

## Marketinginformationen

### Kommentar des Fondsberaters



Der Oktober wurde von der Erwartung hoher Leitzinsen über einen längeren Zeitraum dominiert. Ein robuster US-Arbeitsmarkt, eine anhaltend hohe Inflation und wachsende Sorgen über das Angebot an US-Schatzpapieren hielten den Druck auf US-Anleihen aufrecht. Die US-Kurve wurde steiler und die 30-jährige Rendite überstieg zum ersten Mal seit 2007 die Marke von 5,0 %. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt die Zinsen wie erwartet stabil. Bei Unternehmensanleihen weiteten sich die Risikoaufschläge von Investmentgrade-Anleihen (sowohl in EUR als auch in USD) aus, was auf eine unter-

durchschnittliche Performance im Vergleich zu Staatsanleihen führte. High-Yield-Anleihen schnitten am schlechtesten ab und lieferten negative Gesamtrenditen. Zuletzt haben die Ausfallraten bei kleineren Schuldnern in den USA und Europa zugelegt. In Europa dominiert dabei der Immobiliensektor, denn wir im Fonds reduziert haben. Der Markt preist derzeit weiter hohen Leitzinsen ein, was die Refinanzierungskosten erhöht und damit die Zahlungsfähigkeit von Schuldner belastet. Gleichzeitig setzt dies generell Anleihenotierungen unter Druck. So, wie die US-Notenbank Mitte 2020 die Inflation unterschätzte, so überschätzt sie derzeit die Inflationsrisiken. Wir erwarten jedoch aufgrund jüngster Wirtschaftsdaten eine konjunkturelle Abkühlung in den USA, die in Europa ohnehin im Gang ist. Damit dürfte für viele Marktteilnehmer eine lockere Geldpolitik wieder greifbar erscheinen, was zu einer merklichen Entspannung bei den High-Yields führen dürfte.

31.10.2023

Fondsberater Michael Gollits & Fondsinitiator Rainer Fritzsche

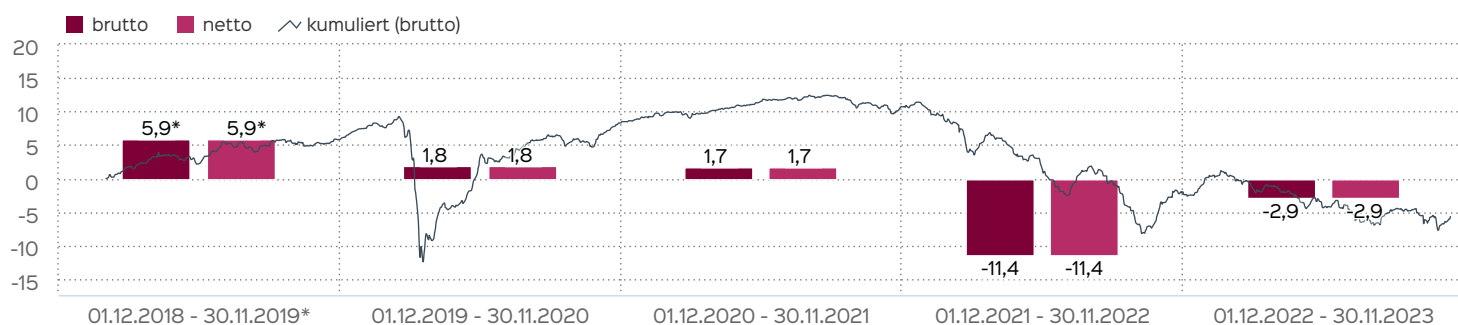
### Anlagepolitik

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.

### Fondsprofil

Fondsname	OVID Infrastructure HY Income
Anteilschein-kategorie	T
ISIN	DE000A2JQLB6
WKN	A2JQLB
Auflegungsdatum	01.02.2019
Gesamtfondsvermögen	8,78 Mio. EUR
NAV	85,08 EUR
Ausgabepreis	85,08 EUR
Rücknahmepreis	85,08 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	31. Okt.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja (mind 50.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr

### Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



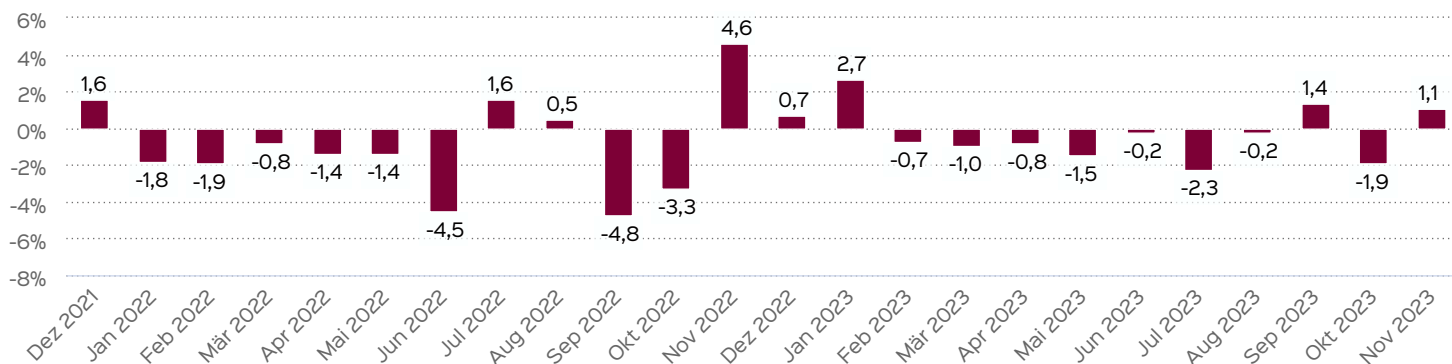
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 50.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem \* gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berück-

sichtigt. 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 auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ
2021	0,47	0,11	0,27	0,70	0,45	0,63	-0,05	0,57	-0,40	-0,54	-1,46	1,57	2,33
2022	-1,83	-1,88	-0,79	-1,40	-1,39	-4,52	1,56	0,46	-4,77	-3,25	4,62	0,70	-12,13
2023	2,67	-0,74	-0,98	-0,83	-1,45	-0,21	-2,28	-0,25	1,36	-1,90	1,06		-3,42



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Top 10 Wertpapiere

ENG.GR.BONDS 19/24 MTN	8,93 %
GATEWAY REAL ESTATE 21/26	5,38 %
OP.CH.CP.287 21/24	4,47 %
VERIANOS SE ANL 20/25	3,01 %
PTRI UTAMA 21/26 REGS	3,00 %
IBERDROLA FIN. 09/24 MTN	2,83 %
PK WAT.POW. 21/31	2,73 %
CENTRICA 15/75 MTN FLR	2,64 %
HEATHROW FINANCE 17/27	2,44 %
GETLINK 20/25 REGS	2,28 %

## Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-3,42 %	
1 Monat	0,38 %	
3 Monate	-0,11 %	
6 Monate	-2,67 %	
1 Jahr	-3,83 %	-3,83 %
3 Jahre	-12,68 %	-4,42 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	-5,47 %	-1,15 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

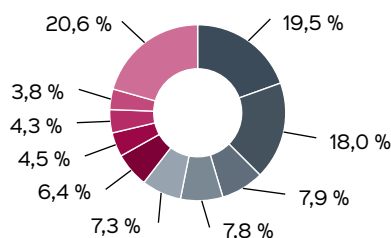
## Kennzahlen - 3 Jahre

Mod. Duration	2,75
Duration	3,03
LiquidityRatio	0,775462
durchschnittliche Restlaufzeit	5,65
Investitionsgrad	95,73 %
Dauer des Verlustes in Tagen	846
Sharpe Ratio	-1,34
Volatilität	4,01 %
Max Drawdown	-18,32 %
Drawdown	-15,91 %
Anzahl negativer Monate	20
Anzahl positiver Monate	16
Anteil positiver Monate	44,44 %
Schlechtester Monat	-4,77 %
Bester Monat	4,62 %

## Konditionen

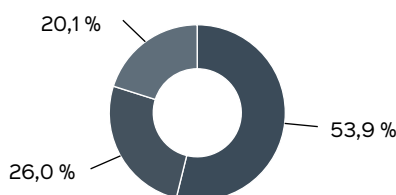
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,01 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,90 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,06 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein

## Länderstruktur



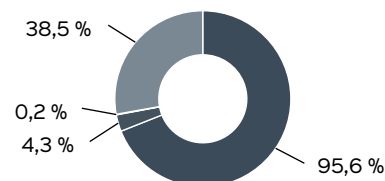
- Deutschland (19,5 %)
- Großbritannien (18,0 %)
- Frankreich (7,9 %)
- Luxemburg (7,8 %)
- Niederlande (7,3 %)
- Italien (6,4 %)
- Brit. Jungfern-Inseln (4,5 %)
- Kasse (4,3 %)
- USA (3,8 %)
- Sonstige (20,6 %)

## Währungsstruktur



- Euro (53,9 %)
- US-Dollar (26,0 %)
- Britisches Pfund (20,1 %)

## Exposure / Assetstruktur



- Renten (95,6 %)
- Kasse (4,3 %)
- Derivate (0,2 %)
- Exposure Derivate (38,5 %)

## Risiko- und Ertragsprofil



### Hinweis

Der Gesamtrisikoindektor 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 Risikoindektor 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

## Verwahrstelle

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

## Portfolioverwalter

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

## Portfolioberater

von der Heydt & Co. AG  
Braubachstraße 36  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon: +49 69 92884830  
E-Mail: Vermoegensverwaltung@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  
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.