PERSPEKTIVE OVID EQUITY ESG FONDS

Monatsbericht Stand: 31.05.2022 Fondsvolumen: 30.318.133 €

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
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)
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	EUR
Liquidität	Settlement T+1 / Cut Off 14:00
Verwahrstelle	UBS Deutschland
Agio	Class R: Maximal 5%
Verwaltungsgebühr	Class R: 1,75%
Erfolgsabhängige Vergütung	10% p.a. der positiven Wertentwicklung über dem Referenzwert von 3% (negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden)

MANAGERKOMMENTAR

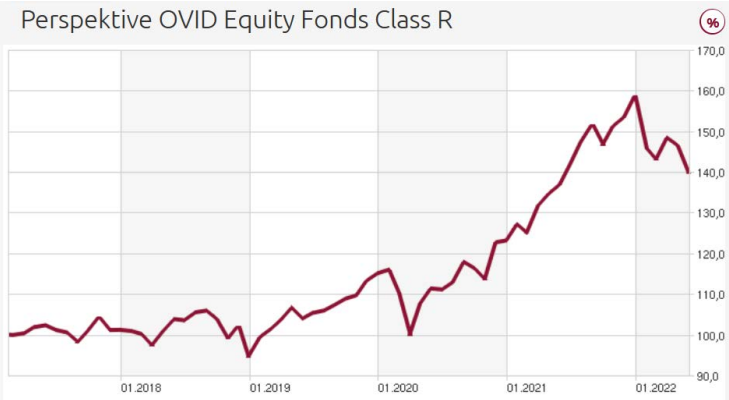
Im Berichtsmonat Mai sahen Marktteilnehmer eine hohe Volatilität an den internationalen Aktienmärkten. Während die Kurse in der ersten Monatshälfte regelrecht einbrachen (der Nasdaq verlor in USD zeitweise etwa 13%), konnten die Märkte in der zweiten Monatshälfte einen Rebound verzeichnen. So konnte der S&P500 knapp einen Bärenmarkt vermeiden. In Summe verzeichneten die Indizes, ebenso wie der Perspektive OVID Equity ESG Fonds, leichte Kursverluste zum Monatsende. Die Kurausschläge zeigten die hohe Unsicherheit der Investoren über den weiteren Verlauf der Konjunktur, der kommenden Inflationsdaten und der nächsten Zinsschritte der FED.

Wir verhielten uns im Berichtsmonat ruhig und tätigten wenige Transaktionen. So erhöhten wir unsere defensiven Positionierungen, wie beispielsweise Reckitt und nutzten die günstigen Kurse bei Nike und Canadian Solar. Im Gegenzug trennten wir uns, aus ESG-Gründen, von unseren Anteilen an Starbucks, nachdem wir die Positionierung des Unternehmens rund um das Thema Gewerkschaft als negativ beurteilten.

Da wir kurzfristig nicht mit einer weiteren Fortsetzung der Gegenbewegung an den Aktienmärkten rechnen, belassen wir unsere Liquiditätsquote mit ca. 18,4% überdurchschnittlich hoch. Die aktuellen makroökonomischen Daten und die fundamentalen Bewertungen, erhöhen unserer Ansicht nach, die Wahrscheinlichkeit einer fortgesetzten Korrektur. Wir sehen jedoch eine weitere Abwärtsphase als eine Chance für uns und die Portfoliounternehmen. Sollten wir in den kommenden Monaten günstige Bewertungen sehen, können wir umgehend unsere Liquidität in hervorragende Unternehmen investieren, was mit mittel- bis langfristig zu attraktiven Renditen führen sollte.

Auch für viele unserer Unternehmen sind fallende Aktienkurse von Vorteil. 23 von 43 Titel im Fonds kaufen im mittleren bis erheblichen Umfang eigene Aktien zurück. Je niedriger die Kurse, desto mehr Aktien können zurückgekauft werden. Dies sollte sich wiederrum positiv auf das mittel- bis langfristige EPS-Wachstum auswirken. Insofern sollten uns phasenweise niedrige Börsenkurse gelegen kommen.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



TRANCHE R

Wertentwicklung lfd. Monat	-4,70%
Wertentwicklung 3 Monate	-2,35%
Wertentwicklung lfd. Jahr	-12,00%
Wertentwicklung 1 Jahr	2,02%
Wertentwicklung seit Auflage	39,71%
Max. Drawdown seit Auflage	-21,94%
Wertentwicklung ann. seit Auflage	6,53%
Volatilität seit Auflage	11,30%
Sharpe Ratio seit Auflage	0,61

	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%
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%
2022-R	-8,10%	-1,95%	3,72%	-1,21%	-4,70%								-12,00%

TOP 15 POSITIONEN

IE00BTN1Y115	Medtronic	4,27%
DK0060534915	Novo-Nordisk	3,74%
CA1363751027	Canadian National Railway	3,35%
US0378331005	Apple	3,34%
US94106L1098	Waste Management	3,28%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	3,17%
US5949181045	Microsoft	2,97%
FR0000120321	L Oreal	2,76%
JP3358000002	Shimano	2,48%
CH0010645932	Givaudan	2,46%
US1011371077	Boston Scientific	2,39%
FR0000121972	Schneider Electirc	2,36%
US57636Q1040	Mastercard	2,19%
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser	2,08%
US1713401024	Church & Dwight	1,93%

WÄHRUNGEN

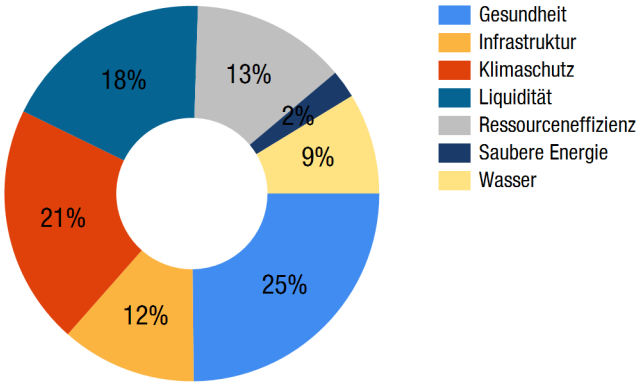
USD	40,87%
EUR	15,72%
CHF	6,94%
DKK	6,32%
CAD	3,35%
GBP	3,30%
Sonstige	5,09%
Liquidität	18,41%

AKTIENSEGMENT*

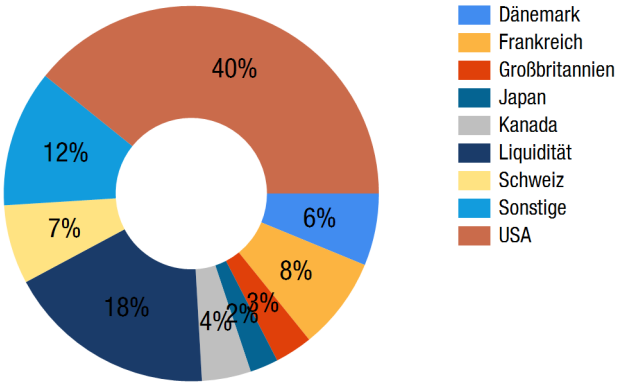
Large Cap	72,83%
Mid Cap	6,68%
Small Cap	2,08%
Anzahl der Aktien im Portfolio	43

* 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: 31.05.2022.