

OVID Infrastructure HY Income UI

Monatsbericht Stand: 31.12.2021

Fondsvolumen: 28.341.983 €

ANLAGESTRATEGIE

Der Fonds strebt die Erzielung einer attraktiven laufenden Ausschüttung bei möglichst gleichzeitiger Wertstabilität an. Das Fondsmanagement wählt die Investitionen auf Basis eines regelbasierten, fundamental orientierten Investmentprozesses aus.

FAKTEN IM ÜBERBLICK

Fondsname	OVID Infrastructure HY Income UI
WKN-/ISIN-Code	Class R: A112T8/DE000A112T83
	Class I: A112T9/DE000A112T91
	Class T: A2JQLB/DE000A2JQLB6
Fondsinitiator	OVIDpartner GmbH
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Risiko- / Ertragsprofil	4 von 7
Auflegungsdatum	01.10.2014 / Class T 01.02.2019
Mindestanlagebetrag	100 EUR (Class R) / 50.000 EUR (Class I & T)
Ertragsverwendung	Ausschütt. Class R&I / thesaur. Class T
Währung	EUR
Liquidität	Settlement T+1 / Cut Off 16:00
Verwahrstelle	UBS Europe SE
Agio	Class R: 5%, Class I & T: 0%
Verwaltungsgebühr/TER	Class R 1,6/1,78% Class I 0,9/1,08% Class T 0,9/1,10% (St. 17.02.2020)

MANAGERKOMMENTAR

Der letzte Monat des Jahres 2021 war noch mal ein guter an den Kapitalmärkten. Davon profitierte auch das Fondsvermögen. Unter Total Return Gesichtspunkten konnte das Portfolio in einem Endspurt erfreuliche 1,6% zulegen. Für das Jahr 2021 betrug der Wertzuwachs 2,3%. Die erhofften Ausschüttungen konnten geleistet werden. Die Kasseposition betrug 5%.

Wir glauben weiterhin, dass sich einige unsere Anlagethemen überlappen und sich dabei gegenseitig verstärken werden. Zweifellos ist also die Dekarbonisierung zukunftsrelevant, aber drei andere bedeutende Trends begleiten sie. Die Beschleunigung bereits bestehender Technologien (Künstliche Intelligenz, das Internet der Dinge, 5G-Datenfunk), der demographischen Wandel (weltweit steigende Lebenserwartung und die Urbanisierung) und der Aufstieg eines neuen, bewussteren Konsumenten (Gesünderes Leben und Kreislaufwirtschaft). Bei all diesen technologielastigen Themen wollen wir nicht vergessen, dass handfeste neue Infrastruktur aufgebaut werden muss, wodurch zyklischen Industrien wie der Bergbau neue Impulse erhalten. Mit der Inflation sind auch die Zinsen gestiegen und können noch weiter steigen. Nach Jahrzehnten der „Zins-Dürre“, wäre dies ein warmer Regen für Banken und Versicherer. Steigenden Zinsen sind zwar Gift für die Kurse von Staatsanleihen, aber wenn sie mit einem ordentlichen Wirtschaftswachstum und spendablen Staatskassen einhergehen, können sie Unternehmensanleihen aus dem Hochzinssegment wenig anhaben. Dies bleibt für uns die bevorzugte Anlage bei den Zinsinstrumenten.

Und die Pandemie? Wir sind keine Epidemiologen, aber die Menschheitsgeschichte rechtfertigt einen gewissen Optimismus. Im günstigsten Fall wird Corona den Weg eines jeden Virus einschlagen und harmloser werden. Im ungünstigsten Fall wird auch hier die Wissenschaft eine Lösung finden. Die Risiken aus solchen Episoden zu managen, ist unser Tagesgeschäft. Der Vermögensaufbau wird aber langfristig von der Investition in die richtigen Themen bestimmt.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG

Chart - Vergleich von 01.12.2014 bis 30.12.2021



CLASS I CLASS R CLASS T

	CLASS I	CLASS R	CLASS T
Performance der letzten 3 Jahre	13,84%	11,51%	
Performance seit Auflage	13,34%	7,77%	11,39%
Performance seit Auflage p.a.	1,74%	1,04%	3,78%
Performance YTD	2,33%	1,63%	2,33%
Sharpe Ratio	0,85	0,72	0,73
Volatilität 1 Jahr	1,69%	1,70%	1,69%
Volatilität 3 Jahre	5,81%	5,82%	

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2017-I	0,84%	1,30%	0,22%	0,98%	0,62%	0,04%	0,61%	0,01%	0,23%	1,07%	-1,12%	-0,02%	4,87%
2017-R	0,79%	1,24%	0,17%	0,92%	0,57%	-0,02%	0,55%	-0,04%	0,18%	1,00%	-1,17%	-0,07%	4,15%
2018-I	0,39%	-1,01%	-0,47%	0,36%	-1,51%	-0,56%	1,67%	-0,41%	-0,39%	-1,95%	-2,32%	-0,51%	-6,56%
2018-R	0,33%	-1,07%	-0,52%	0,29%	-1,57%	-0,61%	1,61%	-0,47%	-0,45%	-2,02%	-2,37%	-0,56%	-7,22%
2019-I	2,17%	1,69%	1,09%	0,68%	-1,25%	2,22%	0,83%	-0,42%	0,70%	-0,64%	0,92%	1,43%	9,76%
2019-R	2,12%	1,62%	1,05%	0,62%	-1,31%	2,16%	0,77%	-0,48%	0,64%	-0,71%	0,87%	1,37%	9,02%
2019-T		1,66%	1,09%	0,68%	-1,26%	2,22%	0,84%	-0,42%	0,70%	-0,64%	0,92%	1,44%	7,41%
2020-I	0,25%	-1,40%	-13,77%	4,83%	3,99%	2,82%	2,02%	1,23%	-0,64%	-0,57%	3,00%	0,94%	1,35%
2020-R	0,18%	-1,44%	-13,83%	4,78%	3,92%	2,76%	1,97%	1,17%	-0,70%	-0,63%	2,95%	0,88%	0,64%
2020-T	0,24%	-1,39%	-13,76%	4,83%	3,98%	2,82%	2,02%	1,22%	-0,63%	-0,58%	3,00%	0,94%	1,34%
2021-I	0,47%	0,11%	0,28%	0,69%	0,45%	0,63%	-0,05%	0,56%	-0,39%	-0,54%	-1,45%	1,57%	2,33%
2021-R	0,41%	0,06%	0,21%	0,63%	0,40%	0,58%	-0,11%	0,51%	-0,46%	-0,60%	-1,50%	1,51%	1,63%
2021-T	0,47%	0,11%	0,27%	0,70%	0,45%	0,63%	-0,05%	0,57%	-0,40%	-0,54%	-1,46%	1,57%	2,33%

TOP 10 POSITIONEN

GB00BKLWYD53	Engenera Green Bonds PLC LS-Med.-TNts 2019	2,98%
DE000A3E5QK1	Gateway Real Estate AG Anleihe v.2021	2,51%
XS0214965963	Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2005	2,34%
XS2017788592	Aroundtown SA LS-FLR Notes 2019	2,24%
XS1629969327	UPC Holding B.V. EO-Notes 2017	2,20%
XS1023280271	Wanda Properties Int. Co. Ltd. DL-Notes 2014	2,14%
DE000A0JTG7	Gateway Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N	2,13%
USC10602BG11	Bombardier Inc. DL-Notes 2019	1,97%
AT0000A21LA8	Best in Prkg - Konzernfin.GmbH EO-Medium-Term Notes 2018	1,94%
XS1028951264	Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2014	1,85%

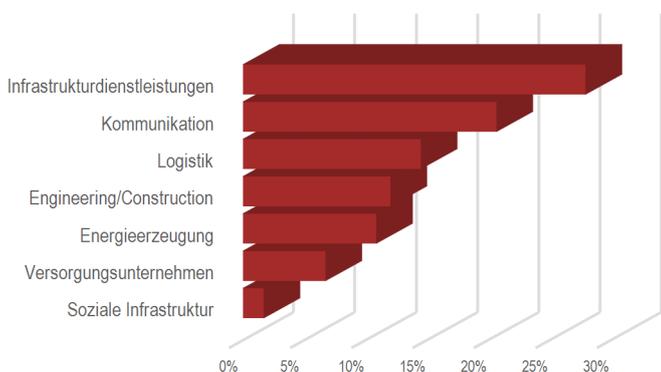
FONDSSTRUKTUR NACH ASSETKLASSE

Aktien	2,36%
Bankguthaben	5,09%
Futures	0,00%
Renten	92,77%
Sonst. Ford. / Verbindl.	-0,26%
sonst. Zins- und Dividendenansprüche	0,04%

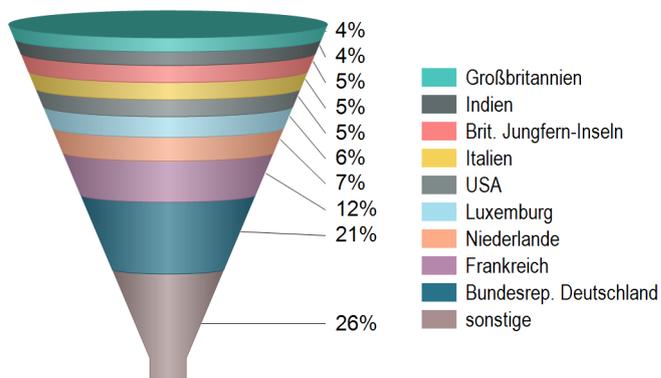
KENNZAHLEN BEZ. AUF DAS FONDSVERMÖGEN

Macaulay Duration (Fälligkeit)	3,47
Macaulay Duration (Nächster Call-Termin)	1,86
Einstandsrendite	3,69%
Renten Rating Ø	BB-
Kupon auf Rentenvermögen	5,65%

GEWICHTUNG NACH SEKTOREN



RENTEN NACH LAND DES WIRTSCHAFTSRISIKOS



CHANCEN

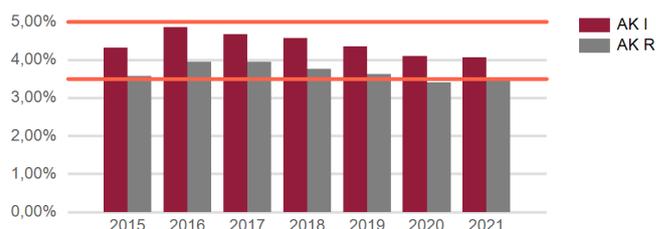
- › Investition in ertragsorientierte Sachwerte
- › Konjunkturunabhängig
- › Regionale Diversifizierung
- › Ertragsausschüttend
- › Diversifizierung innerhalb von Infrastrukturprojekten
- › Langfristiger Anlagehorizont
- › Einstellige Zielvolatilität

RISIKEN

- › Schwankungen des Preises der Anteilswerte
- › Marktrisiken wie Wertveränderungsrisiken der Vermögensgegenstände, Zinsänderungsrisiken, Kursänderungsrisiken
- › Liquiditätsrisiken
- › Kontrahentenrisiken inklusive Kredit- und Forderungsrisiken
- › Operationelle und sonstige Risiken des Fonds

AUSSCHÜTTUNGS INFORMATIONEN*

(im laufenden Jahr werden die erfolgten Ausschüttungen angezeigt)



*Die Ausschüttungsberechnung bezieht sich auf ein Kalenderjahr. Die Ausschüttung in € wird zu den Stichtagen 31.05 und 31.10 berechnet. Die Prozentangabe bezieht sich auf den letzten Rücknahmepreis des Vorjahres.

Jahr	Klasse AK I in %	Klasse AK R in %
2015	4,32	3,57
2016	4,86	3,95
2017	4,67	3,95
2018	4,56	3,76
2019	4,35	3,63
2020	4,10	3,41
2021	4,06	3,51

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 Werbemittelung 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: UI Universal Investments Telefon: +49 69 71043-0, www.universal-investment.com.