

## Marketinginformationen

### Kommentar des Fondsberaters



Wenn ich an meinen üblichen heutigen Morgen mit CNN, CNBC, N-TV etc. denke, wird erneut klar - wir leben in nicht einfachen Zeiten. Dies wird noch durch den erneuten Einzug von Donald Trump im Weißen Haus auf der Weltbühne vermutlich verstärkt.

Die Konsequenzen der US-Wahl mögen ungewiss sein, aber wir haben mit einer angedachten protektionistischen Wirtschaftspolitik der USA einen ersten Eindruck darüber gewonnen. Dazu kommt eine schwache Wirtschaft in China und eine Verschuldung der Staaten, wie wir sie uns nicht wirklich

haben vorstellen können. Vor diesem Hintergrund mögen wir, wie schon öfters gesagt, Staatsanleihen nicht. Und natürlich sind da die zunehmenden kriegerischen Konflikte in der Welt. Und da ist leider nicht nur die Ukraine.

Unsere Aufgabe als Team ist, sie als unsere Investoren durch diese Phase von Unklarheiten zu begleiten. Wir haben das Privileg nun etwas mehr als zehn Jahre für sie tätig sein zu dürfen und freuen uns mit ihnen über eine Rekordausschüttung für 2024. Infrastruktur liefert!

Notenbanken sind mal wieder die entscheidenden Parteien an den Zinsmärkten. Die Zinswende ist nun ein Factum und angesichts der nur noch schwer zu verargumentierenden Entwicklung an den Aktienmärkten, die ohnehin von nur wenigen Unternehmen getrieben wird, sind wir sicher Ihnen mit Infrastruktur High Yield Anlagen eine verlässliche Investition auf lange Sicht anzubieten. Neben der aktuellen Ausschüttung wird dies auch durch die aktuelle Wertentwicklung des Fonds mit knapp 8% seit Jahresanfang und gut 12% über die letzten zwölf Monate bestätigt.

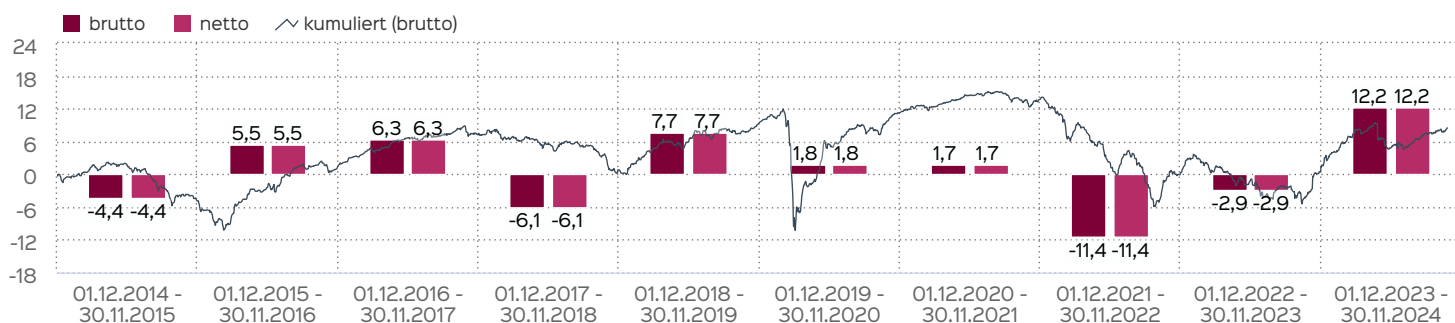
29.11.2024

Fondsberater Michael Gollits & Fondsinitiator Rainer Fritzsche

### Anlagepolitik

Der Fonds strebt die Erzielung einer attraktiven laufenden Ausschüttung bei möglichst gleichzeitiger Wertstabilität an. Das Investmentuniversum umfasst Anleihen von Infrastrukturunternehmen, Anleihen, die mit Infrastrukturprojekten unterlegt sind (Projektbonds) und Master Limited Partnerships (MLPs). Mindestens 50 % sind in Euro-denominierte Anlagen investiert. Fremdwährungen werden überwiegend abgesichert. Die ausgewählten Anleihen haben High Yield Charakter. Das Fondsmanagement wählt die Investitionen auf Basis eines regelbasierten, fundamental orientierten Investmentprozesses aus. Dabei verfolgt das Fondsmanagement einen unternehmerisch geprägten langfristig orientierten Investmentansatz. Derivate werden ausschließlich zu Absicherungszwecken eingesetzt. Der Fonds orientiert sich an keiner Benchmark.

### 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 50.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlage-

betrag 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.

### Fondsprofil

|                        |                               |
|------------------------|-------------------------------|
| Fondsname              | OVID Infrastructure HY Income |
| Anteilschein-kategorie | I                             |
| ISIN                   | DE000A112T91                  |
| WKN                    | A112T9                        |
| Fondskategorie         | Rentenfonds                   |
| Auflegungsdatum        | 01.10.2014                    |
| Gesamtfondsvermögen    | 6,07 Mio. EUR                 |
| NAV                    | 63,42 EUR                     |
| Ausgabepreis           | 63,42 EUR                     |
| Rücknahmepreis         | 63,42 EUR                     |
| Fondswährung           | EUR                           |
| Aktives Management     | ja                            |
| Geschäftsjahresende    | 31. Okt.                      |
| Ertragsverwendung      | Ausschüttung                  |
| VL-fähig               | nein                          |
| Sparplanfähig          | ja                            |
| Einzelanlagefähig      | ja (mind 50.000,00 EUR)       |
| Vertriebszulassung     | DE                            |
| Cut-off time           | 16:00 Uhr                     |

## Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent

| Jahr | Jan   | Feb   | Mär   | Apr   | Mai   | Jun   | Jul   | Aug   | Sep   | Okt   | Nov  | Dez  | Wertentwicklung KJ |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|--------------------|
| 2022 | -1,83 | -1,87 | -0,79 | -1,40 | -1,39 | -4,51 | 1,56  | 0,46  | -4,76 | -3,26 | 4,62 | 0,71 | -12,10             |
| 2023 | 2,66  | -0,73 | -0,98 | -0,84 | -1,46 | -0,21 | -2,29 | -0,22 | 1,33  | -1,86 | 1,07 | 3,87 | 0,16               |
| 2024 | 3,52  | 1,78  | 1,53  | 0,33  | -1,45 | -1,54 | 0,79  | 0,35  | 1,38  | 0,65  | 0,48 |      | 2,77               |



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Top 10 Wertpapiere

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| ENG.GR.BONDS 19/24 MTN    | 9,25 % |
| GATEWAY REAL ESTATE 21/26 | 7,95 % |
| OP.CH.CP.287 21/25        | 6,01 % |
| PTRI UTAMA 21/26 REGS     | 4,81 % |
| AROUND.FIN. 24/UND FLR    | 3,96 % |
| HEATHROW FINANCE 17/27    | 3,84 % |
| TELECOM ITALIA 05/55 MTN  | 3,51 % |
| GETLINK 20/25 REGS        | 3,34 % |
| ORANO 20/28 MTN           | 3,32 % |
| EIRCOM FIN. 19/26 REG.S   | 3,30 % |

## Wertentwicklung in Perioden

|                | kumuliert | p.a.    |
|----------------|-----------|---------|
| laufendes Jahr | 2,77 %    |         |
| 1 Monat        | -4,39 %   |         |
| 3 Monate       | -2,98 %   |         |
| 6 Monate       | -3,28 %   |         |
| 1 Jahr         | 6,30 %    | 6,30 %  |
| 3 Jahre        | -8,94 %   | -3,07 % |
| 5 Jahre        | -5,04 %   | -1,03 % |
| 10 Jahre       | 3,54 %    | 0,35 %  |
| seit Auflegung | 2,55 %    | 0,25 %  |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Kennzahlen - 3 Jahre

|                                |          |
|--------------------------------|----------|
| Mod. Duration                  | 2,48     |
| Investitionsgrad               | 91 %     |
| Duration                       | 2,71     |
| LiquidityRatio                 | 0,950813 |
| VaR                            | 0,58 %   |
| durchschnittliche Restlaufzeit | 10,14    |
| Dauer des Verlustes in Tagen   | 1072     |
| Sharpe Ratio                   | -1,0     |
| Volatilität                    | 5,43 %   |
| Drawdown                       | -9,52 %  |
| Max Drawdown                   | -17,55 % |
| Anzahl negativer Monate        | 18       |
| Anzahl positiver Monate        | 18       |
| Anteil positiver Monate        | 50 %     |
| Schlechtester Monat            | -4,76 %  |
| Bester Monat                   | 4,62 %   |

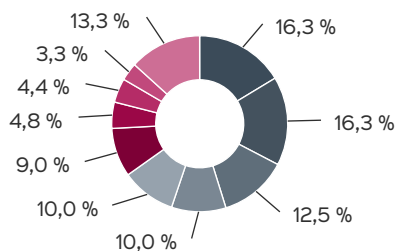
## Rentenkenzahlen

|                                |         |
|--------------------------------|---------|
| Rendite                        | 7,9 %   |
| durchschnittliche Restlaufzeit | 10,14   |
| Mod. Duration                  | 2,48    |
| Duration                       | 2,71    |
| Durchschnittsrating            | BB-     |
| Yield to Maturity              | 22,22 % |
| Zinssatz                       | 5,23 %  |

## Konditionen

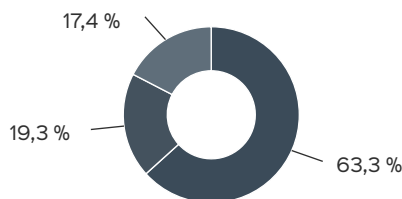
|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| Ausgabe-aufschlag          | 0,00 %            |
| Rücknahme-abschlag         | 0,00 %            |
| TER (= Laufende Kosten)    | 1,01 %            |
| Verwaltungsvergütung       | davon 0,90 % p.a. |
| Verwahrstellenvergütung    | davon 0,06 % p.a. |
| Erfolgsabhängige Vergütung | Nein              |

## Länderstruktur



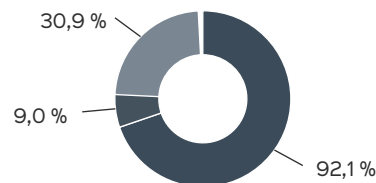
- Großbritannien (16,3 %)
- Frankreich (16,3 %)
- Deutschland (12,5 %)
- Italien (10,0 %)
- Luxemburg (10,0 %)
- Kasse (9,0 %)
- Indonesien (4,8 %)
- Niederlande (4,4 %)
- Irland (3,3 %)
- Sonstige (13,3 %)

## Währungsstruktur



- Euro (63,3 %)
- US-Dollar (19,3 %)
- Britisches Pfund (17,4 %)

## Exposure / Assetstruktur



- Renten (92,1 %)
- Kasse (9,0 %)
- Derivate (-1,1 %)
- Exposure Derivate (30,9 %)

## 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: Wesentliche Anlegerinformationen

## Chancen

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

### 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.

## 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
- Informationen zu weiteren Risiken können dem **Basisinformationsblatt** und dem **VKP** entnommen werden.
- Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

## Initiator & Vertrieb

OVIDpartner GmbH  
 Heiliger Weg 8-10  
 44135 Dortmund  
 Telefon: +49 231 13887 350  
 E-Mail: [service@ovid-partner.de](mailto:service@ovid-partner.de)

## Verwahrstelle

UBS Europe SE  
 Bockenheimer Landstraße 2 - 4  
 60306 Frankfurt am Main

## Portfolioverwalter

HANSAINVEST  
 Hanseatische Investment-GmbH  
 Kapstadtring 8  
 Telefon: +49 40 3 00 57 - 62 96  
 E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
 Internet: <http://www.hansainvest.com>

## Portfolioberater

von der Heydt & Co. AG  
 Braubachstraße 36  
 60311 Frankfurt am Main  
 Telefon: +49 69 92884830  
 E-Mail: [Vermögensverwaltung@vonderHeydt-co.de](mailto:Vermögensverwaltung@vonderHeydt-co.de)

## Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST  
 Hanseatische Investment-GmbH  
 Kapstadtring 8  
 22297 Hamburg  
 Telefon: +49 40 3 00 57 - 0  
 Telefax: +49 40 3 00 57 - 60 70  
 E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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.

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.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

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.