

Marketinginformationen

Fondsmanagerkommentar



Die Rekordjagd der Aktienmärkte ging im Berichtsmonat Juli weiter. Beflügelt von Quartalszahlen der US-Big-Tech Unternehmen und einiger Handelsvereinbarungen stiegen der S&P500 Index um etwa 2% (in USD) und der Nasdaq um 4% (in USD). Beide Indizes befinden sich nun nahe neuer Rekordstände, aber auch nahe Rekordbewertungen. Trotz anhaltender Zollstreitigkeiten, fehlender Handelsverträge, hartnäckiger Inflation und einer sich zunehmend abkühlender US-Wirtschaft zeigen sich die Investoren anhaltend optimistisch.

Im Perspektive Global Equity Fonds konnte wir mit einem Monatsplus von ca. 3,3% zwar von steigenden Märkten profitieren, die aktuelle Situation veranlasste jedoch zu wenig Veränderungen im Portfolio. Nach einem Kursanstieg von ca. 40% reduzierten wir unsere Infineon Anteile und erhöhten im Gegenzug unsere Beteiligung an Sodexo. Zudem kauften wir erstmals Anteile an der Strix Group. Das britische Unternehmen ist Marktführer im Bereich der Sicherheitssteuerung von Wasserkochern. Nach einem starken Wachstum, während der COVID-19-Pandemie, setzten Strix nun eine Normalisierung der Nachfrage und die US-Importzölle gegen China zu. Wir halten die mittelfristigen Perspektiven für gut und die zuletzt getätigten Übernahmen für sinnvoll. Mit einem Forward KGV von 5 ist die Aktie unserer Ansicht nach zu günstig bewertet. Insgesamt sind wir für alle Portfoliounternehmen zuversichtlich. Der Rest des Jahres sollte jedoch volatil bleiben, weshalb wir weiterhin eine Cash-Quote von nahe 10% halten. Dies ermöglicht uns gute Kaufgelegenheiten wahrzunehmen.

31.07.2025

Gabriele Hartmann & Patrick Petermeier

Fondsportrait

Der Fonds strebt eine mittel- bis langfristige Wertsteigerung an. Der Fonds investiert in ein breit gestreutes Portfolio aus Aktien.

Es werden Unternehmen bevorzugt, die sich durch nachhaltige Dienstleistungen, Technologien, Infrastruktur und Ressourcen auszeichnen. Das Anlageuniversum soll aus europäischen Unternehmen bestehen, darüber hinaus können weitere Regionen zur Diversifikation beigemischt werden.

Top Wertpapiere

FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	5,87 %
ISS AS DK 1	5,83 %
GRIFOLS SA INH. A EO-,25	5,11 %
AXA S.A. INH. EO 2,29	4,49 %
DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	4,39 %
RECKITT BENCKISER GROUP	3,79 %
MEDTRONIC PLC DL-,0001	3,35 %
MICHELIN NOM. EO -,50	3,17 %
TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	2,94 %
GRENKE AG NA O.N.	2,78 %

Fondsprofil

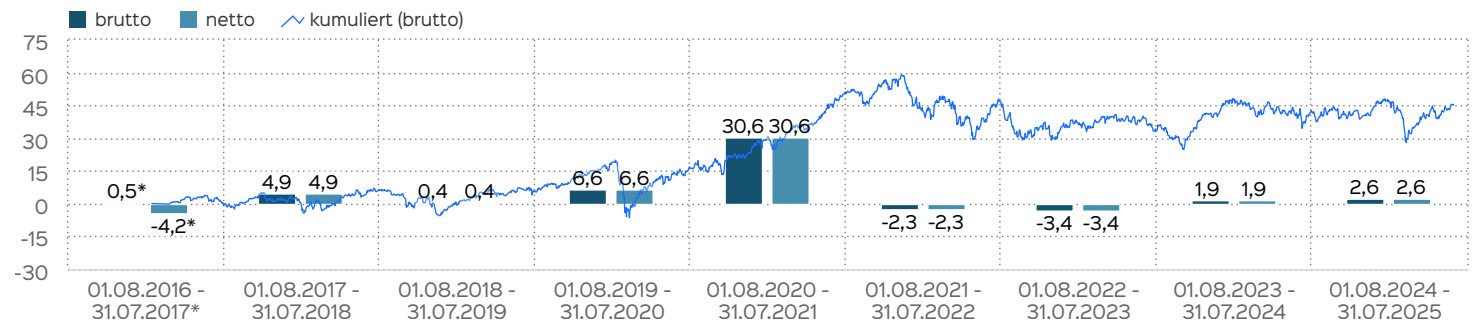
Fondsname	Perspektive Global Equity Fonds
Anteilschein-klasse	R
ISIN	DE000A2ATBG9
WKN	A2ATBG
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungsdatum	15.02.2017
Gesamtfondsvermögen	20,98 Mio. EUR
NAV	144,74 EUR
Ausgabepreis	151,98 EUR
Rücknahmepreis	144,74 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,97 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,75 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja (mind 100,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Ratings & Rankings

ESG Rating	A
ESG Score	6,9
ESG-Kategorie gem. SFDR	Artikel 8

Das ESG Rating wurde auf Basis von MSCI ESG bereitgestellter Daten entwickelt und berechnet.

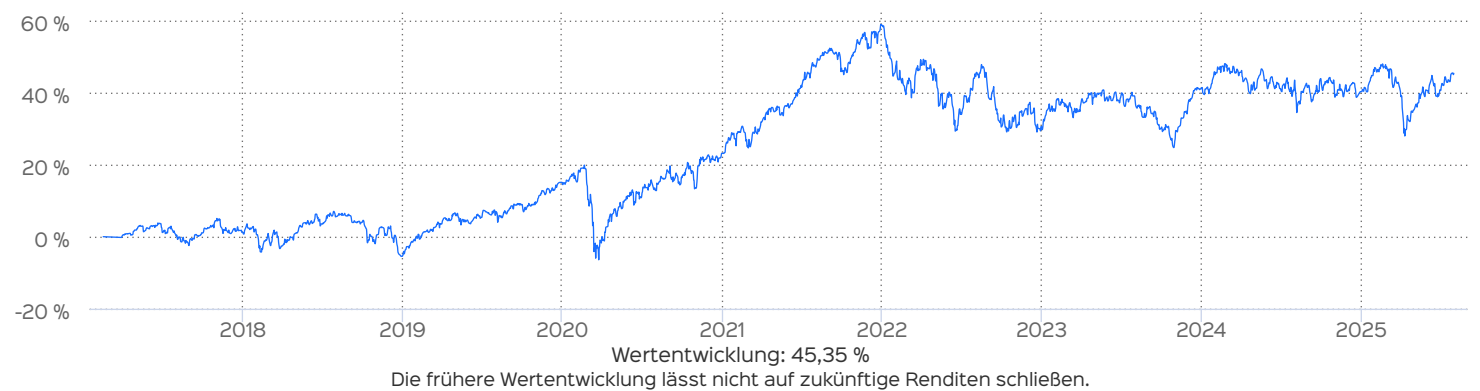
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 100 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00 % des Anlagebetrags (= 4,76 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu

Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Wertentwicklung seit Auflegung



Wertentwicklung in Kalenderjahren

2024:	-0,55 %	2023:	8,02 %	2022:	-17,76 %	2021:	28,91 %
2020:	7,02 %	2019:	21,72 %	2018:	-6,56 %	2017*:	1,19 %

* Rumpfgeschäftsjahr

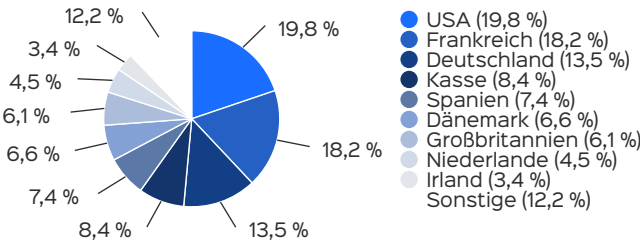
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung in Perioden

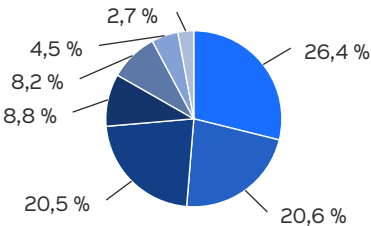
	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	3,62 %	
1 Monat	3,20 %	
3 Monate	7,56 %	
6 Monate	-1,09 %	
1 Jahr	2,58 %	2,58 %
3 Jahre	0,93 %	0,31 %
5 Jahre	28,71 %	5,18 %
10 Jahre		
seit Auflegung	45,35 %	4,52 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

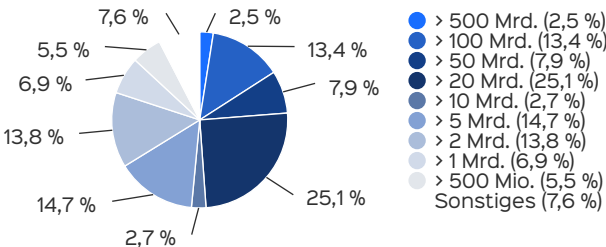
Anlagestruktur nach Ländern



Branchenstruktur

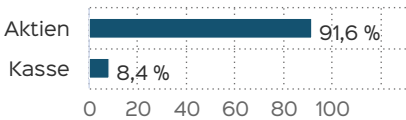


Marktkapitalisierung



- Gesundheitswesen (26,4 %)
- Industrieunternehmen (20,6 %)
- Verbrauchsgüter (20,5 %)
- Technologie (8,8 %)
- Basiskonsumgüter (8,2 %)
- Finanzdienstleister (4,5 %)
- Grundstoffe (2,7 %)

Vermögensaufteilung



Risiko- und Ertragsprofil



Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Basisinformationsblatt (PRIIPs)

Kennzahlen

Investitionsgrad	91,59 %
LiquidityRatio	0,9824-69
VaR	5 %
Dauer des Verlustes in Tagen	556
Sharpe Ratio	-0,25
Volatilität	10,66 %
Drawdown	-1,82 %
Max Drawdown	-15,59 %
Anzahl negativer Monate	17
Anzahl positiver Monate	19
Anteil positiver Monate	52,78 %
Schlechtester Monat	-6,89 %
Bester Monat	7,8 %

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Kontakt: Fondsmanager

Erste Finanz- und Vermögensberater efv GmbH
Feringastr. 12a
85774 Unterföhring
Telefon: 089 - 416 007 - 21
Telefax: 089 - 416 007 - 25
E-Mail: info@efv-am.de
Internet: <http://www.efv-am.de>

Kontakt: Vertriebspartner

Perspektive Asset Management AG
Feringastrasse 12 a
85774 Unterföhring
Telefon: 089 99 60 06 09
Internet: <http://www.perspektive-ag.de>

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (040) 3 00 57 - 0
Telefax: (040) 3 00 57 - 60 70
E-Mail: info@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und das [Basisinformationsblatt](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

In dem Dokument Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen finden Sie Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 in Bezug auf den beworbenen Fonds.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der [BVI-Methode](#) ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu

den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds Perspektive OVID Global Equity Fonds R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds Perspektive OVID Global Equity Fonds R die Hurdle Rate von 3 % im Geschäftsjahr übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 10 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 3 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 15 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.