

# OVID Infrastructure HY Income UI

Monatsbericht Stand: 30.11.2021

Fondsvolumen: 27.924.502 €

## ANLAGESTRATEGIE

Der Fonds strebt die Erzielung einer attraktiven laufenden Ausschüttung bei möglichst gleichzeitiger Wertstabilität an. Das Fondsmanagement wählt die Investitionen auf Basis eines regelbasierten, fundamental orientierten Investmentprozesses aus.

## FAKTEN IM ÜBERBLICK

<b>Fondsname</b>	OVID Infrastructure HY Income UI
<b>WKN-/ISIN-Code</b>	Class R: A112T8/DE000A112T83
	Class I: A112T9/DE000A112T91
	Class T: A2JQLB/DE000A2JQLB6
<b>Fondsinitiator</b>	OVIDpartner GmbH
<b>KVG</b>	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
<b>Risiko- / Ertragsprofil</b>	4 von 7
<b>Auflegungsdatum</b>	01.10.2014 / Class T 01.02.2019
<b>Mindestanlagebetrag</b>	100 EUR (Class R) / 50.000 EUR (Class I & T)
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschütt. Class R&I / thesaur. Class T
<b>Währung</b>	EUR
<b>Liquidität</b>	Settlement T+1 / Cut Off 16:00
<b>Verwahrstelle</b>	UBS Europe SE
<b>Agio</b>	Class R: 5%, Class I & T: 0%
<b>Verwaltungsgebühr/TER</b>	Class R 1,6/1,78% Class I 0,9/1,08% Class T 0,9/1,10% (St. 17.02.2020)

## MANAGERKOMMENTAR

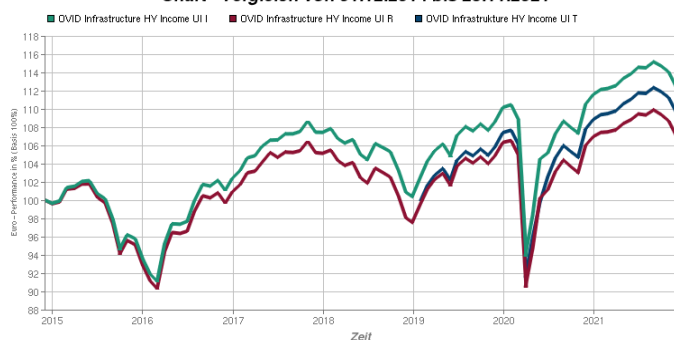
Erneut prägten Diskussionen um Inflation, die zukünftige Geldpolitik und Wachstumsaussichten das Geschehen. Dies führte zu einem Verlust von 1,5% gemessen am Fondsvermögen. Der Anteil an Emerging Markets Investments hat die Fondsentwicklung erneut belastet, sollte sich aber dennoch mittelfristig positiv für den Fonds auswirken

Die Kasseposition betrug rund 7,5% und half die Korrektur an den Märkten abzufedern.

Bei den wieder steigenden Corona-Zahlensind Branchen gefragt, die von Lockdowns profitieren und die intrinsisch, also auch ohne ein günstiges Wirtschaftsumfeld, wachsen können. Die finden sich natürlich unter den Telekomwerten aber auch Energieunternehmen und sozialer Infrastruktur, die das Fondsmanagement aufgestockt hat. Der Fondsmanager geht davon aus, dass die Notenbanken die Welt mehr als ausreichend - trotz aller Tapering Debatten - mit Liquidität versorgen werden. Das Fondsmanagement setzt weiterhin auf langfristige Wachstumsthemen. Was kurzfristig enttäuschend sein mag verspricht langfristig eine Belohnung für Ausdauer, da viele der von uns bevorzugten Branchen und Themen über Jahre hinweg überdurchschnittlich wachsen sollten. Ein paar Worte seien noch über die Wertentwicklung sogenannter sicherer Häfen während der Aktienkursverluste in den letzten Novembertagen verloren. Weder Gold noch dessen angebliche digitale Ablösung Bitcoin konnten sich den Verlusten entziehen. Verbunden mit der nur mäßigen Schutzwirkung von Staatsanleihen bedeutet dies auch weiterhin, kurzfristig höhere Kursschwankungen aushalten zu müssen, um langfristig über der Inflationsrate liegende Wertzuwächse erzielen zu können. Dies ist mit Anleihen aus dem Infrastruktursektor verlässlich möglich. Mit diesem Wissen ist die aktuelle Herausforderung der Kapitalmärkte zu meistern.

## HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG

Chart - Vergleich von 01.12.2014 bis 29.11.2021



## CLASS I CLASS R CLASS T

	CLASS I	CLASS R	CLASS T
Performance der letzten 3 Jahre	11,51%	9,23%	
Performance seit Auflage	11,59%	6,16%	9,67%
Performance seit Auflage p.a.	1,54%	0,84%	3,32%
Performance YTD	0,75%	0,11%	0,75%
Sharpe Ratio	0,72	0,60	0,64
Volatilität 1 Jahr	1,62%	1,63%	1,62%
Volatilität 3 Jahre	5,84%	5,84%	

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2017-I	0,84%	1,30%	0,22%	0,98%	0,62%	0,04%	0,61%	0,01%	0,23%	1,07%	-1,12%	-0,02%	4,87%
2017-R	0,79%	1,24%	0,17%	0,92%	0,57%	-0,02%	0,55%	-0,04%	0,18%	1,00%	-1,17%	-0,07%	4,15%
2018-I	0,39%	-1,01%	-0,47%	0,36%	-1,51%	-0,56%	1,67%	-0,41%	-0,39%	-1,95%	-2,32%	-0,51%	-6,56%
2018-R	0,33%	-1,07%	-0,52%	0,29%	-1,57%	-0,61%	1,61%	-0,47%	-0,45%	-2,02%	-2,37%	-0,56%	-7,22%
2019-I	2,17%	1,69%	1,09%	0,68%	-1,25%	2,22%	0,83%	-0,42%	0,70%	-0,64%	0,92%	1,43%	9,76%
2019-R	2,12%	1,62%	1,05%	0,62%	-1,31%	2,16%	0,77%	-0,48%	0,64%	-0,71%	0,87%	1,37%	9,02%
2019-T		1,66%	1,09%	0,68%	-1,26%	2,22%	0,84%	-0,42%	0,70%	-0,64%	0,92%	1,44%	7,41%
2020-I	0,25%	-1,40%	-13,77%	4,83%	3,99%	2,82%	2,02%	1,23%	-0,64%	-0,57%	3,00%	0,94%	1,35%
2020-R	0,18%	-1,44%	-13,83%	4,78%	3,92%	2,76%	1,97%	1,17%	-0,70%	-0,63%	2,95%	0,88%	0,64%
2020-T	0,24%	-1,39%	-13,76%	4,83%	3,98%	2,82%	2,02%	1,22%	-0,63%	-0,58%	3,00%	0,94%	1,34%
2021-I	0,47%	0,11%	0,28%	0,69%	0,45%	0,63%	-0,05%	0,56%	-0,39%	-0,54%	-1,45%		0,75%
2021-R	0,41%	0,06%	0,21%	0,63%	0,40%	0,58%	-0,11%	0,51%	-0,46%	-0,60%	-1,50%		0,11%
2021-T	0,47%	0,11%	0,27%	0,70%	0,45%	0,63%	-0,05%	0,57%	-0,40%	-0,54%	-1,46%		0,75%

## TOP 10 POSITIONEN

GB00BKLWYD53	Engenera Green Bonds PLC LS-Med.-TNts 2019	2,96%
DE000A3E5QK1	Gateway Real Estate AG Anleihe v.2021	2,54%
XS0214965963	Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2005	2,34%
XS2017788592	Aroundtown SA LS-FLR Notes 2019	2,23%
XS1629969327	UPC Holding B.V. EO-Notes 2017	2,21%
XS1023280271	Wanda Properties Int. Co. Ltd. DL-Notes 2014	2,10%
USC10602BG11	Bombardier Inc. DL-Notes 2019	1,99%
AT0000A21LA8	Best in Prkg - Konzernfin.GmbH EO-Medium-Term Notes 2018	1,97%
XS1028951264	Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2014	1,96%
DE000A254Y19	VERIANOS SE Anleihe v.2020	1,82%

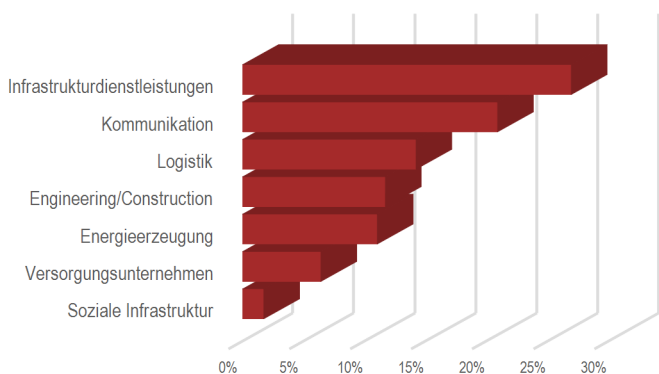
## FONDSSTRUKTUR NACH ASSETKLASSE

Aktien	1,59%
Bankguthaben	7,35%
Futures	-0,08%
Renten	91,31%
Sonst. Ford. / Verbindl.	-0,23%
sonst. Zins- und Dividendenansprüche	0,06%

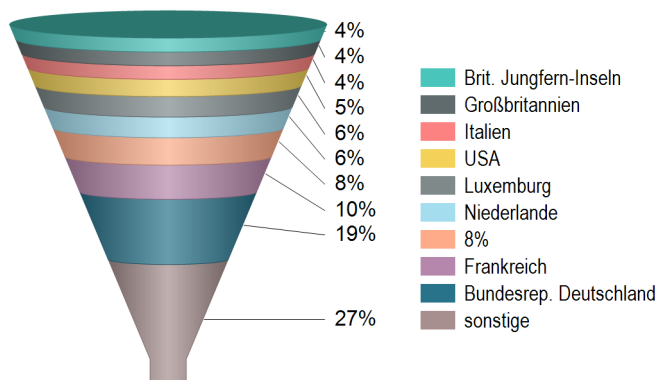
## KENNZAHLEN BEZ. AUF DAS FONDSVERMÖGEN

Macaulay Duration (Fälligkeit)	3,53
Macaulay Duration (Nächster Call-Termin)	1,79
Kupon	5,64%
Einstandsrendite	3,66%
Renten Rating Ø	BB-

## GEWICHTUNG NACH SEKTOREN



## RENTEN NACH LAND DES WIRTSCHAFTSRISIKOS



## CHANCEN

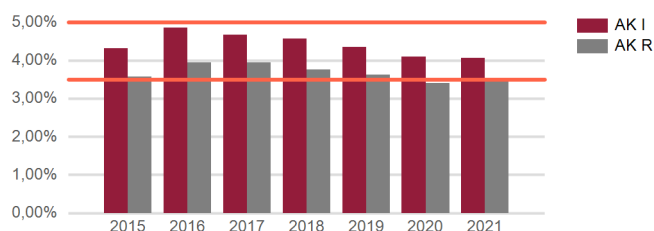
- › Investition in ertragsorientierte Sachwerte
- › Konjunkturunabhängig
- › Regionale Diversifizierung
- › Ertragsausschüttend
- › Diversifizierung innerhalb von Infrastrukturprojekten
- › Langfristiger Anlagehorizont
- › Einstellige Zielvolatilität

## 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

## AUSSCHÜTTUNGS INFORMATIONEN\*

(im laufenden Jahr werden die erfolgten Ausschüttungen angezeigt)



\*Die Ausschüttungsberechnung bezieht sich auf ein Kalenderjahr. Die Ausschüttung in € wird zu den Stichtagen 31.05 und 31.10 berechnet. Die Prozentangabe bezieht sich auf den letzten Rücknahmepreis des Vorjahres.

Jahr	Klasse AK I in %	Klasse AK R in %
2015	4,32	3,57
2016	4,86	3,95
2017	4,67	3,95
2018	4,56	3,76
2019	4,35	3,63
2020	4,10	3,41
2021	4,06	3,51

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 Werbemittelung 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: UI Universal Investments Telefon: +49 69 71043-0, www.universal-investment.com.