

# OVID Asia Pacific Infrastructure Equity Fund

Monatsbericht Stand: 30.11.2021

Fondsvolumen: 5.743.394 €

## ANLAGESTRATEGIE

Der Fonds strebt ein Kernportfolio aus Aktien von klassischen asiatischen-pazifischen Infrastruktur-Unternehmen an zu halten, mit dem Ziel einer Ertrags-Risikooptimierung durch die Mischung wachstumsstarker Unternehmen mit Firmen hoher Ertragsstabilität.

## FAKTEN IM ÜBERBLICK

Fondsname	OVID Asia Pacific Infrastructure Equity Fund
WKN-/ISIN-Code	AK R: A2QK45/DE000A2QK456
	AK I: A2QK46/DE000A2QK464
	AK SI: A2QK47/DE000A2QK472
Fondsinitiator	OVIDpartner GmbH
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Risiko- / Ertragsprofil	5 von 7
Auflegungsdatum	01.03.2021
Mindestanlagebetrag	100 € (R)/50.000 € (I)/1.000.000 € (SI)
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	EUR
Liquidität	Börsentäglich
Verwahrstelle	UBS Europe SE
Agio	AK R max. 5% / I & SI: 0%
Verwaltungsgebühr/TER	AK R:1,8%/2,12% I:1,2%/1,52% SI: 0,9%/1,22%

## MANAGERKOMMENTAR

Die positive Wertentwicklung des Fonds im November fand mit dem Auftreten der Omikron-Variante des Corona-Virus zum Monatsende ein abruptes Ende. Der Fonds verbuchte im November ein Minus von 0,24%.  
Seit Auflage im März hat der Fonds einen Wertzuwachs von 7,41 % erwirtschaftet. Der MSCI AC Asia Pacific hat im gleichen Zeitraum 1,97 % verloren, der MSCI AC Asia Pacific Infrastructure sogar um 11,61 %, während der iEdge-Factset Pan-Asia Internet Index als Proxy für digitale Infrastruktur ein Minus von 30,34 % aufwies. Fundamental ist unsere Anlageregion - Asien - moderat bewertet und die Positionierung der Anleger niedrig. Ausländische Anleger haben seit dem Höchststand des MSCI-Asia-Pacific-Index im Januar 2020 Nettoverkäufe in Höhe von 78 Mrd. USD an den asiatischen Börsen getätigt, was in absoluten Zahlen und im Verhältnis zur Marktkapitalisierung (1,2 %) den Zeitraum mit den zweitgrößten Nettoverkäufen nach der Finanzkrise 2008 darstellt. Diese anhaltenden Nettoverkäufe haben dazu geführt, dass globale Investmentfonds die Region um fast 800 Basispunkte untergewichtet haben und auch China um 470 Basispunkte untergewichtet ist, ebenfalls in der Nähe eines Jahrzehntiefs.  
Wir sind im November eine Beteiligung an einem japanischen Entsorgungs- und Recyclingunternehmen eingegangen. Neben dem erfolgreichen Start des Recyclings von Edelmetallen aus Computern, sind Komplettlösungen für die Beseitigung Industrieabfälle attraktive Standbeine des Unternehmens, das eine Dividendenrendite von 4,6 % bietet und seine Ausschüttungen seit 2018 nahezu verdreifacht hat. Ebenfalls neu ist die Beteiligung an einem Klimalanlagenhersteller, der sich zu einem Green-Tech-Unternehmen wandelt. Dazu gehören u.a. als logischen Konsequenz des Klimalanlagengeschäfts Wärmepumpen, Wärmespeicher und auch Wasserstoffspeicher. Ebenso ist das Unternehmen über seine Klimasysteme zu unserem digitale Infrastrukturthema Rechenzentren/Cloud-Computing positioniert. Aufgestockt wurden zudem zwei Beteiligungen entlang der E-Mobilitäts-Wertschöpfungskette.

## HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG

Für diesen Fonds liegt noch keine Historie über mindestens 12 Monate vor, ab der eine Performancegrafik gezeigt werden darf.

	AK I	AK R	AK SI
Performance seit Auflage	7,17%	6,73%	7,41%
Performance seit Auflage p.a.	7,17%	6,73%	7,41%
Sharpe Ratio	0,84	0,79	0,86
Volatilität 1 Jahr	9,12%	9,12%	9,12%

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2021-I			0,13%	-0,88%	-0,86%	2,65%	-2,62%	5,60%	1,08%	2,35%	-0,27%		7,17%
2021-R			0,11%	-0,93%	-0,90%	2,59%	-2,68%	5,55%	1,02%	2,31%	-0,32%		6,73%
2021-SI			0,16%	-0,86%	-0,84%	2,68%	-2,60%	5,63%	1,11%	2,38%	-0,24%		7,41%

## TOP 15 POSITIONEN

CNE00001G38	NARI Technology Co. Ltd. Registered Sha.	3,50%
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	2,63%
AU000000SYD9	Sydney Airport Ltd. Reg. Stapled Securi.	2,55%
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technol.Co. Register.	2,54%
CNE1000007T5	AVIC Jonhon Optronic Techn.Co. Register.	2,48%
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GD.	2,36%
ID1000113905	Elang Mahkota Teknol. TBK, PT Registere.	2,30%
SG1DH9000006	NetLink NBN Trust Registered Units o.N.	2,20%
JP3322930003	Sumco Corp. Registered Shares o.N.	2,18%
ID1000128804	Sarana Menara Nusantara TBK Registered .	2,15%
US36268T2069	GAIL (India) Ltd. Reg. Shares (GDRs)/6 .	2,13%
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Registere.	2,13%
PHY603051020	Metro Pacific Investments Corp Register.	2,11%
KYG857001054	SUNeVision Holdings Ltd. Registered Sha.	1,99%
CNE000001G87	China Yangtze Power Co. Ltd. Registered.	1,99%

## WÄHRUNGEN (die größten Positionen)

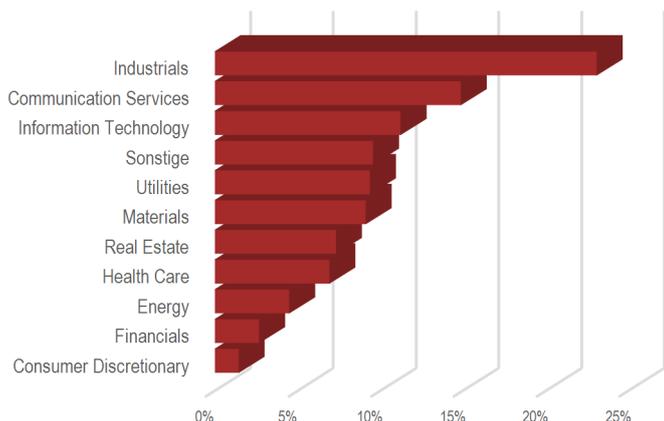
AUD	15,60%
CNY	15,31%
USD	13,68%
JPY	10,25%
HKD	9,92%
SGD	9,71%
IDR	9,01%
MYR	4,40%
PHP	4,02%
THB	3,48%

## FONDSSTRUKTUR

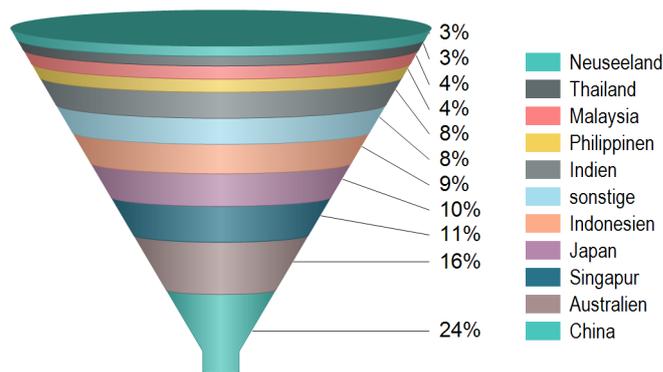
Anzahl Aktien A-Shares*	7
Anzahl Aktien Gesamt	60
Anzahl Anleihen	0
Cash Position	2.40%

\* - Chinesische inländische Aktien, die nur an den Börsen in Shanghai, Shenzhen sowie an der National Equities Exchange and Quotations gehandelt werden.

## GEWICHTUNG NACH MSCI-SEKTOREN



## AKTIEN NACH LAND DES WIRTSCHAFTLICHEN RISIKOS



## CHANCEN

- Investition in ertrags- und wachstumsorientierte Aktien
- Diversifizierung über Asien und den pazifischen Raum
- Konjunkturunabhängig
- Diversifizierung über Neu- und Altinfrastruktur
- Langfristiger Anlagehorizont

## RISIKEN

- Schwankungen des Preises der Anteilswerte
- Liquiditätsrisiken
- Marktrisiken wie Wertveränderungsrisiken der Vermögensgegenstände und Währungsschwankungen
- Unternehmensinsolvenzen
- Operationelle und sonstige Risiken des Fonds

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. Alleine 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](http://www.universal-investment.com).