

Fondsdetails

Name: **Retail Share Class**
 Sitzland: Luxemburg
 Fondswährung: USD
 Vertriebszulassung: CSSF
 Fondstyp: UCITS / SICAV
 Fondsvolumen: 108.88 Mio. USD
 Portfoliositionen: 26

ISIN: LU1846739750
 Anteilklasse: **Retail D USD**
 Auflagedatum: 29 November 2018
 Anteilklassenwährung: USD
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Laufende Kosten: 2,3 %
 Rücknahmepreis: USD 146,47

ISIN: LU1846739917
 Anteilklasse: **Retail D EUR**
 Auflagedatum: 29 November 2018
 Anteilklassenwährung: EUR
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Laufende Kosten: 2,3 %
 Rücknahmepreis: EUR 145,43

ISIN: LU1846740097
 Anteilklasse: **Retail C EUR**
 Auflagedatum: 21 Februar 2019
 Anteilklassenwährung: EUR
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Laufende Kosten: 1,5 %
 Rücknahmepreis: EUR 147,55

Partner



Mark Mobius



Carlos Hardenberg

Anlagestrategie

Anlageziel des Mobius Emerging Markets Fonds ist das langfristige Kapitalwachstum durch Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen in Emerging & Frontier-Markets (Grenzmärkten). Der Fonds identifiziert Unternehmen mit solidem Geschäftsmodell, die zurzeit unterbewertet sind. Der Fonds verwendet keine Benchmarks und arbeitet aktiv mit Portfoliounternehmen zusammen, um Wert zu schaffen. Durch die Einbindung der verschiedenen Interessengruppen wird die Unternehmenssteuerung verbessert, ein breitere ESG-Leitfaden erstellt und operationelle sowie finanzielle Verbesserungen vorangetrieben.

Wertentwicklung seit 29.11.2018



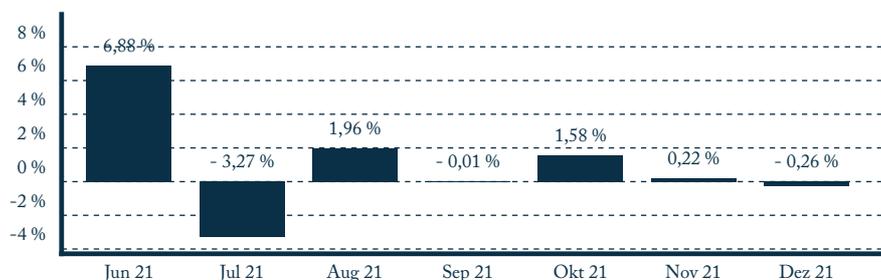
Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Datum: 30.12.2021

Kumulierte Wertentwicklung

	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflage
Retail D USD	27,01 %	-0,26 %	1,54 %	0,13 %	27,01 %	45,93 %
Retail D EUR	36,61 %	0,32 %	3,93 %	5,01 %	36,61 %	45,40 %
Retail C EUR	38,17 %	0,35 %	4,72 %	5,88 %	38,17 %	47,55 %

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Datum: 30.12.2021

Monatliche Wertentwicklung



— Retail D USD

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Datum: 30.12.2021

Kommentar

Der Dezember war ein charakteristischer, letzter Monat eines von Covid-19 geprägten Jahres. Die Entdeckung von Omicron Ende November führte zu erhöhter Volatilität. Die Geschwindigkeit, mit der sich die jüngste Covid-19 Variante ausbreitete, schürte Angst vor erneuten Restriktionen. Unsicherheit rund um die FOMC-Sitzung der Fed im Dezember verstärkte die Volatilität. Gegen Ende des Monats jedoch vermehrten sich die Anzeichen, dass Omicron einen milderen Krankheitsverlauf hat als bisherige Varianten. Gleichzeitig gab Moderna bekannt, dass Auffrischungsimpfungen mit ihrem mRNA-Impfstoff offenbar guten Schutz gegen schwere Krankheitsverläufe bieten. So endete das Jahr mit positiveren Nachrichten. Im Dezember stieg der MSCI EM Midcap Index um 1,7 % in USD. Der NAV des Mobius Emerging Markets Fonds (MEMF) sank um 0,3 % (Retail D USD). Im Jahr 2021 lag MEMF weiterhin an der Spitze der Morningstar Vergleichsgruppe. Im Jahresverlauf stieg der NAV um 27,0 % (Retail D USD), und übertraf den MSCI EM Mid Cap Index (USD) um 20,6%. Die stärksten Beiträge zur Performance im Dezember leisteten der indische Stahlrohrhersteller APL Apollo (+0,7%) und das indische Softwareunternehmen Persistent Systems (+0,7%), gefolgt von der südafrikanischen Apothekenkette Clicks Group (+0,5%). Die größten Verlierer im Berichtszeitraum waren der chinesische Gesundheitsdienstleister EC Healthcare (-0,7%), das türkische Softwareunternehmen Logo Yazilim (-0,3%) und das chinesische Bildungsunternehmen China Kepei (-0,3%).

Sollten Sie Fragen haben, wenden Sie sich bitte per E-Mail an Anna von Hahn unter anna@mobiuscapitalpartners.com. Aktuelle Informationen des Investmentmanagers, einschließlich Videos und Blogs, finden Sie auf der Website von Mobius Capital Partners: <https://www.mobiuscapitalpartners.com>.

Investor Profil

Der Mobius Emerging Markets Fonds hat keine vorgeschriebene Mindesthaltedauer und ist auf langfristige Investitionen (mindestens fünf Jahre) ausgelegt. Er wendet sich sowohl an institutionelle Investoren als auch an Kleinanleger. Da der Fonds in Aktien investiert, kann er einer gewissen Volatilität ausgesetzt sein. Dies erfordert eine erhöhte Risikobereitschaft und Kapazität.

Chancen

- + Konzentration auf dynamische kleine und mittlere Unternehmen in den am stärksten wachsenden Volkswirtschaften der Welt.
- + Grundlegender Bottom-up-Rechercheprozess, der Unternehmen mit soliden Geschäftsmodellen identifiziert, die unterbewertet sind.
- + Niedrigere ESG-Standards in Schwellen- und Grenzmärkten bieten eine einzigartige Gelegenheit für eine aktive Engagementstrategie.
- + Schaffung von Wert durch die Erarbeitung eines klaren ESG-Leitfadens für unsere Portfoliounternehmen
- + Konzentriertes Portfolio ermöglicht eine maßgeschneiderte Engagement-Strategie für jedes Unternehmen.

Risiken

- Der Fonds verfolgt einen sehr aktiven Managementstil. Die Performance kann daher erheblich von vergleichbaren Marktrenditen abweichen.
- Starke Preisschwankungen sind charakteristisch für Schwellen- und Grenzländer. Weitere Merkmale sind spezifische Risiken wie geringere Markttransparenz, regulatorische Hürden, Illiquidität der Märkte sowie politische und soziale Herausforderungen.
- Investitionen über Shanghai oder Shenzhen Stock Connect unterliegen zusätzlichen Risiken, insbesondere Quotenbegrenzungen, Custody-Risiken, Clearing-/Abwicklungsrisiken und Kontrahentenrisiken.
- Eine bewusste Fokussierung auf Aktien von Small und Medium Cap Unternehmen kann zusätzliche Risiken mit sich bringen (z.B. geringere Liquidität).

Kontakt

Anna von Hahn
 Tel.: +44 (0) 7852 882 770
 E-Mail: anna@mobiuscapitalpartners.com
<https://www.mobiuscapitalpartners.com/>

Branchenaufteilung

Technology		34,3 %
Industrials		11,7 %
Health Care		10,9 %
Consumer Discretionary		10,5 %
Consumer Staples		8,6 %
Communications		3,1 %
Cash & Other		20,8 %
		100,0 %

Länderaufteilung

Taiwan		23,2 %
Indien		16,7 %
China		12,5 %
Brazil		7,9 %
Vietnam		4,4 %
Südafrika		4,2 %
Kenia		3,1 %
Turkey		3,1 %
South Korea		3,0 %
Malaysia		1,1 %
Cash & Other		20,8 %
		100,0 %

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Date: 31.12.2021

Top 10 Holdings

	Holding	Land	Branche	% MEMF Portfolio
1.	Apollo Tubes Ltd	India	Industrials	7,4 %
2.	eMemory Technology Inc	Taiwan	Technology	6,0 %
3.	EC Healthcare Ltd.	China	Health Care	5,6 %
4.	Win Semiconductors Corporation	Taiwan	Technology	4,6 %
5.	Vietnam Dairy Products JSC	Vietnam	Consumer Staples	4,4 %
6.	PolyCab India	India	Industrials	4,3 %
7.	Clicks Group	South Africa	Consumer Staples	4,2 %
8.	Elite Material Co. Ltd.	Taiwan	Technology	3,8 %
9.	Persistent Systems Ltd	India	Technology	3,6 %
10.	Yum China Holdings Inc	China	Consumer Discretionary	3,6 %

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Date: 31.12.2021

Kennzahlen

	YTD 2021	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflage
Volatilität	15,78 %	13,57 %	13,45 %	15,78 %	18,25 %
Max. Drawdown	-8,09 %	-6,21 %	-7,51 %	-8,09 %	-37,02 %
Sharpe Ratio	1.76	0.51	0.06	1.76	0.74

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Datum: 30.12.2021

Rechtlicher Hinweis: This document has been issued by Mobius Capital Partners LLP pursuant to section 21(2)(a) of the Financial Services and Markets Act 2000 (as amended). This document is for information purposes only and does not constitute an offer to anyone, or a solicitation by anyone, to subscribe for shares of Mobius Emerging Markets Fund (the "Fund") or any other sub-fund of Mobius SICAV. Nothing in this document should be construed as investment advice or a recommendation to buy or sell shares. We recommend you discuss any investment decisions with a financial adviser. The information in this document is as at the last working day of the previous month. You should note that your capital is at risk with this investment. The value of shares in the Fund may fluctuate and you may get back less than you invested. Past performance is not a guide to future performance. The Fund is subject to various other risks and you should refer to the Prospectus for more information. The Fund is a sub-fund of Mobius SICAV, a UCITS fund incorporated as a Société Anonyme in Luxembourg and organised as a Société d'investissement à Capital Variable (SICAV). This information is only directed at persons residing in jurisdictions where the Fund and its shares are authorised for distribution or where no such authorisation is required. Mobius Capital Partners LLP has used all reasonable efforts to ensure the accuracy of the information contained in this document but makes no guarantee or representation as to the reliability, completeness or accuracy of such information. Subscriptions for shares of the Fund should only be made on the basis of the latest Prospectus and Key Investor Information Document relating to the shares, together with the latest annual report and any subsequent interim report of Mobius SICAV (if published), copies of which are available (in English) at www.mobiuscapitalpartners.com/fund. Mobius Capital Partners LLP is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority in the United Kingdom. Its registered office is 130 Jermyn Street, London, England, SW1Y 4UR, United Kingdom.