

Marketinginformationen

Fondsmanagerkommentar



Die Rally der globalen Aktienmärkte begann im Berichtsmonat Mai zu stocken. Zwar konnten viele Unternehmen mit ihren Quartalsberichten überzeugen, Inflation und Wirtschaftsdaten verhagelten den Anlegern jedoch die Stimmung. So setzt in den USA langsam die Erkenntnis ein, dass man sich eventuell zwischen niedriger Inflation und Wirtschaftswachstum entscheiden muss. Während sich die allgemeine Preissteigerung hartnäckig über 3% hält, setzt sich das reale Lohn- und Gehaltswachstum fort. Gleichzeitig bleibt die Arbeitslosenquote niedrig und die Verbrauchernachfrage erstaunlich robust. Die FED sollte daher wenig Grund dazu haben, die Zinsen im Juni zu senken. So mancher Marktbeobachter hält sogar weitere Zinserhöhungen für notwendig. Das Szenario der 1970er Jahre ist wieder in aller Munde. Der S&P500 reagierte mit einem Minus von ca. 3,4% (in USD) der Nasdaq mit ca. -3,6% (in USD). In Europa hielten sich die Indizes deutlich besser, was nicht zuletzt auf das niedrigere Inflationsniveau und die gütigere Bewertung zurückzuführen sein dürfte. Der deutsche Leitindex DAX büßte ca. 1,9%, der StoxxEurope 600 ca. 0,7% ein.

Wir nutzen die günstigeren Kurse und erhöhten unter anderem unsere Anteile an Michelin, United Rentals, Dollar General, Booking und ISS. Zudem nahmen wir erstmals Grenke, Grifols und Global Dominion in den Fonds auf. Die Käufe finanzierten wir durch Reduzierung der Liquiditätsquote und über Veräußerung der Anteile an Geberit und Kerry. Beide Unternehmen sollten, auf Grund der hohen Bewertung, wenig Spielraum für weitere Kursgewinne bieten.
30.04.2024

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

MASTERCARD INC.A DL-,0001	4,92 %
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	4,39 %
ASML HOLDING EO -,09	4,23 %
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	4,19 %
CANADIAN NATL RAILWAY CO.	4,13 %
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	3,31 %
BOOKING HLDGS DL-,008	3,25 %
DANAHER CORP. DL-,01	3,17 %
SALESFORCE INC. DL-,001	3,14 %
DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	3,02 %

Fondsprofil

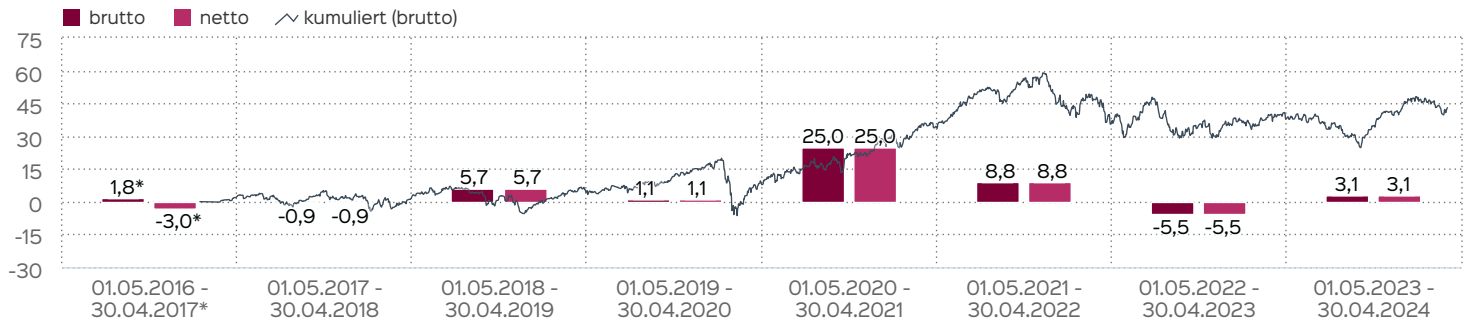
Fondsname	Perspektive OVID Equity ESG Fonds
Anteilschein-klasse	R
ISIN	DE000A2ATBG9
WKN	A2ATBG
Auflegungsdatum	15.02.2017
Gesamtfondsvermögen	29,49 Mio. EUR
NAV	142,37 EUR
Ausgabepreis	149,49 EUR
Rücknahmepreis	142,37 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,94 %
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 (mind 100,00 EUR)
Einzelanlagefähig	ja (mind 100,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Ratings & Rankings

ESG Rating	
ESG Score	
ESG-Kategorie gem. SFDR	

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

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

* Rumpfgeschäftsjahr

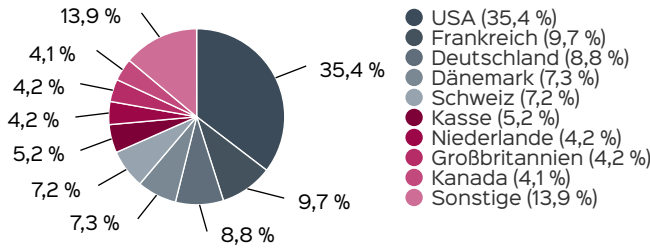
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung in Perioden

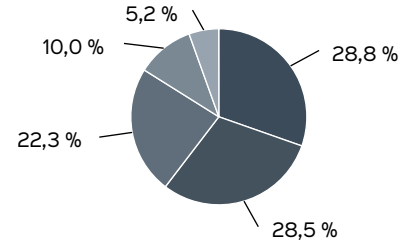
	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	1,36 %	
1 Monat	-1,82 %	
3 Monate	-1,94 %	
6 Monate	14,10 %	
1 Jahr	3,14 %	3,14 %
3 Jahre	6,10 %	1,99 %
5 Jahre	34,06 %	6,03 %
10 Jahre		
seit Auflegung	42,97 %	5,08 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

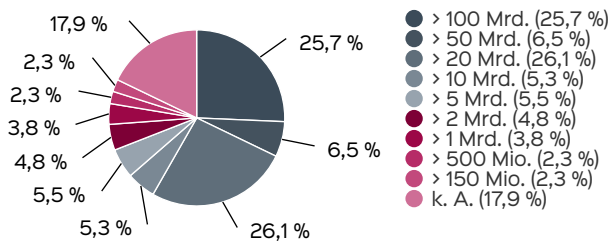
Anlagestruktur nach Ländern



Branchenstruktur

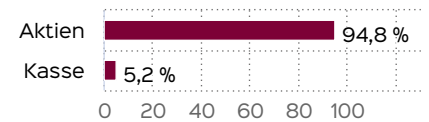


Marktkapitalisierung



- Verbrauchsgüter (28,8 %)
- Industrieunternehmen (28,5 %)
- Gesundheitswesen (22,3 %)
- Technologie (10,0 %)
- Basiskonsumgüter (5,2 %)

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

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.

Kennzahlen

Investitionsgrad	94,79 %
LiquidityRatio	0,976242
VaR	4,02 %
Dauer des Verlustes in Tagen	853
Sharpe Ratio	0,04
Volatilität	11,2 %
Drawdown	-10,05 %
Max Drawdown	-21,52 %
Anzahl negativer Monate	15
Anzahl positiver Monate	21
Anteil positiver Monate	58,33 %
Schlechtester Monat	-8,1 %
Bester Monat	7,8 %

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: service@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 Equity ESG Fonds R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds Perspektive OVID Equity ESG 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.