

PERSPEKTIVE OVID EQUITY ESG FONDS

Monatsbericht Stand: 31.12.2022

Fondsvolumen: 29.195.254 €

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

Das Börsenjahr 2022 endete mit einer Fortsetzung des negativen Jahres. Eine Mischung aus Konjunktur- und Zinssorgen sorgte für ein Ausbleiben der Jahresend rally. So fielen die US amerikanischen Indizes S&P500 und Nasdaq um etwa -5,9% bzw. -8,7% (jeweils in USD). Mit einem Minus von ca. 3,3% bzw. 3,6% (jeweils in EUR) fielen die Verluste der europäischen Indizes DAX und Stoxx600 etwas geringerer aus. Mit einem Minus von etwa 2,4% konnte der Perspektive OVID Equity ESG Fonds eine bessere Performance als die meisten Indizes erzielen.

Auf Jahressicht summieren sich die Verluste des S&P500 und des Nasdaq auf etwa 20% bzw. 33% (jeweils in USD). Vor allem Technologietitel, insbesondere die Gewinner der COVID-19 Pandemie und die Profiteure des billigen Geldes, verloren teils massiv. So rächten sich bei Unternehmen wie Peloton (-77%), Zoom (-63%) oder Tesla (-65%) die astronomischen Bewertungen und übertriebenen Erwartungen (genannte Titel waren/sind nicht im Portfolio). Mit einem Minus von etwa 17,3% konnte sich unser Fonds gut halten, profitierte dabei jedoch von seinem Europa-Anteil und Währungsgewinnen.

Für das Jahr 2023 rechnen die meisten Investmentbanken und Analysehäuser mit tendenziell steigenden Aktienkursen. Voraussetzungen für eine solche Entwicklung sind, unserer Ansicht nach, jedoch das Vermeiden einer starken Rezession und ein deutlicher Rückgang der Inflationsraten - eine Gradwanderung für die Notenbanken weltweit. Viele Marktteilnehmer befürchten ein "Überdrehen" der Zinsschraube durch die FED, was einen deutlichen Konjunkturreinbruch und deflationäre Tendenzen zur Folge haben könnte. Zuversichtlich stimmen jedoch die, im Vergleich zum Januar 2022, deutlich niedrigeren Bewertungen der Aktienmärkte.

Wir starten das neue Jahr mit einem Portfolio aus 39 Unternehmen und einer Liquiditätsquote von etwa 16,35%. Diese werden wir abbauen, sobald wir gute Gelegenheiten finden. Voraussetzungen für uns sind die Erfüllung unserer Qualitätskriterien und eine günstige Bewertung. In diesem Sinne wünschen wir Ihnen ein erfolgreiches und gesundes neues Jahr! Wir bedanken uns bei all unseren Investoren für das entgegengebrachte Vertrauen und Ihre Treue.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



	TRANCHE R	TRANCHE I
Wertentwicklung lfd. Monat	-2,46%	-2,41%
Wertentwicklung 3 Monate	0,08%	0,23%
Wertentwicklung lfd. Jahr	-17,76%	-17,24%
Wertentwicklung 1 Jahr	-17,76%	-17,24%
Wertentwicklung seit Auflage	30,57%	36,08%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%	-22,03%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	4,65%	5,38%
Volatilität seit Auflage	11,61%	11,63%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,21	0,28

	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%	-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%

TOP 15 POSITIONEN

US57636Q1040	Mastercard	3,80%
CA1363751027	Canadian National Railway	3,67%
US94106L1098	Waste Management	3,39%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	3,24%
US5949181045	Microsoft	3,23%
DK0060534915	Novo-Nordisk	3,23%
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser	3,20%
US0378331005	Apple	3,04%
IE00BTN1Y115	Medtronic	2,90%
US1941621039	Colgate-Palmolive	2,88%
US1011371077	Boston Scientific	2,83%
US2358511028	Danaher	2,79%
US6541061031	Nike	2,79%
FR0000121972	Schneider Electric	2,48%
CH0030170408	Geberit	2,22%

WÄHRUNGEN

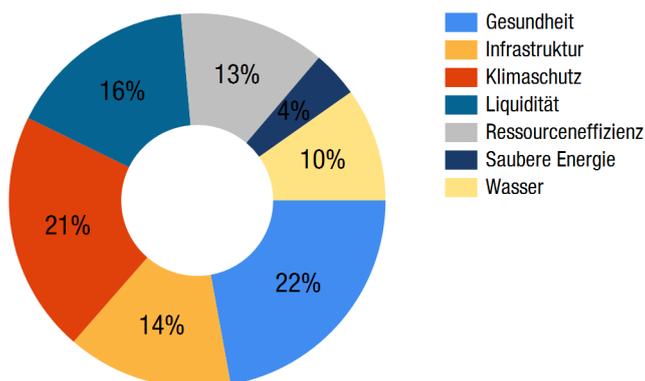
USD	41,04%
EUR	18,97%
CHF	8,60%
DKK	5,58%
CAD	3,67%
GBP	3,20%
Sonstige	2,59%
Liquidität	16,35%

AKTIENSEGMENT*

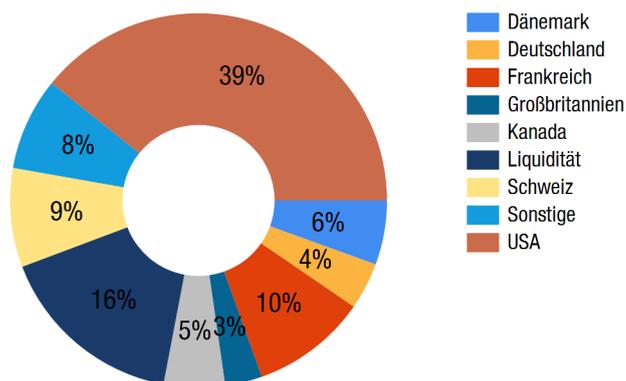
Large Cap	74,79%
Mid Cap	5,64%
Small Cap	3,23%
Anzahl der Aktien im Portfolio	39

* 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: 31.12.2022.