hohen Bewertungen und der verhaltenen Konjunkturaussichten tendenziell defensiv. So erhöhten wir unsere Anteile an Schindler und Microsoft und nahmen mit der Roche Holding AG eine alte Bekannte erneut in unser Portfolio auf. Alle drei Unternehmen weisen eine deutlich günstigere Bewertung als der Gesamtmarkt auf. In Summe reduzierten wir damit unsere Liquiditätsquote auf 15,8%.

Wir gehen davon aus, dass den Aktienmärkten langsam die Luft ausgehen sollte. Insofern bleiben wir weiter vorsichtig und sehen den Basiskonsumgütersektor und das Gesundheitswesen als attraktiv an. Unsere Kassequote versuchen wir immer dann zu reduzieren, wenn wir in gute Unternehmen zu fairen Preisen investieren können. An dieser Stelle möchten wir uns bei allen Investoren für Ihre Treue bedanken.

Wir wünschen Ihnen ein frohes Weihnachtsfest und einen guten Rutsch in das neue Jahr. Bleiben Sie gesund!

## HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



## TRANCHE R

Wertentwicklung lfd. Monat	0,20%	0,26%
Wertentwicklung 3 Monate	-4,47%	-4,32%
Wertentwicklung lfd. Jahr	-15,69%	-15,19%
Wertentwicklung 1 Jahr	-12,83%	-12,29%
Wertentwicklung seit Auflage	33,87%	39,44%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%	-22,03%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	5,17%	5,91%
Volatilität seit Auflage	11,54%	11,56%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,28	0,34

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
--	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	------

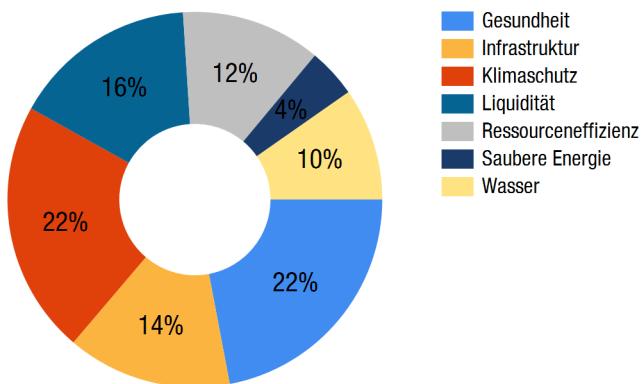
2020-R	0,78%	-4,88%	-9,36%	7,77%	3,34%	-0,22%	1,62%	4,39%	-1,30%	-2,36%	8,20%	0,37%	7,02%
2020-I	0,84%	-4,81%	-9,47%	7,84%	3,36%	-0,15%	1,68%	4,42%	-1,19%	-2,33%	8,00%	0,44%	7,51%
2021-R	3,25%	-1,65%	5,41%	2,22%	1,63%	3,71%	3,82%	2,95%	-3,33%	3,09%	1,51%	3,39%	28,91%
2021-I	3,30%	-1,59%	5,44%	2,30%	1,68%	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%	2,39%	0,20%		-15,69%
2022-I	-8,05%	-1,89%	3,77%	-1,15%	-4,65%	-3,68%	7,14%	-2,65%	-6,84%	2,44%	0,26%		-15,19%

TOP 15 POSITIONEN		
CA1363751027	Canadian National Railway	3,85%
US57636Q1040	Mastercard	3,78%
US94106L1098	Waste Management	3,55%
US0378331005	Apple	3,34%
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser	3,32%
US5949181045	Microsoft	3,25%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	3,16%
DK0060534915	Novo-Nordisk	2,96%
IE00BTN1Y115	Medtronic	2,87%
DE0005552004	Deutsche Post	2,85%
US1941621039	Colgate-Palmolive	2,78%
US1011371077	Boston Scientific	2,74%
US2358511028	Danaher	2,73%
FR0000121972	Schneider Electirc	2,53%
CH0010645932	Givaudan	2,24%

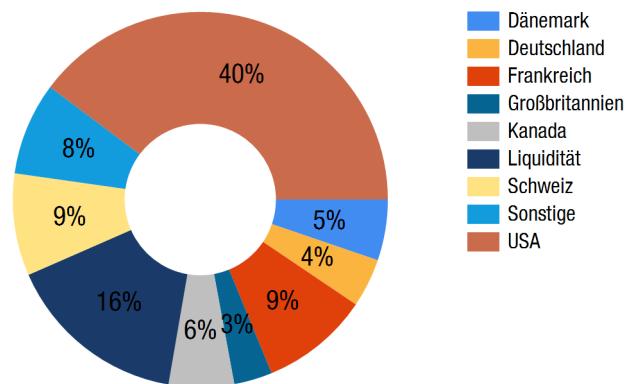
WÄHRUNGEN	
USD	41,23%
EUR	19,11%
CHF	7,34%
DKK	5,27%
CAD	3,85%
GBP	3,32%
Sonstige	4,08%
Liquidität	15,80%
AKTIENSEGMENT*	
Large Cap	73,12%
Mid Cap	6,31%
Small Cap	4,78%
Anzahl der Aktien im Portfolio	39

\* 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 Werbemittelstellung 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](http://www.hansainvest.de)