

Fondsdetails

Name: **Retail Share Class**
 Sitzland: Luxemburg
 Fondswährung: USD
 Vertriebszulassung: CSSF
 Fondstyp: UCITS / SICAV

ISIN: LU1846739750
 Anteilklasse: **D USD**
 Auflagedatum: 29 November 2018
 Anteilklassenwährung: USD
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Rücknahmepreis: USD 103,48

ISIN: LU1846739917
 Anteilklasse: **D EUR**
 Auflagedatum: 29 November 2018
 Anteilklassenwährung: EUR
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Rücknahmepreis: EUR 99,61

ISIN: LU1846740097
 Anteilklasse: **C EUR**
 Auflagedatum: 21 Februar 2019
 Anteilklassenwährung: EUR
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Rücknahmepreis: EUR 99,13

Partner



Mark Mobius



Carlos Hardenberg

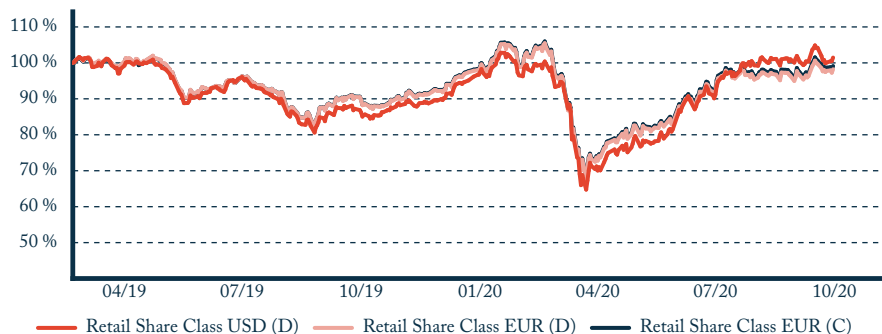


Grzegorz Konieczny

Kontakt

Tel.: +44 (0) 203 948 1548
 E-Mail: enquiries@mobiuscapitalpartners.com
<https://www.mobiuscapitalpartners.com/>

Wertentwicklung seit 21.02.2019



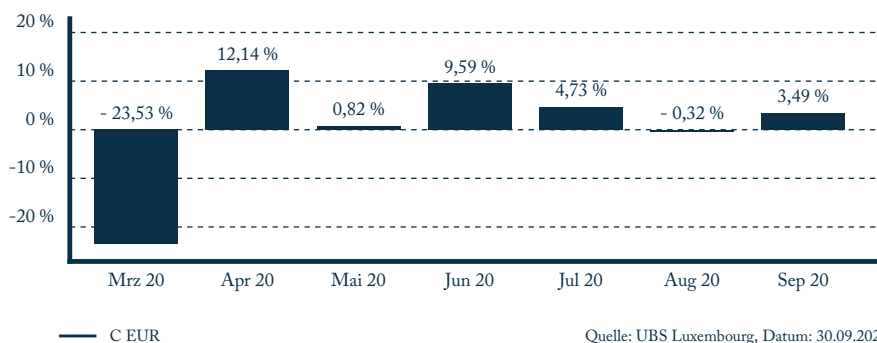
Quelle: UBS Luxembourg, Datum: 30.09.2020

Kumulierte Wertentwicklung

	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	2 Jahre	Seit Auflage
D USD	4,92 %	1,40 %	12,58 %	42,51 %	16,81 %	-	3,10 %
D EUR	0,43 %	3,43 %	7,83 %	33,35 %	8,59 %	-	-0,41 %
C EUR	1,00 %	3,49 %	8,03 %	33,85 %	9,42 %	-	-0,87 %

Quelle: UBS Luxembourg, Datum: 30.09.2020

Jährliche Wertentwicklung



Quelle: UBS Luxembourg, Datum: 30.09.2020

Branchenaufteilung

Technology	28,2 %
Health Care	19,6 %
Consumer Discretionary	15,5 %
Industrials	13,7 %
Communications	6,2 %
Consumer Staples	4,2 %
Financials	3,0 %
Cash & Other	9,6 %
Gesamt	100,0 %

Länderaufteilung

Indien	23,0 %
Brazil	13,4 %
South Korea	13,2 %
China	12,9 %
Taiwan	8,3 %
Turkey	6,3 %
Südafrika	4,2 %
Kenia	4,0 %
Malaysia	3,0 %
Russia	2,2 %
Cash & Other	9,6 %
Gesamt	100,0 %

Quelle: UBS Luxembourg, Date: 30.09.2020

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.

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).

Top 10 Holdings

1.	Apollo Tubes Ltd	9,4 %
2.	Persistent Systems Ltd	7,5 %
3.	eMemory Technology Inc	7,3 %
4.	Yum China Holdings Inc	5,6 %
5.	LEENO INDUSTRIAL	4,4 %
6.	Hugel Inc.	4,4 %
7.	PolyCab India	4,3 %
8.	Clicks Group	4,2 %
9.	AK Medical Holdings	4,1 %
10.	Fleury S.A.	4,0 %

Quelle: UBS Luxembourg, Date: 30.09.2020

Kennzahlen

	YTD 2020	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflage
Volatilität	27,44 %	16,70 %	15,19 %	19,15 %	24,19 %	20,88 %
Sharpe Ratio	0.07	3.15	2.41	4.16	0.41	0.00
Max. Drawdown	-35,20 %	-3,33 %	-3,33 %	-3,37 %	-35,20 %	-35,20 %

Quelle: UBS Luxembourg, Datum: 30.09.2020

Kommentar

Im September hat sich die positive Performance des Mobius Emerging Markets Fund weiter fortgesetzt. Der Fonds ist seit dem Tiefstand im März um über 40% gestiegen ist. Der Net Asset Value (NAV) der Retail Share Class stieg im September um 1,4% (USD) bzw. 3,4% (EUR). (Einzelheiten zur Performance anderer einzelner Aktienklassen finden Sie in den Factsheets Founders, Institutional and Retail) Gleichzeitig fielen der MSCI EM Index (USD) und der MSCI EM Mid Cap (USD) um -1,6% bzw. -1,98%.

Die Aktienauswahl in Indien bleibt ein wichtiger Treiber der Performance. Die Top-Contributors im September waren wieder zwei unserer indischen Holdings: Persistent Systems, das mit seinen IT-bezogenen Dienstleistungen von der gestiegenen Nachfrage nach Digitalisierung profitiert, trug 2,1% bei. Apollo Tubes, der führende Hersteller von Markenstahlerzeugnissen in Indien, steuerte 1,6% bei. Diese Beteiligung ist ein Beispiel für ein Industrieunternehmen, das mit der Covid-19-Situation in Indien besser zurechtkommt als seine Konkurrenten - mit einer optimierten Kostenstruktur und einem verbesserten Betriebskapitalmanagement. Der drittgrößte Contributor (0,5%) war das südkoreanische Unternehmen Hugel (Health Care), von dem erwartet wird, dass es noch in diesem Jahr die Genehmigung der chinesischen Regulierungsbehörde erhält, mit seinen Produkten in den chinesischen Botox-Markt einzutreten.

Die höchsten negativen Beiträge kamen von B2W (-0,6%), Yum China (-0,5%) und Polycab Indien (-0,4%). Alle drei Holdings erlebten nach der starken Performance Anfang des Jahres eine Korrektur ihres Aktienkurses.

Aktuelle Informationen vom Investment Manager, einschließlich des Q3 Manager Commentary, finden Sie auf der Webseite von Mobius Capital Partners: <https://www.mobiuscapitalpartners.com>

Quelle Daten: Bloomberg

Date: 30.09.2020

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.