

OVID Asia Pacific Infrastructure Equity Fund

Monatsbericht Stand: 31.12.2021

Fondsvolumen: 8.328.803 €

ANLAGESTRATEGIE

Der Fonds strebt ein Kernportfolio aus Aktien von klassischen asiatischen-pazifischen Infrastruktur-Unternehmen an zu halten, mit dem Ziel einer Ertrags-Risikooptimierung durch die Mischung wachstumsstarker Unternehmen mit Firmen hoher Ertragsstabilität.

FAKTEN IM ÜBERBLICK

Fondsname	OVID Asia Pacific Infrastructure Equity Fund
WKN-/ISIN-Code	AK R: A2QK45/DE000A2QK456
	AK I: A2QK46/DE000A2QK464
	AK SI: A2QK47/DE000A2QK472
Fondsinitiator	OVIDpartner GmbH
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Risiko- / Ertragsprofil	5 von 7
Auflegungsdatum	01.03.2021
Mindestanlagebetrag	100 € (R)/50.000 € (I)/1.000.000 € (SI)
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	EUR
Liquidität	Börsentäglich
Verwahrstelle	UBS Europe SE
Agio	AK R max. 5% / I & SI: 0%
Verwaltungsgebühr/TER	AK R:1,8%/2,12% I:1,2%/1,52% SI: 0,9%/1,22%

MANAGERKOMMENTAR

Nachdem sich die asiatischen Börsen im Herbst aus dem Corona-Bann gelöst hatten, sorgte das Auftreten der Omikron-Variante des Virus für Verunsicherung. Während Australien an der Beendigung des Lockdowns festhielt, geriet Chinas Zero-Covid-Strategie an ihre Grenzen. Nicht nur die Infektiosität der Virus-Variante, sondern auch der geringere Schutz der „hauseigenen“ Impfstoffe zwingen China vor Beginn der Olympischen Winterspielen zu einem teilweise drakonischen Eingreifen. Der OVID Asia Pacific Infrastructure Equity Fund ist im März dieses Jahres in einer denkbar ungünstigen Marktphase gestartet. Der breite Markt (MSCI Asia Pacific) verlor seither inklusive Dividenden in bis zum Jahresende 0,60 Prozent. Die für uns relevanteren Indizes MSCI AC Asia Pacific Infrastructure gaben um 12,52 Prozent und der iEdge/Factset Pan-Asia Internet Index für das Segment „Neue Infrastruktur“ um 32,14 Prozent nach. Umso mehr erfreut uns ein Plus von 7,33 % für den Fonds.

Im Dezember haben wir die Position in einem thailändischen Biodieselhersteller nach kräftigen Gewinnen reduziert. Gleichzeitig haben wir unsere Position bei einem chinesischen Halbleiterhersteller erhöht. Er gehört zu den von der Regierung geförderten Segmenten, die eine zentrale Rolle beim Ausbau der digitalen Infrastruktur des Landes spielen werden. Zudem haben wir uns bei einem chinesischen Kraftwerkbetreiber engagiert.

Aus unserer Perspektive ist der Regulations-Tsunami in China deutlich abgeflaut. Etwaige Sturmböen mögen Anleger verunsichern, aber die Bewertungen machen für uns Unternehmen interessant, die wir im Frühjahr noch gemieden haben. Der Einstieg bei der Plattform-Gesellschaft JD.com ist ein Anfang, weitere Positionen werden situativ folgen.

Unsere für einen Infrastrukturfonds untypischen Engagements bei australischen Bergbaukonzernen haben sich im Portfoliokontext als profitabler Diversifikator erwiesen. Wir sind frühe Anhänger der von Goldman Sachs nun marketing-seitig so schön als „Greenflation“ getauften Inflation, die sich aus der Rohstoffnachfrage für den Aufbau grüner Infrastruktur ergibt. Die eher zyklischen Bergbau-Aktien tarieren dabei im Umfeld steigender Zinsen die zinsensiblen Technologie-Aktien im Portfolio aus.

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG

Für diesen Fonds liegt noch keine Historie über mindestens 12 Monate vor, ab der eine Performancegrafik gezeigt werden darf.

	AK I	AK R	AK SI
Performance seit Auflage	6,57%	7,07%	7,33%
Performance seit Auflage p.a.	6,57%	7,07%	7,33%
Sharpe Ratio	0,74	0,79	0,82
Volatilität 1 Jahr	9,56%	9,55%	9,55%

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2021-I			0,13%	-0,88%	-0,86%	2,65%	-2,62%	5,60%	1,08%	2,35%	-0,27%	-0,09%	7,07%
2021-R			0,11%	-0,93%	-0,90%	2,59%	-2,68%	5,55%	1,02%	2,31%	-0,32%	-0,15%	6,57%
2021-SI			0,16%	-0,86%	-0,84%	2,68%	-2,60%	5,63%	1,11%	2,38%	-0,24%	-0,07%	7,33%

TOP 15 POSITIONEN

CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Registered Sha.	3,07%
ID1000113905	Elang Mahkota Teknol. TBK, PT Registere.	2,47%
AU000000SYD9	Sydney Airport Ltd. Reg. Stapled Securi.	2,47%
CNE1000007T5	AVIC Jonhon Optronic Techn.Co. Register.	2,17%
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Registere.	2,16%
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technol.Co. Register.	2,14%
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GD.	2,13%
CNE000001G87	China Yangtze Power Co. Ltd. Registered.	2,07%
SG1DH9000006	NetLink NBN Trust Registered Units o.N.	2,01%
KYG857001054	SUNeVision Holdings Ltd. Registered Sha.	1,96%
CNE100002XM8	Will Semicond. Co. Ltd.Shangh. Register.	1,91%
US36268T2069	GAIL (India) Ltd. Reg. Shares (GDRs)/6 .	1,90%
ID1000128804	Sarana Menara Nusantara TBK Registered .	1,89%
AU000000RHC8	Ramsay Health Care Ltd. Registered Shar.	1,89%
PHY603051020	Metro Pacific Investments Corp Register.	1,86%

WÄHRUNGEN (die größten Positionen)

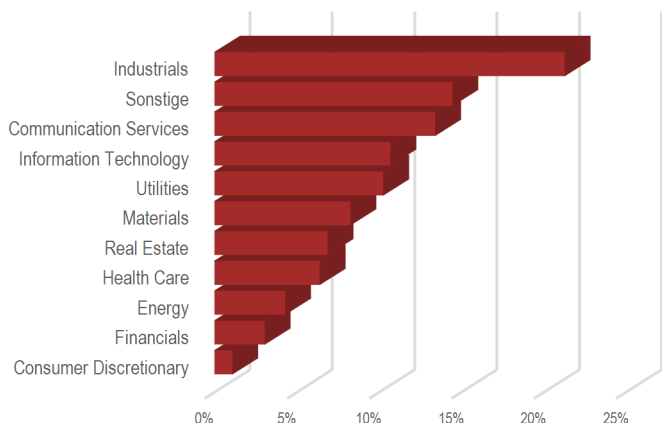
CNY	16,70%
AUD	15,28%
HKD	11,06%
USD	10,66%
JPY	8,97%
SGD	8,96%
IDR	8,94%
EUR	5,78%
MYR	4,25%
PHP	3,58%

FONDSSTRUKTUR

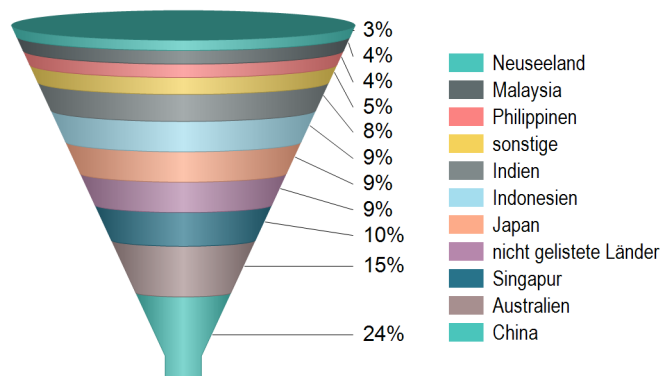
Anzahl Aktien A-Shares*	7
Anzahl Aktien Gesamt	63
Anzahl Anleihen	0
Cash Position	9.17%

* - Chinesische inländische Aktien, die nur an den Börsen in Shanghai, Shenzhen sowie an der National Equities Exchange and Quotations gehandelt werden.

GEWICHTUNG NACH MSCI-SEKTOREN



AKTIEN NACH LAND DES WIRTSCHAFTLICHEN RISIKOS



CHANCEN

- Investition in ertrags- und wachstumsorientierte Aktien
- Diversifizierung über Asien und den pazifischen Raum
- Konjunkturunabhängig
- Diversifizierung über Neu- und Altinfrastruktur
- Langfristiger Anlagehorizont

RISIKEN

- Schwankungen des Preises der Anteilswerte
- Liquiditätsrisiken
- Marktrisiken wie Wertveränderungsrisiken der Vermögensgegenstände und Währungsschwankungen
- Unternehmensinsolvenzen
- Operationelle und sonstige Risiken des Fonds

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 Werbemittelstellung 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. Alleine 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.