

Fondsdetails

Name:	Founders Share Class
Sitzland:	Luxemburg
Fondswährung:	USD
Vertriebszulassung:	CSSF
Fondstyp:	UCITS / SICAV
Mindesterstanlage:	USD 100.000,00
Mindestfolgeanlage:	USD 1.000,00
Fondsvolumen:	37,95 Mio. USD
Portfolio positionen:	25

ISIN:	LU1846740923
Anteilklasse:	Private C USD Founder
Auflagedatum:	24 September 2018
Anteilklassenwährung:	USD
Geschäftsjahresende:	31 Dezember
Ertragsverwendung:	Thesaurierend
Laufende Kosten:	1,5 %
Rücknahmepreis:	USD 115,35

ISIN:	LU1851963725
Anteilklasse:	Private C EUR Founder
Auflagedatum:	24 September 2018
Anteilklassenwährung:	EUR
Geschäftsjahresende:	31 Dezember
Ertragsverwendung:	Thesaurierend
Laufende Kosten:	1,5 %
Rücknahmepreis:	EUR 126,27

Partner



Mark Mobius

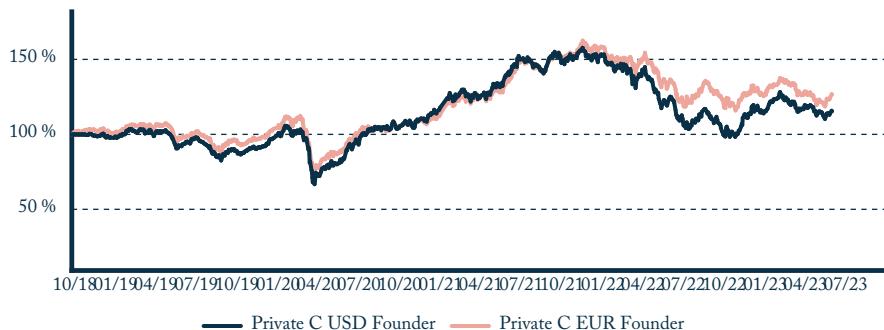


Carlos Hardenberg

Anlagestrategie

Anlageziel des Mobius Emerging Markets Funds 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 24.09.2018

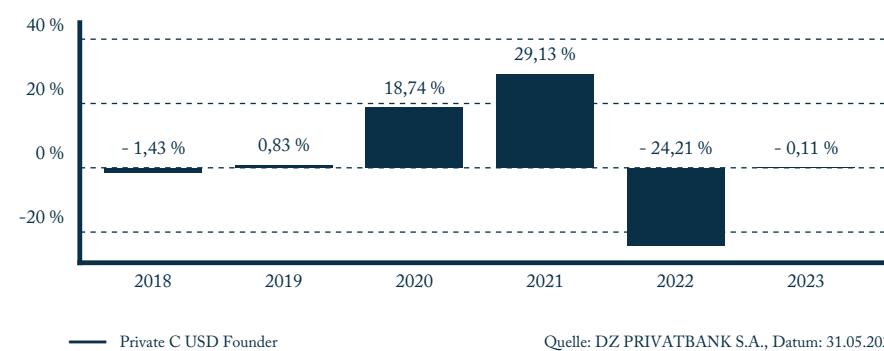


Kumulierte Wertentwicklung

	1 Monat	YTD	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Seit Auflage
Private C USD Founder	0,63 %	-0,11 %	-7,48 %	-17,94 %	37,09 %	15,37 %
Private C EUR Founder	3,58 %	-0,12 %	-6,81 %	-6,94 %	42,13 %	26,61 %

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Datum: 31.05.2023

Jährliche Wertentwicklung



Kommentar

Die globalen Aktienmärkte zeigten im Mai ein gemischtes Bild. Gewinne wurden vor allem von Technologie- werten getrieben, die von der Begeisterung der Anleger für das Potenzial von AI profitierten. Gleichzeitig trugen ein Anstieg der US-Inflation in Verbindung mit starken Arbeitsmarkt- und Dienstleistungs-PMI-Daten zur Unsicherheit im Hinblick auf weitere Zinserhöhungen bei. In den Schwellenländern führte eine langsamer als erwartete Erholung in China zu einem Rückgang der Märkte, wobei nur Märkte mit hohem Technologieanteil wie Taiwan und Südkorea positive Gewinne verbuchten. In der Türkei gewann Präsident Erdogan in der zweiten Wahlrunde eine weitere Amtszeit und dämpfte damit die Hoffnungen der Anleger auf Veränderungen und ein Ende der erratischen Geldpolitik. Der Mobius Emerging Markets Fund (MEMF) erzielte im Mai eine starke Performance: Der Nettoinventarwert stieg um 0,6% (Private C USD Founder) und 3,6% (Private C EUR Founder), und übertraf damit den MSCI EM Mid Cap Net TR Index um 2,6% in USD. Die stärksten Beiträge leisteten der taiwanische Spezialkomponentenhersteller Elite Material (+1,0%), das südkoreanische Gesundheitsunternehmen Classys (+0,8%) und das brasilianische Softwareunternehmen TOTVS (+0,6%). Classys übertraf im ersten Quartal die EPS-Prognosen um 18% mit Hilfe einer effizienten Kostenkontrolle und umfangreicher Investitionen in R&D. Die größten Verlierer im Berichtszeitraum waren EC Healthcare (-1,3%) aus Hongkong, gefolgt von der südafrikanischen Apothekenkette Clicks (-0,6%) und dem globalen Softwareunternehmen EPAM Systems (-0,5%). Aktuelle Informationen des Investmentmanagers, einschließlich Videos und Blogs, finden Sie auf der Webseite von Mobius Capital Partners: <https://www.mobiuscapitalpartners.com>. Bitte beachten Sie, dass Mobius Capital Partners den jährlichen Investorentag für den Mobius Emerging Markets Fund am 4. Oktober 2023 in London abhalten wird. Wie schon im letzten Jahr, bietet MCP Investoren die Möglichkeit, auch virtuell an dem Event teilzunehmen.

Investor Profil

Der Mobius Emerging Markets Funds hat keine vorgeschriebene Mindesthaltezeit 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.

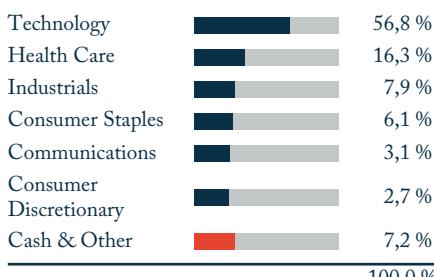
Risiken

- 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



Länderaufteilung



Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Date: 31.05.2023

Top 10 Holdings

	Holding	Land	Branche	% MEMF Portfolio
1.	TOTVS	Brazil	Technology	6,6 %
2.	LEENO Industrial	South Korea	Technology	6,3 %
3.	Sinbon Electronics	Taiwan	Technology	6,1 %
4.	Classys	South Korea	Health Care	5,9 %
5.	EPAM Systems, Inc.	USA	Technology	5,9 %
6.	EC Healthcare Ltd.	China	Health Care	5,0 %
7.	Persistent Systems Ltd	India	Technology	4,9 %
8.	Apollo Tubes Ltd	India	Industrials	4,6 %
9.	Zilltek Technology Corporation	Taiwan	Technology	4,3 %
10.	E Ink Holdings Inc.	Taiwan	Technology	4,2 %

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Date: 31.05.2023

Kennzahlen

	YTD 2023	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflage
Volatilität	13,53 %	13,84 %	14,91 %	18,68 %	18,36 %
Max. Drawdown	-14,05 %	-9,52 %	-14,05 %	-21,45 %	-37,70 %
Sharpe Ratio	-0.21	-1.30	-0.12	-0.47	0.17

Quelle: DZ PRIVATBANK S.A., Datum: 31.05.2023

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 17 Cavendish Square, London, England, W1G 0PH, United Kingdom.