

FUNDAMENTAL

DAS  Greiff FONDS-PORTRAIT MAGAZIN
Research Institut GmbH

FAKTEN-CHECK

Perspektive OVID Global Equity Fonds

**"Investieren ist immer eine Kunst
– wir bewegen uns zwischen
Kunst und Wissenschaft."**

Vorstand und Fondsmanagerin bei der
Perspektive Asset Management AG
GABRIELE HARTMANN im Interview



GABRIELE HARTMANN

Vorstand und Fondsmanagerin bei der Perspektive Asset Management AG

Gabriele Hartmann war 13 Jahre als Analystin und Fondsmanagerin für ein europäisches Family Office und für die FondsConsult Research AG tätig. Sie absolvierte eine Ausbildung zur Bankkauffrau und ein Studium der Internationalen Betriebswirtschaft in Augsburg und Lulea (Schweden). Heute ist sie Vorstand und Fondsmanagerin bei der Perspektive Asset Management AG.



INVESTIEREN MIT POESIE: QUALITÄTSAKTIE UND NACHHALTIGKEIT

Perspektive OVID Global Equity Fonds

Schilling: *Herzlich willkommen, Gabriele Hartmann von der Perspektive Asset Management AG. Erzählen Sie uns doch etwas über Ihr Unternehmen und Ihren Werdegang.*

Hartmann: Wir sitzen in München und wurden 2015 gegründet. Ich bin seit 2016 dabei und habe zuvor Erfahrungen im Family Office und Dachfondsmanagement gesammelt.

Schilling: *Sprechen wir über Ihren Fonds, den Perspektive OVID Global Equity Fonds. Was steckt hinter dem Fonds?*

Hartmann: Der Perspektive OVID Global Equity Fonds ist ein Aktienfonds mit Fokus auf Qualitätsaktien und Risikomanagement. Wir wählen die besten Aktien aus, diversifizieren gut und berücksichtigen Nachhaltigkeitsaspekte. Unser Ziel ist ein langfristiges Basisinvestment in Aktien, mit dem Anleger gut schlafen können. Übrigens: Frei nach dem Prinzip „Eat your own cooking“ habe ich natürlich selbst in den Fonds investiert.

Schilling: *Sie legen weltweit an. Heißt das, ich finde neben den etablierten Märkten auch Emerging Markets im*

Portfolio?

Hartmann: Nein, wir haben historisch einen starken Fokus auf Europa, sind aber auch in den USA und etwas in Asien investiert. Schwellenländer spielen eine untergeordnete Rolle.

Schilling: *Ich möchte einen Punkt aufgreifen, der Ihnen sehr wichtig ist: Nachhaltigkeit. Was sind Ihre Glaubenssätze zu dem Thema?*

Hartmann: Wir verfolgen einen ganzheitlichen Ansatz und schließen bestimmte Branchen wie Waffen oder Tabak aus. Gleichzeitig suchen wir nach

Unternehmen, die in ihren Bereichen Vorreiter in Sachen Nachhaltigkeit sind. Für uns ist Nachhaltigkeit ein Qualitätsthema.

Schilling: Sie haben am Anfang den Begriff der „Qualitätsaktie“ erwähnt. Was machen für Sie Qualitätsunternehmen aus?

Hartmann: Wir suchen nach Unternehmen mit einem Wettbewerbsvorteil, einem „Burggraben“. Das können eine starke Marke oder Skalierungseffekte sein. Wichtig sind auch ein gutes Management und solide Finanzen.

Schilling: Wie würden Sie Ihren Investmentansatz beschreiben?

Hartmann: Wir verfolgen einen fundamentalen Ansatz und achten auf eine

Sicherheitsmarge bei der Bewertung. Unser Ziel ist es, in verschiedenen Marktphasen gut abzuschneiden und weniger zu verlieren als der Markt in Abwärtsphasen.

Schilling: Wie sehen Sie die aktuelle Marktlage, insbesondere die Konzentration auf wenige Tech-Giganten?

Hartmann: Wir sind vorsichtig, was die hohen Bewertungen einiger Tech-Unternehmen angeht. Wir suchen nach günstigeren Alternativen mit ähnlichem Wachstumspotenzial. Unsere

europäische Ausrichtung bietet hier Chancen auf unterbewertete Qualitätsunternehmen.

Schilling: Vielen Dank für diese Einblicke in Ihren Investmentansatz, Frau Hartmann.

Sehen Sie hier
das Interview
im Video:



Nachhaltigkeit – ein Qualitätsthema des Perspektive OVID Global Equity Fonds

GKEIT

PERSPEKTIVE OVID GLOBAL EQUITY FONDS IM ÜBERBLICK

- **Gründung:** die Perspektive Asset Management AG wurde 2015 in München gegründet
- **Fonds:** Perspektive OVID Global Equity Fund fokussiert auf Qualitätsaktien mit Nachhaltigkeitsansatz und Risikomanagement
- **Strategie:** fundamentaler Ansatz, Stockpicking als Alpha-Quelle
- **Diversifikation:** 50 – 60 Titel im Portfolio, starker Fokus auf Industrieländer insbesondere Europa
- **Nachhaltigkeit:** Ausschluss bestimmter Branchen
- **Qualität:** Unternehmen mit Wettbewerbsvorteil, gutes Management und soliden Finanzen
- **Aktuelles Marktumfeld:** Vorsicht bei hohen Bewertungen von Tech-Unternehmen, Suche nach günstigeren Alternativen

Hintergrund

Perspektive OVID Global Equity Fonds: Nachhaltig und werteorientiert

Der Perspektive OVID Global Equity Fonds (WKN A2ATBG) kombiniert Nachhaltigkeit mit einem globalen, bewertungsorientierten Ansatz. Die beiden Fondsmanager Gabriele Hartmann und Patrick Petermeier von der Perspektive Asset Management AG setzen auf Qualitätsaktien und bewerten diese nach Kriterien wie ROIC und Free Cash Flow.

Der Fonds verfolgt einen vermögensverwaltenden Ansatz, zielt auf reduzierte Volatilität und minimierte Verluste in Abwärtsphasen. ESG-Kriterien schließen Branchen wie Rüstung und

Kohle aus, während Small- und Mid-Caps dem Portfolio Diversifikation bieten. Der Fokus liegt auf Industrieländern; Fremdwährungen werden nicht abgesichert.

Seit 2017 zeigt der Fonds Stärke in stabilen Märkten, bei geringer USA- und Tech-Gewichtung. 2021 und 2022 erhielt er Auszeichnungen für seine Performance.

Fazit: *Ein strategisches Basisinvestment für langfristige Stabilität, das Nachhaltigkeit mit bewährtem Value-Investing vereint.*

KEY FACTS

Fondsmanager:

Perspektive Asset Management AG,
Gabriele Hartmann und
Patrick Petermeier

Verwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment GmbH

Depotbank:

UBS Europe SE



Zur
quantitativen
Fondsanalyse:

STAMMDATEN

ISIN: DE000A2DHTY3

Kategorie:

Aktien weltweit Standardwerte Blend

Aufliedatum: 15.02.2017

Fondswährung: Euro

Domizil: Deutschland

Fondsvolumen:

22,7 Mio. Euro

Wertentwicklung kumuliert

(1 Jahr): 5,90 %

Stand: 27.11.2024

ERFOLGREICHE KOMBINATION: QUALITY + VALUE

Rendite
Aktie

=

Dividende +
Aktienrückkäufe

+

Gewinn-
wachstum

+

Veränderung des
Multiple

QUALITY

- Return on invested Capital
- EBIT-Marge
- Verschuldung
- Cash Flow Conversion

Richtiges Unternehmen

VALUE

- Norm. KGV
- FCF Yield
- Kurs/
Buchwert
- DCF Modell

Richtige
Bewertung

Quelle: Perspektive Asset Management AG

IHRE ANSPRECHPARTNER



Gabriele Hartmann

Fondsmanagerin – Vorstand

T +49 (0) 89 99 600 609

E Gabriele.Hartmann@perspektive-ag.com



Patrick Petermeier

Leiter Portfoliomanagement

T +49 (0) 89 99 600 608

E P.Petermeier@perspektive-ag.com

IMPRESSUM

Herausgeber:

GREIFF Research Institut GmbH
Munzinger Str. 5a
79111 Freiburg i. Breisgau
Tel. +49 761 767695 0

E-Mail: info@greiff-research.de

Verantwortlicher im Sinne des

Presserechts (V.i.S.d.P): Werner Lang

Redaktion und Konzept:

Werner Lang, Geschäftsführer
Greiff Research Institut GmbH

Gestaltung: K-Visual

Fotos:

Perspektive Asset Management AG

Disclaimer: Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Kunden der Kundengruppe „Professionelle Kunden“ gem. § 67 Abs. 2 WpHG und / oder „Geignete Gegenparteien“ gem. § 67 Abs. 4 WpHG mit Lizenz nach § 32 KWG oder § 15 WpIG, oder an Finanzanlagen-/ Versicherungsmittler nach § 34f GewO/§ 34d GewO oder Honorarberater gem. § 34h GewO. Es ist nicht für die Verteilung an Privatkunden oder Endkunden bestimmt. Es dient ausschließlich Informationszwecken und beruht auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit die Greiff Research Institut GmbH jedoch keine Gewähr übernehmen kann. Es handelt es sich nicht um eine Anlagestrategieempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 34 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 und nicht um eine Anlageempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 35 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 und das Dokument wurde nicht im Einklang mit den Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung dieses Dokuments. Auch stellt es keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten im Sinne des § 2 Abs. 8 Nr. 10 WpHG dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Alleinige Grundlage für den Anleihenwerb sind die Verkaufsunterlagen zu den Sondervermögen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt und -soweit veröffentlicht- der letzte Jahres- und Halbjahresbericht), die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen bzw. Anlagebedingungen enthalten. Verkaufsunterlagen zu allen Sondervermögen der HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH sind kostenlos in deutscher Sprache bei Ihrem Berater/Vermittler, der zuständigen Depotbank oder bei HANSAINVEST unter www.hansainvest.com erhältlich. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Greiff Research Institut GmbH keine Gewähr. Änderungen vorbehalten..

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.