

Fondsdetails

Name: **Retail Share Class**
 Sitzland: Luxemburg
 Fondswährung: USD
 Vertriebszulassung: CSSF
 Fondstyp: UCITS / SICAV
 Fondsvolumen: 64.40 Mio. USD
 Portfoliositionen: 28

ISIN: LU1846739750
 Anteilklasse: **D USD**
 Auflagedatum: 29 November 2018
 Anteilklassenwährung: USD
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Laufende Kosten: 2,3 %
 Rücknahmepreis: USD 122,33

ISIN: LU1846739917
 Anteilklasse: **D EUR**
 Auflagedatum: 29 November 2018
 Anteilklassenwährung: EUR
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Laufende Kosten: 2,3 %
 Rücknahmepreis: EUR 117,07

ISIN: LU1846740097
 Anteilklasse: **C EUR**
 Auflagedatum: 21 Februar 2019
 Anteilklassenwährung: EUR
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Laufende Kosten: 1,5 %
 Rücknahmepreis: EUR 117,63

Partner



Mark Mobius

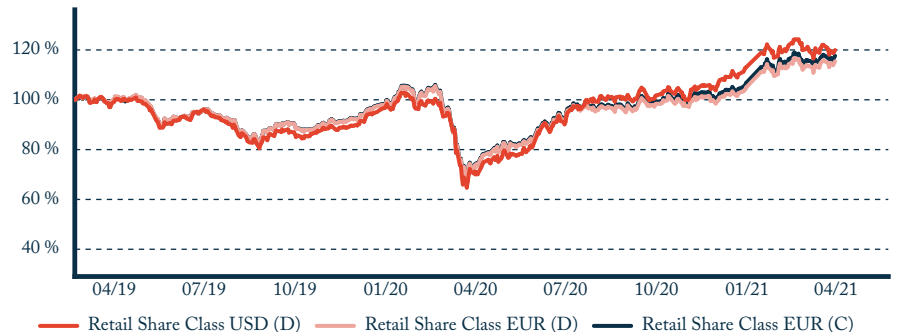


Carlos Hardenberg

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



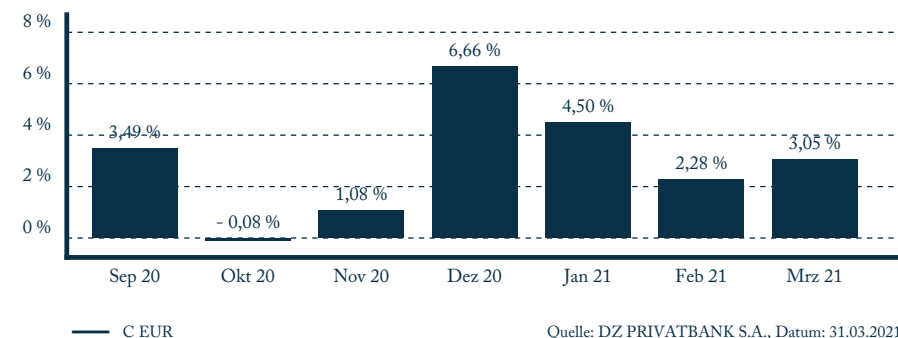
Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Datum: 31.03.2021

Kumulierte Wertentwicklung

| | YTD | 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | Seit Auflage |
|-------|---------|---------|----------|----------|---------|--------------|
| D USD | 6,08 % | 0,01 % | 6,08 % | 18,22 % | 68,48 % | 21,88 % |
| D EUR | 9,97 % | 2,99 % | 9,97 % | 17,53 % | 56,72 % | 17,05 % |
| C EUR | 10,15 % | 3,05 % | 10,15 % | 18,66 % | 58,83 % | 17,63 % |

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Datum: 31.03.2021

Monatliche Wertentwicklung



Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Datum: 31.03.2021

Kommentar

Der Mobius Emerging Markets Fund (MEMF) verzeichnete im März eine positive Wertentwicklung, mit einem Anstieg des Net Asset Values (NAV) um 3,1% (Retail C EUR) bzw. 0,01% (Retail D USD) (Einzelheiten zur Performance anderer Aktienklassen finden Sie in den Factsheets Institutional und Founders), und übertraf damit den MSCI EM Mid Cap Index (USD) um 2,7 % YTD. Ende Februar war unter Anlegern angesichts steigender US-Staatsanleiherenditen und Anzeichen einer schnellen Erholung in den USA eine gewisse Nervosität zu beobachten. Die Sorge um Inflation und potenziell steigende Zinsen setzte sich bis in den März hinein fort. Nach anfänglichen Kursschwankungen jedoch konnten sich die Märkte gegen Ende des Monats wieder erholen. Außerdem wirkten sich lokale Ereignisse im März negativ auf einige Schwellenländer aus: Der indische Aktienmarkt erlebte angesichts einer neuen Welle von COVID-19 Fällen eine gewisse Volatilität, während die Entlassung des Zentralbankgouverneurs in der Türkei durch Präsident Erdogan Investitionsströme negativ beeinflusste. Wir glauben, dass qualitativ hochwertige Unternehmen mit sich verbessernden ESG+C-Standards in Krisenzeiten ein geringeres Risiko aufweisen. Das MEMF-Portfolio hat sich während der Pandemie positiv entwickelt und Portfoliounternehmen meistern lokale Herausforderungen gut. Im März waren drei der vier Top-Performer indische Unternehmen, die eine Gesamtrendite von 31% (APL Apollo), 17% (Persistent Systems) und 14,9% (Metropolis Healthcare) erzielten, während der lokale Nifty Index (in USD) nur einen geringen Anstieg verzeichnen konnte (+2%). Der vierbeste Performer war das türkische Softwareunternehmen Logo Yazilim, das um 6,4% zulegen, während der lokale BIST 100 Index um 15% (USD) fiel. Zusammen trugen diese vier Unternehmen 3,8% zur Performance des Fonds bei. Negativ wurde die Performance im März insbesondere durch das brasilianische Online-Handelsunternehmen B2W digital (-0,9%), die türkische Bekleidungsbranche Mavi (-0,6%) und das chilenische Gesundheitsunternehmen AK Medical (-0,4) beeinflusst.

Aktuelle Informationen, Blogs und Videos finden Sie auf der Webseite von Mobius Capital Partners: <https://www.mobiuscapitalpartners.com>

Mobius

— CAPITAL PARTNERS —

Datum: 31.03.2021

MOBIUS EMERGING MARKETS FUND

Active Ownership in Emerging and Frontier Markets

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 Gegenparteiisiken.
- 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) 203 829 95 05
 E-Mail: anna@mobiuscapitalpartners.com
<https://www.mobiuscapitalpartners.com/>

Branchenaufteilung

| | |
|------------------|--------|
| Technology | 38,3 % |
| Consumer | 16,8 % |
| Discretionary | |
| Industrials | 14,2 % |
| Health Care | 13,9 % |
| Consumer Staples | 5,5 % |
| Communications | 5,0 % |
| Financials | 0,9 % |
| Cash & Other | 5,5 % |
| 100,0 % | |

Länderaufteilung

| | |
|--------------|--------|
| Indien | 23,6 % |
| Taiwan | 20,5 % |
| China | 14,6 % |
| Brazil | 11,6 % |
| Turkey | 6,5 % |
| South Korea | 5,1 % |
| Südafrika | 4,0 % |
| Kenia | 3,7 % |
| Malaysia | 2,0 % |
| Vietnam | 1,5 % |
| Russia | 1,3 % |
| Cash & Other | 5,5 % |
| 100,0 % | |

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Date: 31.03.2021

Top 10 Holdings

| | Holding | Land | Branche | % MEMF Portfolio |
|-----|--------------------------------|--------------|------------------------|------------------|
| 1. | Apollo Tubes Ltd | India | Industrials | 8,8 % |
| 2. | eMemory Technology Inc | Taiwan | Technology | 8,8 % |
| 3. | Persistent Systems Ltd | India | Technology | 7,9 % |
| 4. | PolyCab India | India | Industrials | 5,3 % |
| 5. | Yum China Holdings Inc | China | Consumer Discretionary | 4,5 % |
| 6. | Win Semiconductors Corporation | Taiwan | Technology | 4,3 % |
| 7. | LEENO INDUSTRIAL | South Korea | Technology | 4,2 % |
| 8. | Clicks Group | South Africa | Consumer Staples | 4,0 % |
| 9. | Union Medical Healthcare | China | Health Care | 4,0 % |
| 10. | Safaricom Ltd | Kenya | Communications | 3,7 % |

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Date: 31.03.2021

Kennzahlen

| | YTD 2021 | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | Seit Auflage |
|---------------|----------|----------|----------|---------|--------------|
| Volatilität | 18,45 % | 18,45 % | 15,59 % | 17,45 % | 19,76 % |
| Max. Drawdown | -5,05 % | -5,05 % | -5,05 % | -5,05 % | -35,20 % |
| Sharpe Ratio | 2.68 | 2.68 | 2.67 | 3.42 | 0.43 |

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Datum: 31.03.2021

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.