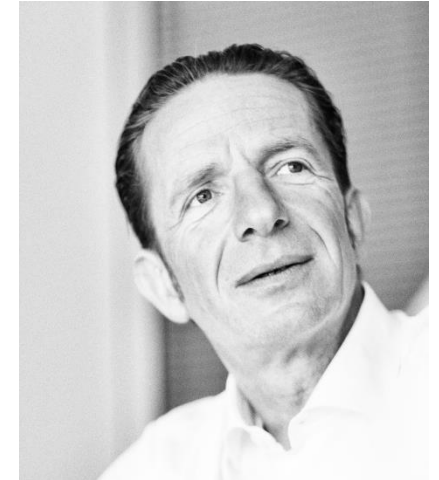




OVIDpartner GmbH  
Gegründet 2014

## Rainer Fritzsche - Hintergrund

- Seit 2014/heute      Gesellschafter & Geschäftsführer OVIDpartner GmbH
- 2013/heute          Inhaber RF project-office
- 2004-2013          Direktor Deutschland/Österreich Man Investments AG - Pfäffikon Schweiz
- 2001-2003          Geschäftsführer M&G International Investments GmbH DE/AU/LU
- 1998-2001          Geschäftsführer GAM Fonds Marketing GmbH DE/AU/LU
- 1993-1998          Vertriebsdirektor Fidelity Investments Frankfurt
- 1990-1993          Vertriebsmanager AXA Equity & Law Fund Management Berlin

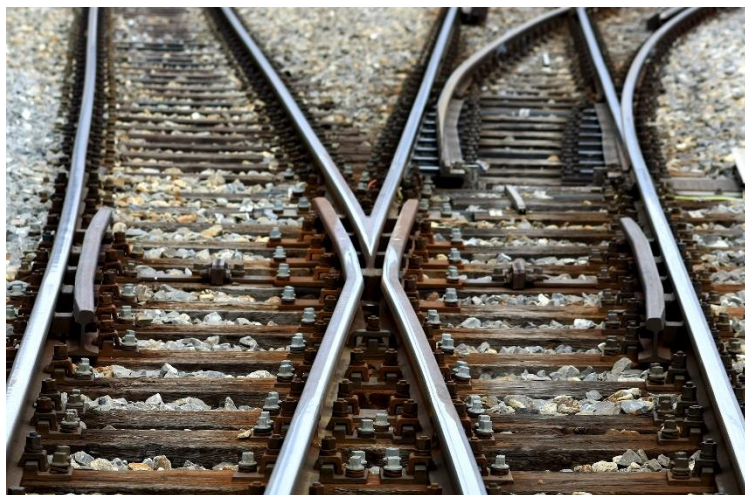


## Leitlinien OVIDpartner GmbH

„Wir verstehen uns als Initiatoren-Manufaktur mit einem Schwerpunkt auf Infrastruktur, die wenige transparente, mit fairen offenen Kosten versehene, zukunftsgestaltende, sinnvolle Lösungen auf die Fragen der heutigen Zeit für Investoren anbietet.

Die Gesellschafter betrachten sich als langfristige Partner der Investoren.“

## OVIDpartner GmbH - Infrastrukturstrategien



### Anleihen / Global

OVID Infrastructure HY  
Income Fonds: Zinsen aus  
globaler Infrastruktur



### Wasser / Nordamerika

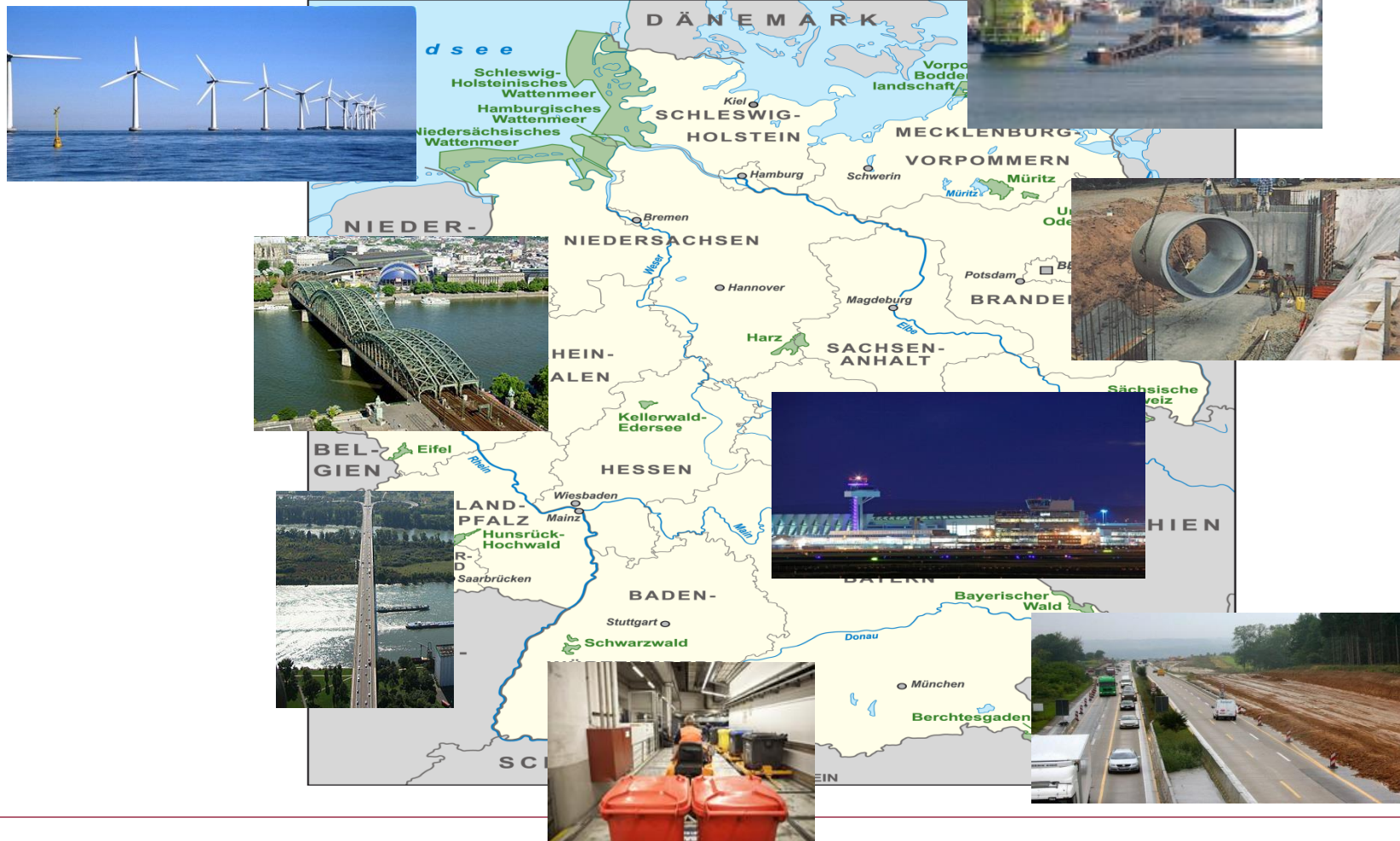
Wasserreinigung kommunal  
& industriell, Flusskraftwerke,  
Filtrierung



### Aktien / Asia Pacific

OVID Asia Pacific  
Infrastructure Equity  
Fonds: Wachstum

## Abhängigkeit – Beispiel Infrastruktur Deutschland





## Warum Infrastruktur?

### Was sind die Vorzüge von Infrastruktur?

#### Stabile Cashflows

- Monopolstellungen und unverzichtbare Dienstleistungen.
- Nutzung bleibt stabil bei Preiserhöhungen oder wirtschaftlicher Schwäche.

#### Nachhaltige Langfristrendite

- Staaten haben Interesse privaten Eigentümern eine faire Rendite zu ermöglichen.
- Die Privaten pflegen und investieren in Wachstum und Modernisierung.

#### Inflationsschutz

- Die erhobenen Preise werden von Regulierungsbehörden, Konzessionsvereinbarungen und langfristigen Verträgen festgelegt.
- Eigentümer erhöhen die Raten inflations- und/oder konjunkturbedingt.

#### Diversifikations- vorteile

- Ergebnis ist eine geringe Nutzungsvolatilität, sodass ein Portfolio von Infrastrukturanlagen eine geringe Korrelation zu anderen Anlageklassen hat.

**Zentraler  
Baustein  
für nachhaltige  
Renditen und  
guter  
Risikostreuung  
in einem  
Portfolio**

## Was ist Infrastruktur?



## OVIDpartner GmbH - Infrastrukturstrategien



### Anleihen / Global

OVID Infrastructure HY  
Income Fonds: Zinsen aus  
globaler Infrastruktur

**Seit 2014**  
OVID HY Income

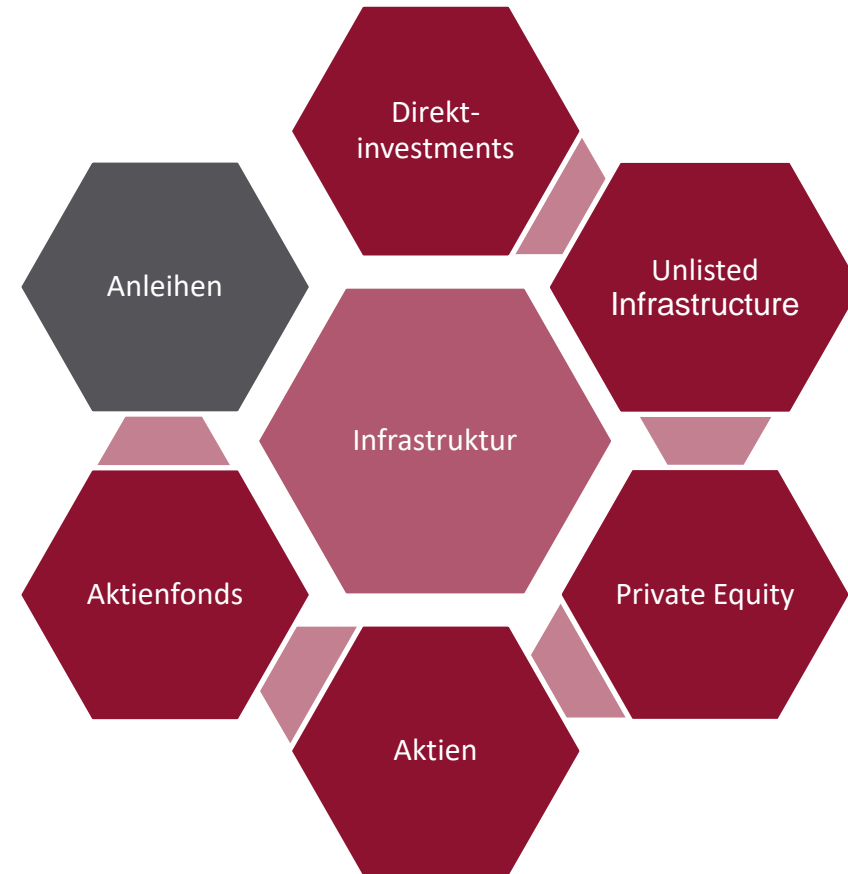


## OVID Infrastructure HY Income Fonds – Unser Investmentweg

WKN: A112T8/A112T9/A2JQLB

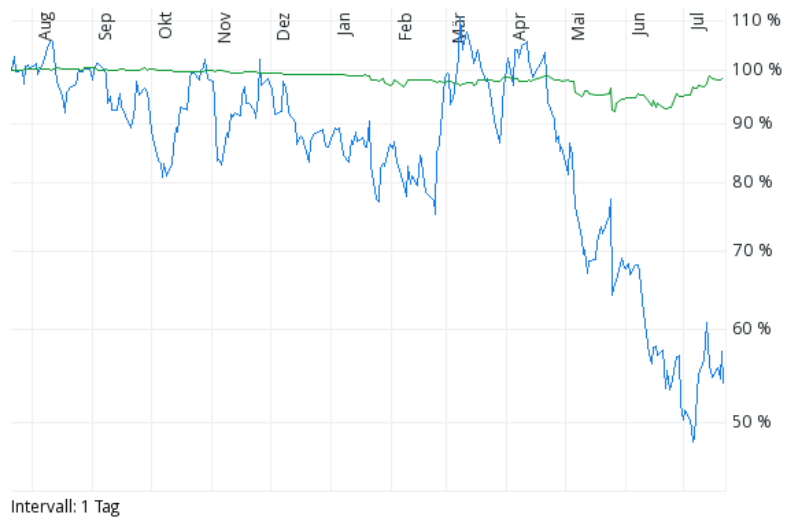
### Vorgaben der Anleger:

- regelmäßiges, ordentliches Zinseinkommen 3,5-5% p.a.
- Ausschüttung Juni und Dezember
- tägliche Liquidität
- Volatilität maximal ca. 5%
- Fremdwährungen voll gesichert; 51% Euro Pflicht





## Nordex SE – Vergleich Aktie zu Anleihen

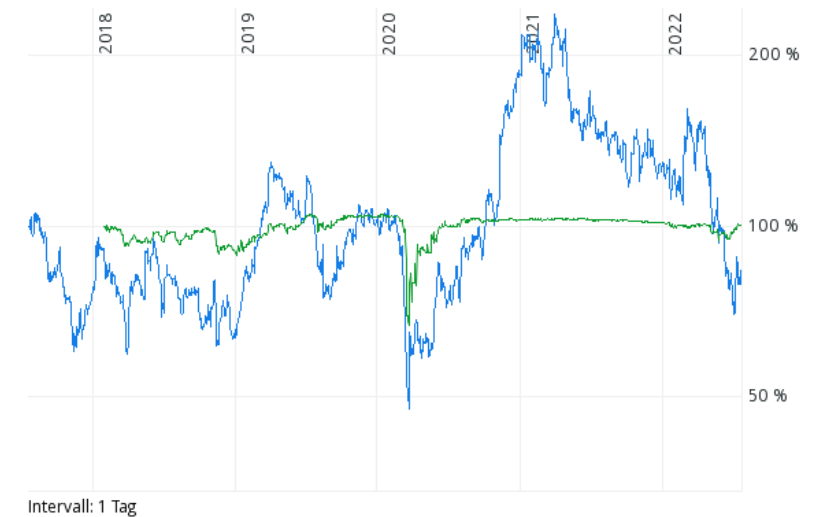
Kurschart Stand: 20.07.2022



12 Monate

 Nordex SE Senior Notes  
WKN A2GSSM  
XS1713474168  
LZ 01.02.2023  
Coupon 6,50% p.a.

 Nordex Aktie  
WKN A0D655



5 Jahre

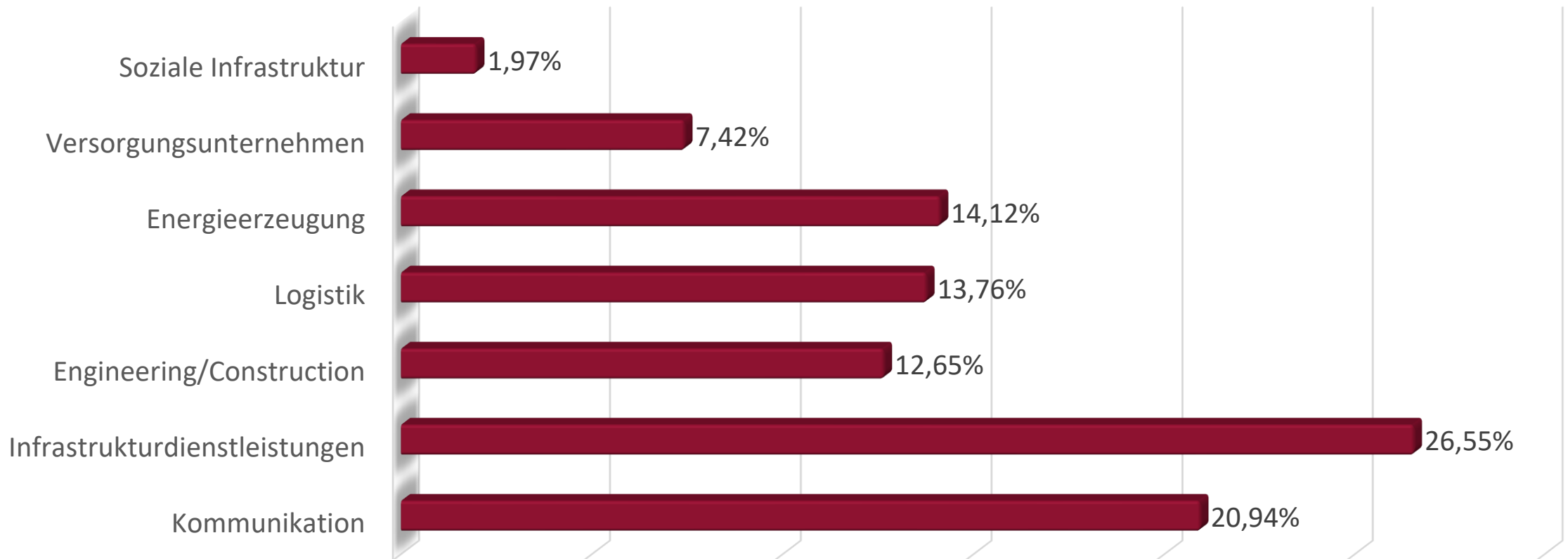
## NORDEX SE - Beschreibung



Land: Deutschland  
Währung: EURO  
Coupon: 6,50%  
Laufzeit: 01.02.2023  
Kategorie: Brownfield  
Sektor: Engineering/Construction  
Rating: B  
**Einstandsrendite: 7,27%**

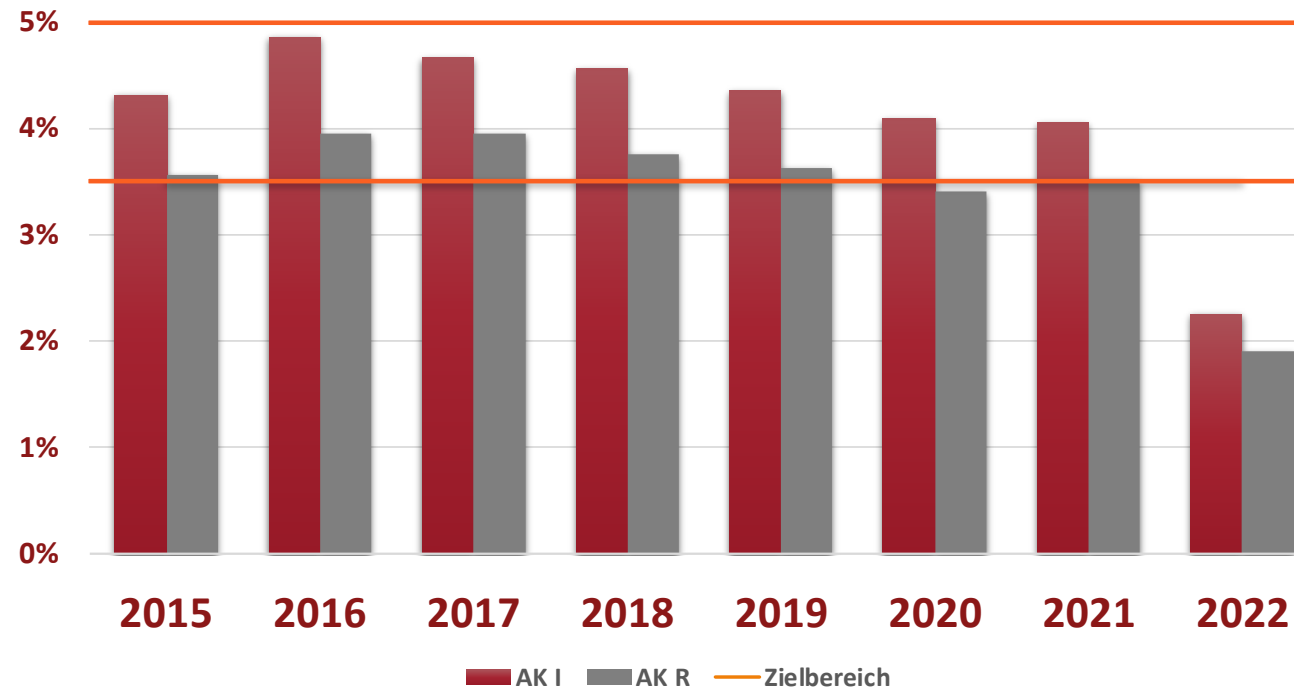
## OVID Infrastructure HY Income UI Fonds - Diversifizierung

Gewichtung nach Sektoren



## OVID Infrastructure HY Income UI Fonds – Zinseinkommen p.a. seit 2015

Das Ergebniss sind Ausschüttungen



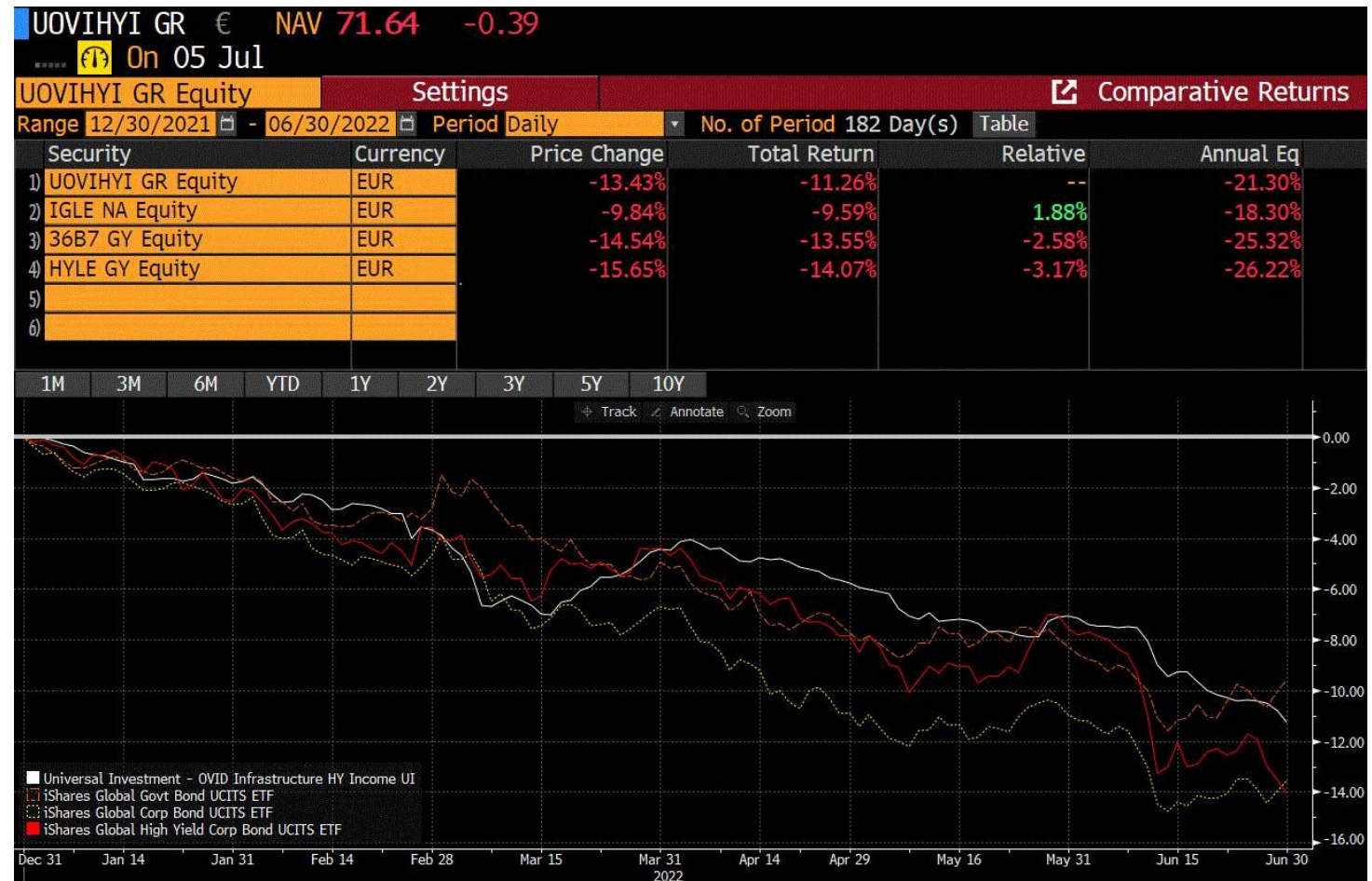
(im laufenden Jahr werden die erfolgten Ausschüttungen angezeigt\*)

\*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.



# OVID Infrastructure HY Income UI Fonds AK I – aktueller Vergleich

30.12.2021 zu 30.06.2022



- OVID HY AK I -11,26%
- iShares Global Govt Bond -9,59%
- iShares Global Corporate Bond -13,55%
- iShares Global HY Corporate Bond -14,07%

## Michael Gollits – Portfoliomanagement

- Seit 11/2014 Vorstand der von der Heydt & Co. AG
- 01/2014-01/2016 Bankhaus von der Heydt GmbH & Co KG, Direktor
  - Leiter Vermögensverwaltung
- 2013 Inhaber INDEPENDENT CONSULTING
- 07/2010 – 12/2012 Lange Assets & Consulting, Geschäftsführer
  - Verantwortlich für gemischte Fonds mit High-Yield-Charakter
- 07/2005 – 06/2010 Bankhaus von der Heydt GmbH & Co. KG, Geschäftsleiter Markt
  - Verantwortlich für institutionelle und private diskretionäre Mandate
- 11/1996 – 06/2005 Delbrück Bethmann Maffei AG, Direktor – Bereichsleiter Wertpapiergeschäft
  - Verantwortlich für individuelles Vermögensmanagement
  - Verantwortlicher Portfoliomanager für die Maffei-Fondsfamilie
- 02/1994 – 10/1996 F & C Management Ltd., London, Assistent des Chief Investment Officer
  - Verantwortlich für die Entwicklung des Investmentprozesses & globale Fondsmandate



## OVIDpartner GmbH - Infrastrukturstrategien



### Wasser / Nordamerika

Wasserreinigung kommunal  
& industriell,  
Flusskraftwerke, Filtrierung

**Seit 2016**  
OVID Wasser

## OVIDpartner GmbH – Wasserinfrastruktur Nordamerika

- **Das Investment USA** gibt die Möglichkeit, über verschiedene Vehikel Anteile an US-amerikanischen LLC's (Limited Liability Companies), ähnlich zu deutschen GmbH's, zu erwerben. Die LLC's besitzen Lizenzen zum Verkauf des in (bereits betriebenen) Wasserkraftwerken erzeugten Stromes. Desweiteren kann in industrielle Wasseraufbereitung und Filtrierung investiert werden.
- **Das Investment Kanada** gibt die Möglichkeit, Anteile an existierenden Projektfinanzierungen in nachhaltige Wasserreinigungsprojekte in Kanada, Provinz Ontario, zu erwerben. Diese Finanzierungen sind erstrangig gesichert durch Abnahmeverträge und installierte, patentierte Wasserreinigungsanlagen.

### Ausgeschlossen sind:

- Großbauten und "Greenfield"-Investitionen (Neubauten)
- Unternehmen im Umbruch (Restrukturierung)
- Venture Capital-Strukturen

## OVIDpartner GmbH – Wasserinfrastruktur Nordamerika

### Investitionsbeispiele Wasserkraftwerke USA, Illinois

<b>Anlage</b>	Marseilles Dam - Wasserkraft
<b>Umfang</b>	12 MW Stromerzeugung
<b>Größe</b>	Rund 38 Mio. USD
<b>Dauer</b>	<b>Die FERC-Lizenz endet am 30. November 2061</b>
<b>PPA</b>	In Verhandlung für 20 Jahre mit «A-AA»-Abnehmer



### Investitionsbeispiele nachhaltige Abwassersysteme Ontario, Canada

<b>Anlage</b>	Fetherstone Park, North Grenville, Ontario
<b>Umfang</b>	Deckt rund 41 Haushalte ab
<b>Größe</b>	Bis zu 2 Mio. CAD
<b>Dauer</b>	<b>20 Jahre Lizenz</b>
<b>PPA</b>	In Betrieb seit 2016





## Mögliche Investitionsvehikel Wasserinfrastruktur Nordamerika

**A. Direktbeteiligung** durch Erwerb von LLC Anteilen USA und/oder Schuldverschreibungen Kanada

**B.** Partizipation an den Wasser-Infrastruktur Projekten über eine **Anleihe**. Diese kann in einer „**Luxembourger Compartment**“-Struktur aufgelegt werden. Die Wertentwicklung der Anleihe würde die wirtschaftliche Wertentwicklung der Wasser-Infrastruktur-Projekte spiegeln. Die Notierung der **voll fungiblen** Anleihe kann im Freiverkehr an der Börse in Düsseldorf erfolgen. Laufzeit der Anleihe können unterschiedliche Zeiträume **ab sechs Jahren Mindestlaufzeit** sein. Anleihe kann nach MIFID Zielmarktdefinition Privatanleger oder Professioneller Anleger strukturiert werden.

**C. Investitionsvehikel nach Kategorisierung Anlageverordnung (AnIV):** Beteiligung gemäß Nr. 13a AnIV, Unternehmensdarlehen gemäß Nr. 4c AnIV (ausreichende dingliche oder schuldrechtliche Sicherheiten), SPV-Note gemäß Nr. 10 AnIV (zusätzlich Investmentgrade-Rating erforderlich), Genussschein gemäß Nr. 9 AnIV (Kupon wird entsprechend strukturiert), Solvency II Investoren können eine Einstufung als „Qualifiziertes Infrastrukturinvestment“ bekommen

## Berater der Wasserinfrastrukturportfolios

Die **Signina Capital AG** wurde am 13. März 2006 gegründet und hat ihren Firmensitz in Zürich.

**Martin Klöck** ist Geschäftsführer und Mitgründer der Signina. Er tätig seit 1999 Investitionen im Wassersektor. Mit über 19 Jahren projektbezogener und strategischer Erfahrung im Wassersektor konnte er zusammen mit seinem Team rund 1 Milliarde USD im Wasserbereich investieren, darunter Wasser-Infrastruktur-Projekte aber auch wasserorientierte Ausrüster und Dienstleister.

**Thomas Flury** ist Geschäftsführer und Teilhaber der Signina. Er hat über 25 Jahre Erfahrung im Banking.



Team: Thomas Flury, Martin Klöck, Arlinda Kajtazaj, Craig Engler, J.J. Remez.

Signina was selected by the US and Swedish government agencies for international development as one of three global partners for their \$100m Loan Guarantee Program. Signina is also a signatory of the UN Principles for Responsible Investment initiative.



## OVIDpartner GmbH - Infrastrukturstrategien



**Seit 2021**  
OVID Asia Pacific

### Aktien / Asia Pacific

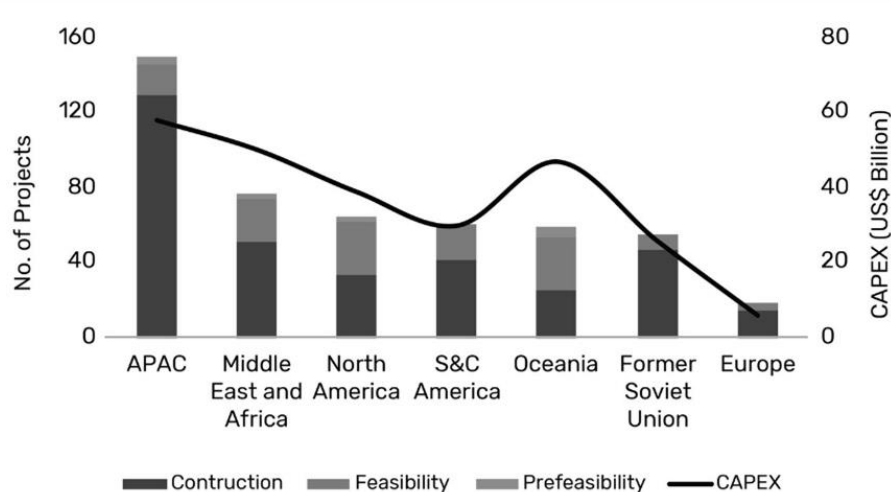
OVID Asia Pacific  
Infrastructure Equity  
Fonds: Wachstum

# Warum Asien-Pazifik?

## Ein Dreiklang aus Rohstoffreichtum, Innovation und Wachstum

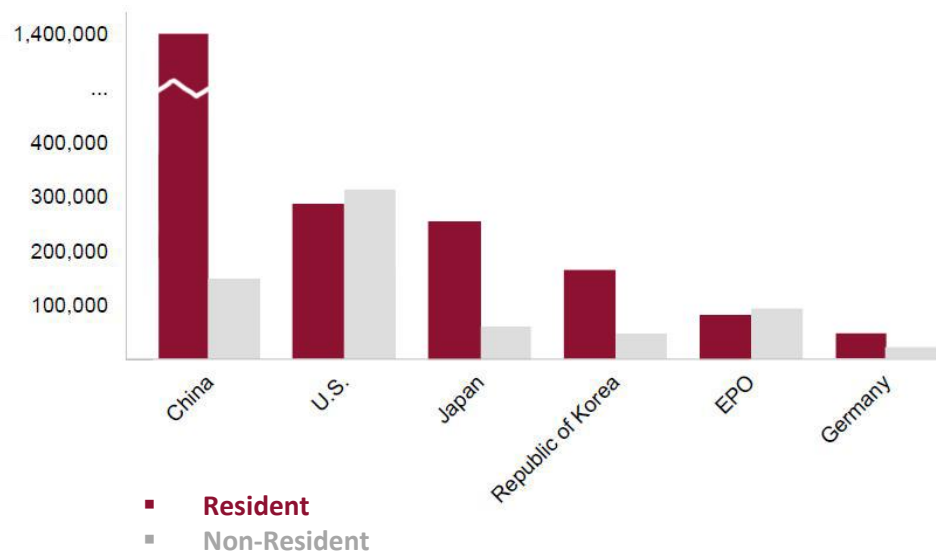
### Rohstoffreichtum

Investitionsvolumen und Anzahl neuer Rohstoffförder-Projekte 2018 bis 2020 nach Regionen



### Innovation

China erhielt 46,4% aller weltweit eingereichten Patentanmeldungen



### Wachstum

Kennziffern Asien-Pazifik-Region



5,7% Wirtschafts-wachstum



34% Anteil an der Weltwirtschaft



62% Beitrag zum globalen Wachstum



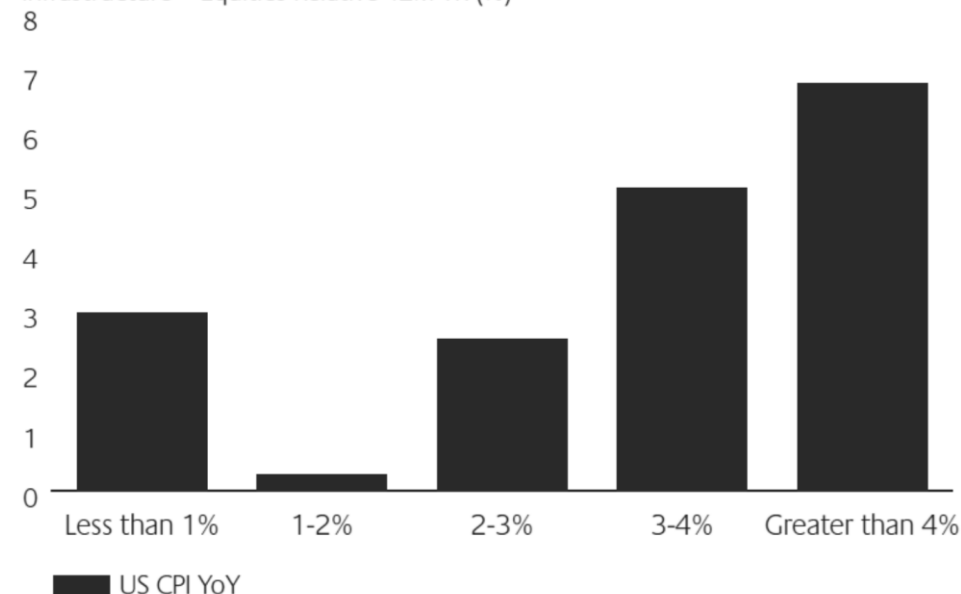
84% Anteil am globalen Wachstum der Stromerzeugung

## OVID Asia Pacific Infrastructure Equity Fund - Inflation

### Meinung - Infrastruktur als Performance-Motor

- Die Performance der globalen **börsennotierten Infrastruktur** in Zeiten höherer Inflation ist ein Beleg für die **Vorteile dieser Anlageklasse**.
- Der Chart vergleicht die relative Performance von Infrastruktur mit globalen Aktien, wenn die Inflation in einem bestimmten Bereich liegt.
- Liegt die Inflation beispielsweise zwischen 3 % - 4 % p.a., so schneiden weltweit börsennotierte globale Infrastrukturwerte um durchschnittlich **5 % p.a. besser ab als globale Aktien**. Die Outperformance erhöht sich auf fast 7 % pro Jahr wenn die Inflation über 4 % pro Jahr liegt.

Infrastructure – Equities Relative 12M TR (%)



Infrastructure: FTSE Global Core Infra 50/50 Net TR Index (USD) from Dec-05, prev Macquarie

Equities: MSCI Daily TR Gross World (USD)

CPI: US CPI Urban Consumers SA

Source: Bloomberg and First State Investments

Quarterly time series from 2002-2017



## OVID Asia Pacific Infrastructure Equity Fund - Investitionsbeispiele

Investitionen entlang der gesamten Wertschöpfungskette

### Lieferanten von Materialien

Zementunternehmen,  
Industriegase z.B.  
Ultratech Zement,  
Gujarat Gas, China  
Resources Gas



### Industriegüter

Hersteller nahtloser  
Pipelines, industrielle  
Hersteller von  
Elektromotoren,  
Bauunternehmen,  
Luftfahrttechnik,  
Öldienstleistungen z.B.  
LG Chem, Weg,  
Samsung, SDI

SAMSUNG SDI



### Betreiber von Netzen und Anlagen

Betreiber von  
Telekommunikationsnetz  
en, Stromerzeugung und  
-verteilung,  
Flughafenbetreiber,  
Hafenbetreiber,  
Flottenbetreiber, z.B.  
China Mobile, Reliant  
Industries



中国移动通信  
CHINA MOBILE

# OVID Asia Pacific Infrastructure Equity Fund - Investitionsbeispiele

## Das Universum

### Anlageuniversum MSCI Asien-Pazifik Gesamtmarkt

#### Anlageuniversum des Fonds



Energie



Transport



Versorger



Immobilien



Telekommunikation/  
Internet



Gesundheitswesen



Kapitalgüter



Bildung



Materialien



Versicherungen



Pharma



Konsum  
zyklisch

Konsum  
nicht-zyklisch

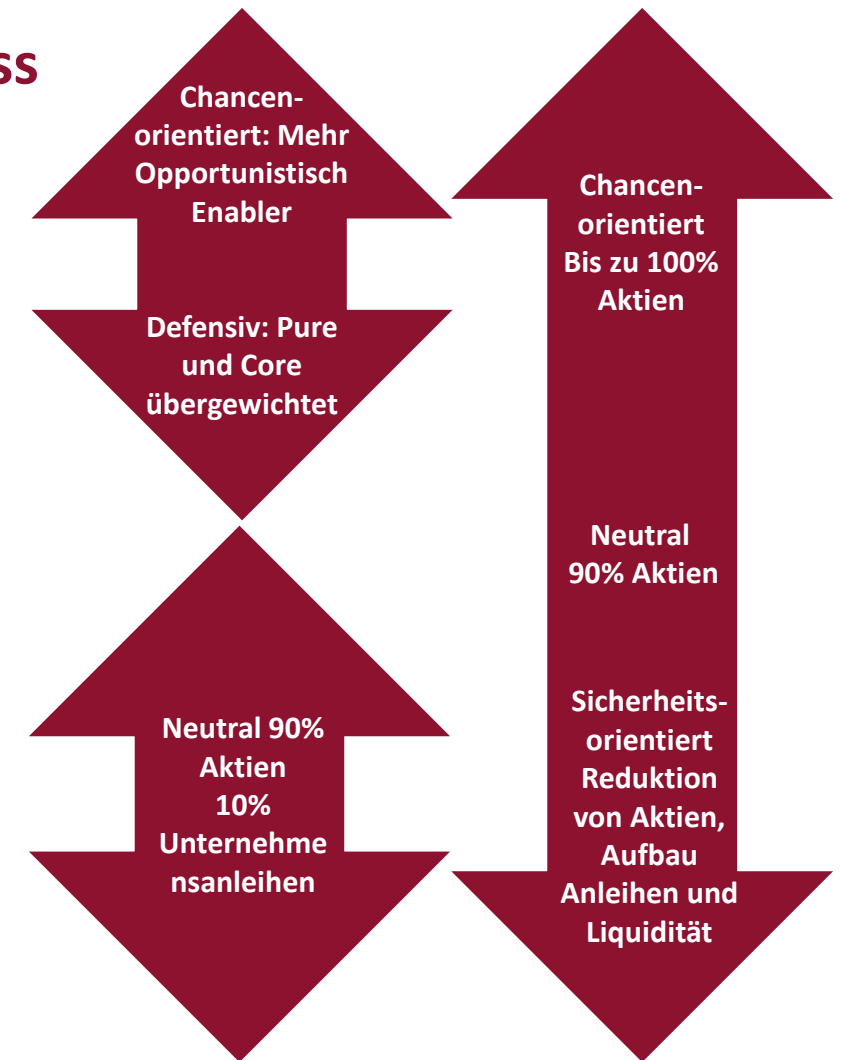


Banken

## OVID Asia Pacific Infrastructure Equity Fonds – Inv.prozess

WKN: A2QK45/A2QK46/A2QK47

- Es werden Opportunitäten oder Fehlbewertungen entlang der Kapitalstruktur von Unternehmen genutzt.
- Der Fonds wird gelegentlich Unternehmensanleihen dem Portfolio beimischen (max. 10%), wenn diese ein mit Aktien vergleichbares Chance-zu-Risiko-Verhältnis bieten.
- Der Fonds weist generell in Vergleich zu traditionellen Infrastrukturfonds einen deutlichen Bias in Richtung wachstumsstarker Unternehmen auf. Der Stil kann als „Blend“ bezeichnet werden.



## OVID Asia Pacific Infrastructure Equity Fund - Beispiel

### E-Commerce, Erneuerbare Energien, Öl und Gas



- **Reliance Industries (RIL)** steht für das moderne Indien
- Die **Dominanz von RIL** in der Telekommunikation und im Offline-Einzelhandel in Verbindung mit der Dominanz des Online-Verkehrs der Partners Facebook schafft die am schnellsten wachsende Internet-Plattform in Indien schaffen.
- **RIL ist ein "Greenabler"** mit einem hyperintegrierten Modell, das Solar, Batterie und Wasserstoff umfasst und sich auf die Netto-Null-Lieferkette konzentriert.
- **Erdöl und Gas:** Das Upstream-Geschäft von RIL umfasst die gesamte Tätigkeitskette von der Exploration, Bewertung, Erschließung und Förderung von Kohlenwasserstoffen.



# OVID Asia Pacific Infrastructure Equity Fund – aktueller Vergleich

01.03.2021 – 30.06.2022

- OVID AP -2,35%
- MSCI Asia Pacific Index -10,47%
- MSCI Asia Pacific Infrastructure Index -9,49%
- iEdge-Factset Pan Asia Internet Index (NTR) -44,90%





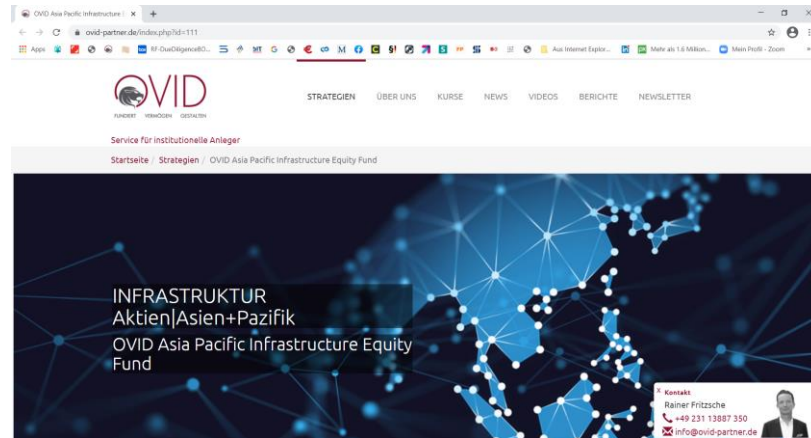
## Christof Schmidbauer– Portfoliomanagement

- 09/2016 von der Heydt& Co. AG Senior-Portfoliomanager – Multi-Asset – und Aktienmandate
- 11/2014 - 01/2016 Senior-Portfoliomanager/Stratege Edmond de Rothschild Private Merchant Banking LLP Frankfurt, Entwicklung Anlagekonzepte für UHNWI
- 07/2008 -11/2014 Senior-Portfoliomanager Berlin & Co Verwaltung von Multi-Asset- und Aktienmandaten
- 02/2008 -06/2008 Teamleiter PR und Marketing bei einem europäischen Hedgefonds
- 11/2002 - 01/2008 Stellvertretender Chefredakteur dpa-AFX, Aufbau Automated- und data-enhanced News.
- 03/2001 - 08/2002 Teamleiter Technologie-Unternehmen und Alternative Investments bei sharper.de
- 11/2000 - 02/2001 Redaktionsleiter dpa-AFX
- 09-1993 - 10/2000 Produktmanager, Leiter der Internetredaktion Teledata AG (ab 1999 unter dpa-AFX firmierend)
- 01-1992 . 09/1993 Analyst/Markstrategie Hornblower Fischer AG/Teledata AG für US- und Europa Aktien plus Rohstoffmärkte



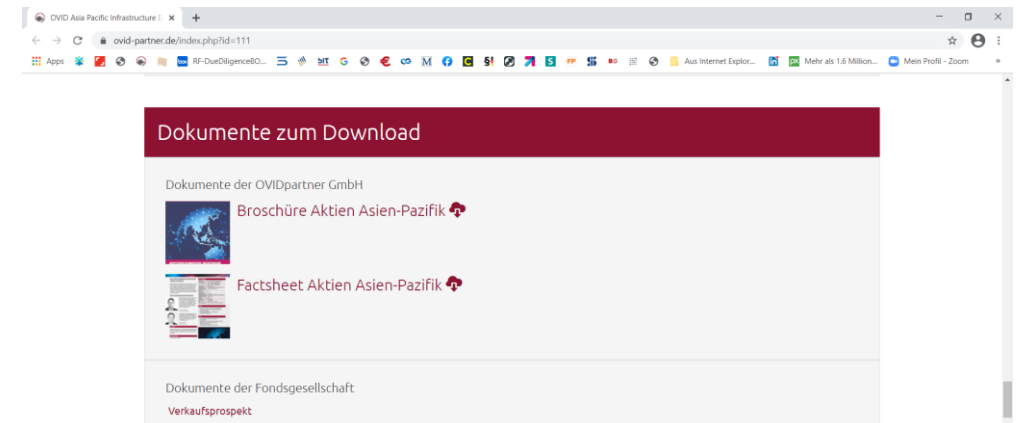
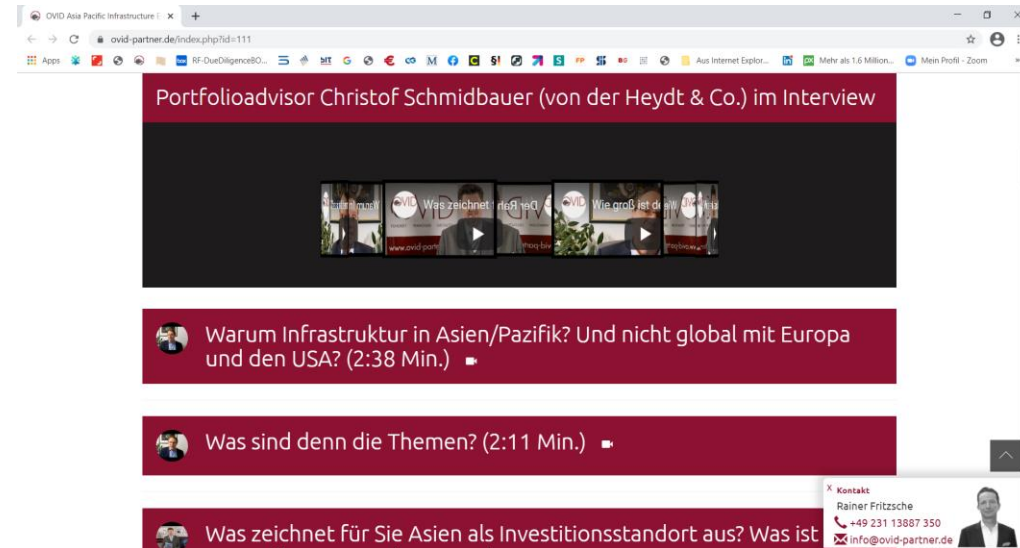
# www.ovid-partner.de

## Transparent, informativ, aktuell



The screenshot shows the 'Stammdaten' section of the website, which provides detailed information about the fund. The data is organized into a table with two columns: the field name and the corresponding value.

Stammdaten	
Fondsname:	OVID Asia Pacific Infrastructure Equity Fund
WKN-/ISIN-Code:	Class R: A2QK45/DE000A2QK456 Class I: A2QK46/DE000A2QK464 Class SI: A2QK47/DE000A2QK472
Fondsinitiator:	OVIDpartner GmbH
Portfolioadvisor:	Christof Schmidbauer (von der Heydt & Co. AG)
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Risiko- und Ertragsprofil:	5 von 7
Auflegungsdatum:	01.03.2021
Mindestanlagebetrag:	100 EUR (R)/50.000 EUR (I)/1.000.000 EUR (SI)
Ertragsverwendung:	Thesaurierend



Die Präsentation dient nicht zur Aushändigung an Privatkunden. Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiter verteilt oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Dieses Dokument dient ausschließlich der unverbindlichen Information und stellt weder ein Angebot noch eine Beratung, Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers, eines Finanzinstruments oder einer Finanzanlage noch eine Bestätigung von Bedingungen eines Geschäfts dar. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main) und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem erhältlich im Internet nach Auflegung unter: [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com). Änderungen dieses Dokuments bleiben vorbehalten. 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. Stand: 21.06.2021. Bildnachweis auf Anfrage.

OVIDpartner GmbH

Geschäftsführer: Rainer Fritzsche

Handelsregister Dortmund: HR B 26557

Heiliger Weg 8-10

44135 Dortmund

Telefon: 0231-13887-350

Telefax: 0231-13887-370

E-Mail: [info@ovid-partner.de](mailto:info@ovid-partner.de)

Internet: [www.ovid-partner.de](http://www.ovid-partner.de)