

Fondsdetails

Name: **Retail Share Class**
 Sitzland: Luxemburg
 Fondswährung: USD
 Vertriebszulassung: CSSF
 Fondstyp: UCITS / SICAV
 Fondsvolumen: 41.49 Mio.
 Portfoliositionen: 28

ISIN: LU1846739750
 Anteilklasse: **D USD**
 Auflagedatum: 29 November 2018
 Anteilklassenwährung: USD
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Laufende Kosten: 2,5 %
 Rücknahmepreis: USD 105,86

ISIN: LU1846739917
 Anteilklasse: **D EUR**
 Auflagedatum: 29 November 2018
 Anteilklassenwährung: EUR
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Laufende Kosten: 2,5 %
 Rücknahmepreis: EUR 99,88

ISIN: LU1846740097
 Anteilklasse: **C EUR**
 Auflagedatum: 21 Februar 2019
 Anteilklassenwährung: EUR
 Geschäftsjahresende: 31 Dezember
 Laufende Kosten: 1,7 %
 Rücknahmepreis: EUR 100,12

Partner



Mark Mobius

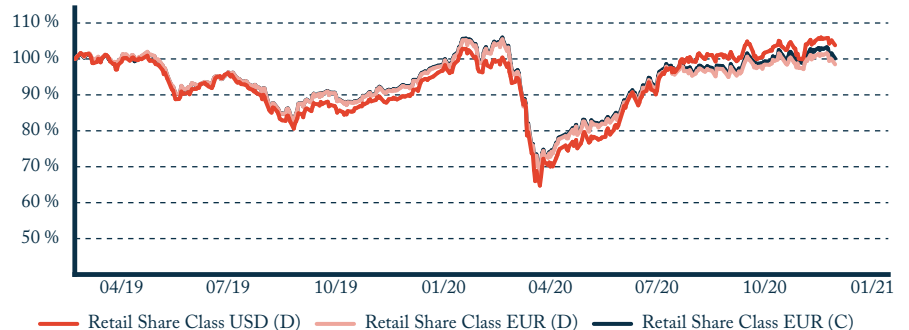


Carlos Hardenberg

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



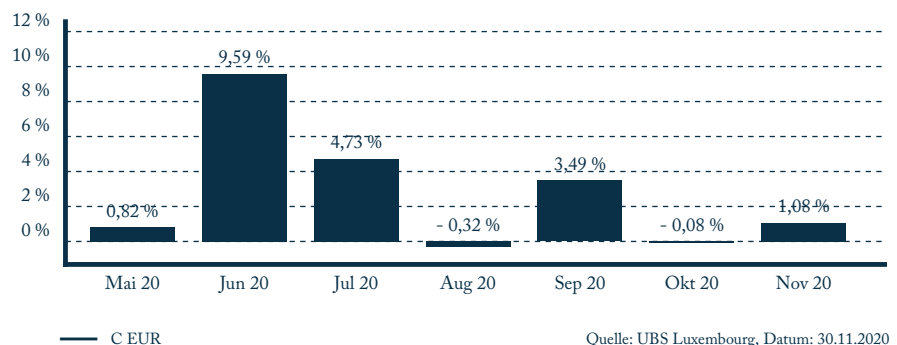
Quelle: UBS Luxembourg, Datum: 30.11.2020

Kumulierte Wertentwicklung

	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflage
D USD	7,33 %	3,73 %	3,73 %	27,36 %	15,93 %	5,47 %
D EUR	0,71 %	1,02 %	3,71 %	18,43 %	6,85 %	-0,14 %
C EUR	2,01 %	1,08 %	4,52 %	19,57 %	8,30 %	0,12 %

Quelle: UBS Luxembourg, Datum: 30.11.2020

Monatliche Wertentwicklung



Quelle: UBS Luxembourg, Datum: 30.11.2020

Kommentar

Im November verzeichnete der Mobius Emerging Markets Fund (MEMF) mit einem Anstieg des Nettoinventarwerts von 1,1 % (NAV Retail C EUR) und 3.7% (Retail D USD) weiterhin eine starke Performance (Einzelheiten zur Performance anderer Aktienklassen finden Sie in den Factsheets Institutional und Founders). Seit Jahresbeginn hat der MEMF die Performance des MSCI Emerging Markets Mid Cap Index (USD) damit um mehr als 7% übertroffen.

Die positive Markteinschätzung von Investoren im Hinblick auf eine bevorstehende Zulassung eines Covid-19 Impfstoffes, wirkte sich im Berichtszeitraum positiv auf eine Reihe von Beteiligungen aus, insbesondere in den Sektoren Bildung und Einzelhandel. Dazu gehörten das türkische Bekleidungsunternehmen Mavi, das 0,8 % zur Performance beitrug, und das brasilianische Bildungsunternehmen Yduqs (+0,8 %), das aufgrund einer Reihe wirksamer Maßnahmen des Managements ebenfalls besser als erwartete Ergebnisse im dritten Quartal berichtete. Den drittstärksten Beitrag leistete das türkische Softwareunternehmen Logo Yazilim (+0,8%).

Im November wurden außerdem zwei MEMF Beteiligungen, das brasilianische Medizintechnikunternehmen Fleury und das chinesische Lebensmittelunternehmen Yum China, in den Dow Jones Sustainability Index Emerging Markets aufgenommen, womit die Maßnahmen der Unternehmen im Bereich der Nachhaltigkeit anerkannt wurden.

Die Performance wurde vor allem durch die chinesischen Medizintechnikunternehmen AK Medical (-1,2%) und Kangji Medical (-0,6%) beeinträchtigt. Die Anlegerstimmung wurde durch die Ausweitung der staatlichen Group Purchasing Organisation (GPO) in China auf hochwertige medizinische Güter beeinträchtigt. Seit Jahresbeginn hat AK Medical jedoch einen der größten Beiträge zur Performance geleistet.

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@mobiusscapitalpartners.com
<https://www.mobiusscapitalpartners.com/>

Branchenaufteilung

Technology		33,2 %
Health Care		21,5 %
Consumer Discretionary		17,5 %
Industrials		12,2 %
Communications		6,2 %
Consumer Staples		4,5 %
Financials		3,2 %
Cash & Other		1,7 %
		100,0 %

Länderaufteilung

Indien		20,5 %
Brazil		15,4 %
China		14,4 %
Taiwan		13,8 %
South Korea		13,7 %
Turkey		7,3 %
Südafrika		4,5 %
Kenia		4,0 %
Malaysia		2,6 %
Russia		2,2 %
Cash & Other		1,7 %
		100,0 %

Quelle: UBS Luxembourg, Date: 30.11.2020

Top 10 Holdings

	Holding	Land	Branche	% MEMF Portfolio
1.	eMemory Technology Inc	Taiwan	Technology	7,9 %
2.	Apollo Tubes Ltd	India	Industrials	7,5 %
3.	Persistent Systems Ltd	India	Technology	6,3 %
4.	Yum China Holdings Inc	China	Consumer Discretionary	5,6 %
5.	PolyCab India	India	Industrials	4,7 %
6.	Hugel Inc.	South Korea	Health Care	4,7 %
7.	Clicks Group	South Africa	Consumer Staples	4,5 %
8.	LEENO INDUSTRIAL	South Korea	Technology	4,4 %
9.	Safaricom Ltd	Kenya	Communications	4,0 %
10.	Fleury S.A.	Brazil	Health Care	4,0 %

Quelle: UBS Luxembourg, Date: 30.11.2020

Kennzahlen

	YTD 2020	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflage
Volatilität	25,48 %	14,71 %	16,97 %	24,52 %	20,30 %
Max. Drawdown	-35,20 %	-3,69 %	-3,69 %	-35,20 %	-35,20 %
Sharpe Ratio	0.11	1.36	2.57	0.36	0.03

Quelle: UBS Luxembourg, Datum: 30.11.2020

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.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.