

Fondsdetails

Name: **Retail Share Class**
 Sitzland: Luxemburg
 Fondswährung: USD
 Vertriebszulassung: CSSF
 Fondstyp: UCITS / SICAV
 Fondsvolumen: 91.29 Mio. USD
 Portfoliositionen: 28

ISIN: LU1846739750
 Anteilklasse: **D USD**
 Auflagedatum: 29 November 2018
 Anteilklassenwährung: USD
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Laufende Kosten: 2,3 %
 Rücknahmepreis: USD 144,27

ISIN: LU1846739917
 Anteilklasse: **D EUR**
 Auflagedatum: 29 November 2018
 Anteilklassenwährung: EUR
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Laufende Kosten: 2,3 %
 Rücknahmepreis: EUR 137,51

ISIN: LU1846740097
 Anteilklasse: **C EUR**
 Auflagedatum: 21 Februar 2019
 Anteilklassenwährung: EUR
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Laufende Kosten: 1,5 %
 Rücknahmepreis: EUR 138,39

Partner



Mark Mobius

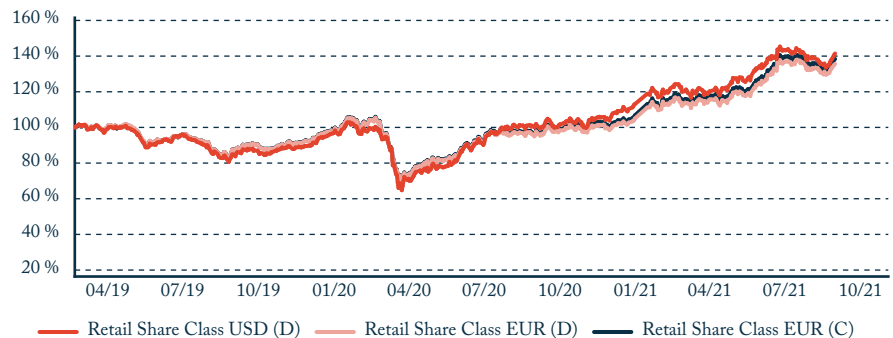


Carlos Hardenberg

Anlagestrategie

Anlageziel des Mobius Emerging Markets Fonds ist das langfristige Kapitalwachstum durch Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen in Grenzmärkten und Schwellenländern. 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 Unternehmensführung verbessert, ein breiterer ESG-Leitfaden erstellt und operationelle sowie finanzielle Verbesserungen vorangetrieben.

Wertentwicklung seit 21.02.2019



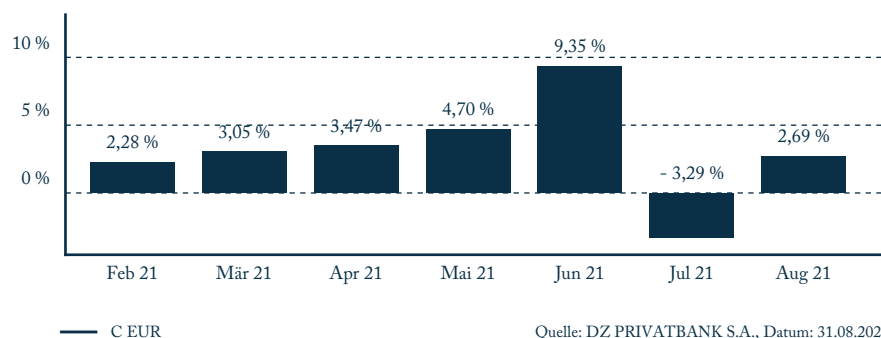
Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Datum: 31.08.2021

Kumulierte Wertentwicklung

	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflage
D USD	25,10 %	1,96 %	5,41 %	17,94 %	41,37 %	43,74 %
D EUR	29,17 %	2,63 %	8,53 %	20,97 %	42,78 %	37,48 %
C EUR	29,59 %	2,69 %	8,60 %	21,24 %	44,47 %	38,39 %

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Datum: 31.08.2021

Monatliche Wertentwicklung



Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Datum: 31.08.2021

Kommentar

Im August setzte die chinesische Regierung ihr hartes regulatorisches Durchgreifen fort, was bereits Auswirkungen auf eine Reihe von Sektoren unter anderem E-Commerce, Bildung, Fintech und Gaming gezeigt hat. Dadurch war die Stimmung der Anleger gegenüber den Schwellenländern zunächst verhalten, verbesserte sich aber gegen Ende des Monats, als die mit Spannung erwartete Rede des Fed-Vorsitzenden Jerome Powell auf dem Jackson Hole Symposium die Anleger im Hinblick auf die zukünftige US-Geldpolitik zu beruhigen schien. Der Mobius Emerging Markets Fonds (MEMF) investiert weiterhin konservativ in China und konzentriert sich auf kleine und mittelgroße Unternehmen mit starkem Wachstumspotenzial und geringerem regulatorischen Risiko. Dieser Ansatz in Verbindung mit den soliden Fundamentaldaten der Portfoliounternehmen und der gezielten Zusammenarbeit mit den Managementteams hat dazu beigetragen, dass MEMF im Vergleich zu der Peer-Gruppe eine überdurchschnittliche Performance erzielt hat. MEMF's NAV stieg im August um 2,7% (Retail C EUR) und 2,0% (Retail D USD). Mit einer Rendite von 29,9% YTD (Founders C EUR) führt MEMF die Morningstar Global EM Small/Mid Cap Equity Peer Group an und gehört zu den Top 3 Fonds im weiteren Global EM Equity Universum. Die stärksten Performancetreiber im August waren das taiwanische IC-Design-Unternehmen eMemory Technology (+1,9%), gefolgt vom indischen Softwareunternehmen Persistent Systems (+0,6%) und dem führenden indischen Kabelhersteller Polycab (+0,5%). Die chinesischen Gesundheitsunternehmen EC Healthcare (-0,6%) und AK Medical (-0,5%), gefolgt vom brasilianischen Einzelhändler Americanas SA (-0,3%) beeinflussten die Performance negativ. Bitte beachten Sie, dass Mobius Capital Partners am Donnerstag, den 30. September um 11 Uhr (BST) einen virtuellen Investor Day abhalten wird, um ein Update zur Performance, dem Portfolio und der Strategie des MEMF zu geben. Bitte senden Sie eine E-Mail an Anna von Hahn unter anna@mobiuscapitalpartners.com, wenn Sie daran teilnehmen möchten.

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 Grenzmärkten und Schwellenländern 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 Grenzmärkte und Schwellenländer. 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 Gegenparteirisiken.
- 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@mobiusscapitalpartners.com
<https://www.mobiusscapitalpartners.com/>

Branchenaufteilung

Technology		38,0 %
Consumer		14,4 %
Discretionary		12,2 %
Health Care		11,9 %
Industrials		11,9 %
Consumer Staples		7,9 %
Communications		3,9 %
Cash & Other		11,8 %
		100,0 %

Länderaufteilung

Taiwan		22,5 %
Indien		21,7 %
China		14,1 %
Brazil		8,7 %
Turkey		5,0 %
Vietnam		4,3 %
Südafrika		3,6 %
South Korea		3,3 %
Kenia		3,1 %
Malaysia		1,2 %
Russia		0,8 %
Cash & Other		11,8 %
		100,0 %

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Date: 31.08.2021

Top 10 Holdings

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

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Date: 31.08.2021

Kennzahlen

	YTD 2021	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflage
Volatilität	16,11 %	14,59 %	14,69 %	15,25 %	19,02 %
Max. Drawdown	-6,09 %	-6,09 %	-6,09 %	-6,09 %	-35,20 %
Sharpe Ratio	3.02	2.71	3.24	2.97	0.75

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Datum: 31.08.2021

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.mobiusscapitalpartners.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.