

# PERSPEKTIVE OVID EQUITY ESG FONDS

Monatsbericht Stand: 31.07.2022

Fondsvolumen: 31.653.530 €

## 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

<b>Fondsname</b>	Perspektive OVID Equity ESG Fonds
<b>WKN-/ISIN-Code</b>	Class R: A2ATBG/DE000A2ATBG9 Class I: A2DHTY/DE000A2DHTY3
<b>Fondsinitiator/ Research</b>	Perspektive Asset Management AG
<b>Fondsmanagement</b>	efv GmbH
<b>Vertriebspartner</b>	OVIDpartner GmbH
<b>Kapitalverwaltungs- gesellschaft</b>	Hansainvest GmbH
<b>Risiko- und Ertragsprofil</b>	5 von 7
<b>Auflegungsdatum</b>	15.02.2017
<b>Mindestanlagebetrag</b>	100 EUR (R)/ 100.000 EUR (I)
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend
<b>Währung</b>	EUR
<b>Liquidität</b>	Settlement T+1 / Cut Off 14:00
<b>Verwahrstelle</b>	UBS Deutschland
<b>Agio</b>	Class R: Maximal 5% / Class I: 0%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	Class R: 1,75% / Class I: 1,12%
<b>Erfolgsabhängige Vergütung</b>	10% p.a. der positiven Wertentwicklung über dem Referenzwert von 3% (negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden)

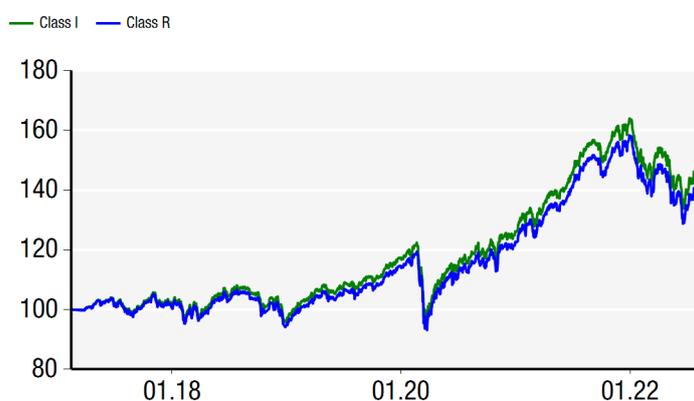
## MANAGERKOMMENTAR

Im Berichtsmonat Juli konnten sich die Aktienmärkte von ihren starken Verlusten seit Jahresanfang etwas erholen. Allen voran profitierten die US-amerikanischen Indizes von der Gegenbewegung. So konnte der S&P500 ca. 9,1%, der technologieorientierte Nasdaq Composite sogar ca. 12,4% hinzugewinnen. Auch die europäischen Börsen erholten sich, wenn auch im Vergleich deutlich geringer, von ihren Verlusten. Der deutsche Leitindex DAX erzielte ein Kursplus von etwa 5,5%, der italienische FSTE MIB gewann ca. 5,2% hinzu. Nachdem der Perspektive OVID Equity ESG Fonds in den vergangenen Monaten deutlich geringere Kursverluste als die großen Indizes verzeichnen konnte, profitierte der Fonds ebenso von der Erholung der Märkte und erzielte eine Rendite von etwa 7,1%.

Insgesamt tätigten wir im Monat Juli wieder etwas mehr Transaktionen und passten die Allokation des Fonds weiter an das unsichere Marktumfeld an. So veräußerten wir die gut gelaufenen Beteiligungen American Water Works und Astrazeneca und verkauften konjunktursensitive Titel wie Caterpillar und Covestro. Im Gegenzug erhöhten wir die Anteile an defensiven Aktien, wie beispielsweise Reckitt Benckiser weiter. Zusätzliche Anteile erwarben wir von Teleperformance. Der Outsourcingspezialist sollte mittelfristig von einem schwierigen wirtschaftlichen Umfeld bzw. einer Rezession profitieren. Des Weiteren nutzten wir die günstigen Bewertungen, um unsere Anteile an Geberit und Rational zu erhöhen und erneut Positionen in Orsted und der Deutschen Post aufzubauen.

Obwohl wir einige Käufe tätigten, beträgt unsere Liquiditätsquote immer noch komfortable 17,1%. Auch wenn die Aktienmärkte in den vergangenen Tagen einen Rebound verzeichnen konnten, die makroökonomischen Herausforderungen sind unverändert: Eine drohende (bzw. laufende) Rezession, der Russland-Ukraine-Krieg, eine Drosselung der lockeren Geldpolitik und eine ausufernde Inflation. Es bleibt daher abzuwarten, ob sich der Kursanstieg als nachhaltig erweisen wird. Nichtsdestotrotz: In diesem Umfeld konnten viele unsere Unternehmen (z. B. Microsoft, Apple, Etsy, Kerry oder Befesa) gute und stabile Quartalszahlen melden. Das bestätigt einmal mehr die Vorteile unseres Qualitätsansatzes.

## HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



	TRANCHE R	TRANCHE I
Wertentwicklung lfd. Monat	7,07%	7,14%
Wertentwicklung 3 Monate	-1,77%	-1,60%
Wertentwicklung lfd. Jahr	-9,30%	-8,95%
Wertentwicklung 1 Jahr	-2,34%	-1,67%
Wertentwicklung seit Auflage	44,01%	49,70%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%	-22,03%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	6,92%	7,68%
Volatilität seit Auflage	11,42%	11,44%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,58	0,65

	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%						-9,30%
2022-I	-8,05%	-1,89%	3,77%	-1,15%	-4,65%	-3,68%	7,14%						-8,95%

## TOP 15 POSITIONEN

IE00BTN1Y115	Medtronic	4,10%
CA1363751027	Canadian National Railway	3,66%
US0378331005	Apple	3,57%
US94106L1098	Waste Management	3,40%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	3,36%
US57636Q1040	Mastercard	3,29%
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser	3,13%
US5949181045	Microsoft	3,05%
FR0000120321	L Oreal	2,82%
US1941621039	Colgate-Palmolive	2,78%
JP3358000002	Shimano	2,76%
DK0060534915	Novo-Nordisk	2,67%
FR0000051807	Teleperformance	2,61%
FR0000121972	Schneider Electric	2,31%
CH0010645932	Givaudan	2,20%

## WÄHRUNGEN

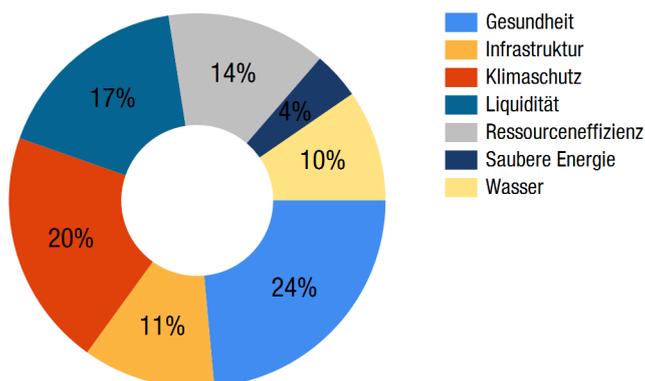
USD	40,65%
EUR	16,68%
CHF	7,01%
DKK	6,27%
CAD	3,66%
GBP	3,13%
Sonstige	5,45%
Liquidität	17,15%

## AKTIENSEGMENT\*

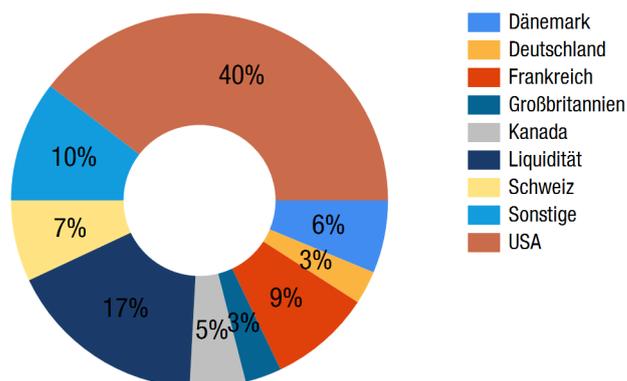
Large Cap	75,27%
Mid Cap	5,68%
Small Cap	1,90%
Anzahl der Aktien im Portfolio	40

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

Redaktionsschluss dieses Dokuments: 31.07.2022.