

Magna Emerging Markets Dividend Fund



Der Magna Emerging Markets Dividend Fund zielt auf eine Kombination von langfristigem Kapitalwachstum und Dividendenrendite durch die Investition in ein diversifiziertes Portfolio aus Global Emerging Markets Aktien mit einer hohen Dividendenrendite.

Der Magna Emerging Markets Dividend Fund ist ein Teilfonds des Magna Umbrella Fund plc.

Dividenden

Historische Dividenrendite 3,9% Index: 2,7%
Ausschüttungstage Juni / Dez

Der Index ist der MSCI Emerging Markets Indes. Die dargestellte Dividendenrendite entspricht der Bruttorendite der vergangenen 12 Monate der Anteilsklasse N in EUR. Eine Garantie für künftige Dividendenzahlungen kann nicht gegeben werden.

Fondsdaten

Struktur	UCITS
Domizil	Irland
Registrierung	AT BE CH DE DK ES FI FR GB IE IT LU NL SE SG
Auflagedatum	28 Jun 2010
Ertragsverwendung	ausschüttend oder thesaurierend
Orderschlusszeit	13.00 Uhr MEZ
Wertstellung	T - 1
Holdings	40
Cash Quote	2,5%
Volatilität	12,7% (ex-post)
Active Money	90,3%
Information Ratio	-0,38
Beta	0,91 (ex-post)
Fondsvolumen	EUR 305,7 Mio
Portfoliobereiter	Julian Mayo, Mark Bickford-Smith und Team

NAV Anteilsklassen

Offene	EUR	GBP	USD
B-Anteile (Acc)	13,229	11,300	13,926
B-Anteile (Dist)	11,346	9,691	11,943
N-Anteile (Acc)	13,770	11,762	14,495
N-Anteile (Dist)	10,554	9,015	11,110
R-Anteile (Acc)	13,159	11,240	13,852
R-Anteile (Dist)	10,215	8,725	10,753

Quelle: Charlemagne Capital, MSCI
Alle Daten zum 30 Dec 2016

Kommentar

Dezember 2016

Ein ereignisreiches Jahr schloss mit einem für die Emerging Markets weitgehend unveränderten Monat ab, mit Ausnahme Europas, wo die Aktienkurse stiegen. 2016 schnitten die Emerging Markets seit sechs Jahren zum ersten Mal besser als die etablierten Märkte ab, allen anderen Märkten voran kam es in Brasilien und Russland zu beachtlichen Zugewinnen. Zum Jahresende führte dann ein Abkommen der OPEC und auch wichtiger nicht-OPEC-Ölförderstaaten zu weiteren Ölpreiserhöhungen, was vor allem russischen Aktien Auftrieb gab. Auf Quartalsbasis gehörten Brasilien, Russland und Chile mit zu den besten Performern.

Die US Federal Reserve erhöhte den Leitzinssatz, wie erwartet, um 0,25% auf 0,75%, mit einer leicht härteren Nuancierung bei den dazu veröffentlichten Kommentaren. Das andere wichtige globale Thema – das Referendum in Italien – wurde ganz klar von den Finanzmärkten diskontiert. Ermutigend aus Sicht der Emerging Markets war die Konsolidierung beim US-Dollar zum Monatsende hin, nach einer starken Entwicklung des Greenback im 4. Quartal. Die Konsenseinschätzung scheint daher jetzt die Dollar-Hausse widerzuspiegeln. China schnitt diesen Monat ganz klar am schlechtesten ab, was auch für das vierte Quartal gilt, ebenso wie die Underperformance von Indien und Mexiko. Indien verdaut nach wie vor die Konsequenzen der Geldentwertung vom November und Mexiko wurde nach den US-Wahlen deutlich abverkauft, hielt sich im Dezember dann aber mehr oder weniger unverändert.

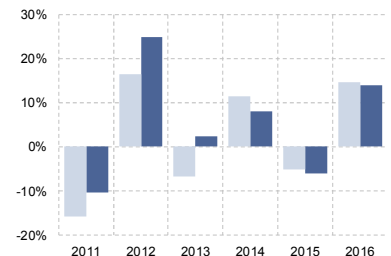
Zwei russische Titel gaben diesen Monat den Ton an: PhosAgro (das Düngemittelunternehmen) und Moscow Exchange. Auch Foschini, der südafrikanische Textileinzelhändler, legte deutlich zu. Das Management macht in schwierigen Zeiten ganz besonders gute Arbeit und steuert eine bessere Nutzung des Betriebskapitals an. Auf Ganzjahrsbasis lag 2016 wieder Moscow Exchange ganz vorne, gefolgt von TSMC, einem führenden Titel seines Sektors, ein stetiger Dividendenzahler und bereits seit geraumer Zeit die größte Position im Portfolio.

Negativ war dagegen der Kursverlust bei Indiabulls Housing Finance aus Indien; der Markt musste hier die Auswirkungen der geldpolitischen Reformen verdauen, die, das muss man anmerken, langfristig wohl eher kurssteigernd wirken müssten. Auch andere indische Titel (POWERGRID und Bharti Infratel) schnitten unterdurchschnittlich ab. Auf Jahressicht fielen Fibra UNO, ein mexikanisches Immobilienunternehmen, und NewOcean Energy aus China. Im Quartalsverlauf reduzierten wir unsere Position an Fibra UNO.

EUR Wertentwicklung (brutto)



— Magna Emerging Markets Dividend Composite
— MSCI Emerging Markets Index Neu kalkuliert zum 30 Jun 2010 = 100



■ Magna Emerging Markets Dividend Composite
■ MSCI Emerging Markets Index

Zeitraum bis 30 Dec 2016	Composite	Index
1 Monat	0,5%	0,8%
3 Monate	1,9%	2,1%
1 Jahr	13,9%	14,5%
Annualisierte Daten:		
3 Jahre	5,0%	6,5%
5 Jahre	8,1%	5,6%
Seit Auflage (30 Jun 2010)	6,3%	3,9%

Jährliche	Composite	Index
2016	13,9%	14,5%
2015	-6,1%	-5,2%
2014	8,1%	11,4%
2013	2,3%	-6,8%
2012	24,8%	16,4%
2011	-10,3%	-15,7%
2010 from 30 Jun	12,6%	15,7%

Die Magna Emerging Markets Dividend Composite bezieht sich auf alle Anteilsklassen des Magna Emerging Markets Dividend Fund. Composite Ergebnisse sind jeweils brutto, das heißt vor Gebühren in EUR. Das Management des Magna Emerging Markets Dividend Funds orientiert sich nicht an einer Benchmark. Performance-Daten werden für einen Zeitraum von einem Jahr annualisiert. Charlemagne Capital erfüllt die Anforderungen der Global Investment Performance Standards (GIPS®), die für den Zeitraum vom 1. Jun 2000 bis 30. Jun 2016 von Ashland Partners bestätigt sind. Eine Kopie des Prüfungsberichts sowie die Präsentation über die GIPS-Standards sind auf Anfrage erhältlich.

Magna Emerging Markets Dividend Fund

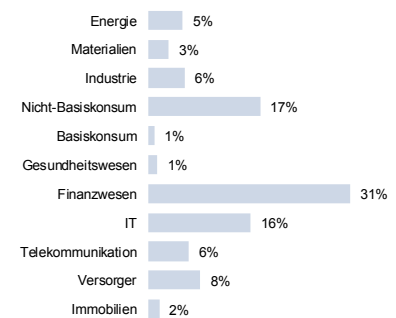
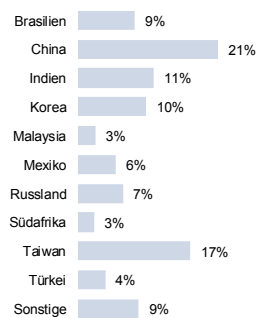
Portfolio-Daten per 30 Dec 2016

10 größten Positionen

Unternehmen	Länder	Sektor
Astro	Malaysia	Nicht-Basiskonsumgüter
China Construction Bank	China	Finanzwesen
China Pacific Insurance	China	Finanzwesen
CTCI	Taiwan	Industrie
Indiabulls Housing Finance	Indien	Finanzwesen
Moscow Exchange	Russland	Finanzwesen
POWERGRID	Indien	Versorgungsbetriebe
Samsung Electronics	Korea	IT
Sands China	China	Nicht-Basiskonsumgüter
TSMC	Taiwan	IT
In alphabetischer Reihenfolge		
Gesamtwicht der 10 größten Positionen		49%

Ländergewichtung

Branchengewichtung



Ohne cash

Zeichnungsinformation



ELITE RATED
by FundCalibre.com

	N-Anteile (Acc)	N-Anteile (Dist)	R-Anteile (Acc)	R-Anteile (Dist)	B-Anteile (Dist)
Mindestanlage	EUR 1.000.000	EUR 1.000.000	EUR 5.000	EUR 5.000	GBP 5.000
Folgeanlage	EUR 1.000	EUR 1.000	EUR 100	EUR 100	GBP 100
Verwaltungsgebühr p.a.	1,25%	1,25%	1,25%	1,75%	1,00%
Erfolgsbeteiligung	Keine	Keine	Keine	Keine	Keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%	bis zu 5%	bis zu 5%	bis zu 5%	bis zu 5%
Wertpapierkennnummer	A1CZJJ	A1CZJK	A1CZMK	A1CZML	A110R6
ISIN-Nummer CHF			IE00BKX58072	IE00BKX58189	IE00BKX57Y42
EUR	IE00B3MQTC12	IE00B3PFZ055	IE00B670Y570	IE00B671B485	IE00BBPLSG61
GBP	IE00B53FMY46	IE00B53R2R33	IE00B5910H59	IE00B4TFBZ51	IE00B8260R81
USD	IE00B53GDK00	IE00B4VHMH88	IE00B57ML554	IE00B582N445	IE00BBPLSH78
Bloombergnummer	MAGEMNA	MAGEMND	MAGEMRA	MAGEMRD	MEMDBAS
Valorennummer EUR	11378786	11378793	11378804	11378813	22127774

Dieses Dokument wird von Charlemagne Capital (UK) Limited herausgegeben, welches von der britischen Financial Conduct Authority beaufsichtigt und autorisiert ist.

Um weitere Informationen über Charlemagne Capital (UK) Limited und die Magna Umbrella plc. Fonds zu erhalten, wenden sie sich bitte an die Abteilung Marketing.

Adresse: Charlemagne Capital (UK) Limited
39 St James's Street
London SW1A 1JD

Tel: + 44 (0)20 7518 2100
Fax: + 44 (0)20 7518 2199

Email: marketing@charlemagnecapital.com
Website: www.charlemagnecapital.com

Magna Umbrella Fund plc („Gesellschaft“) ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen (OGAW) mit mehreren Teilfonds, die gemäß den irischen Durchführungsverordnungen zu den angepassten Richtlinien der Europäischen Gemeinschaften für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2011 zugelassen sind. Die Gesellschaft untersteht nicht der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Anlegerzielgruppe der Teilfonds der Gesellschaft sind professionelle und private Anleger, die die Funktionsweise des jeweiligen Teilfonds verstehen und die mit der Anlage verbundenen Chancen und Risiken einschätzen können. Diese von Charlemagne Capital (UK) Limited herausgegebene Werbemitteilung stellt keinen Verkaufsprospekt im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches dar. Es ist nicht als Angebot oder Aufforderung zum Erwerb von Fondsanteilen gedacht, sondern richtet sich als bloße ergänzende Hintergrundinformation an Anlageberater. Jede Anlageentscheidung der Anleger sollte nur auf der Grundlage und in Kenntnis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts der Gesellschaft und der wesentlichen Anlegerinformationen des Teilfonds erfolgen. Die wesentlichen Anlegerinformationen sind auf der Internetseite www.fundinfo.com erhältlich. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen können darüber hinaus bei der Gesellschaft sowie bei Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg kostenlos in Papierform angefordert werden. Es ist nicht gestattet, vom Verkaufsprospekt abweichende Auskünfte oder Erklärungen abzugeben. Jeder Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen auf Basis von Auskünften und Erklärungen, die nicht in dem Verkaufsprospekt enthalten sind, erfolgt ausschließlich auf Risiko der Käufer. Es wird empfohlen, einen Anlageberater und gegebenenfalls einen Rechtsanwalt oder Steuerberater einzuschalten, bevor eine Anlageentscheidung getroffen wird. Die in dieser Werbemitteilung beschriebenen Anlagen sind mit Risiken verbunden, insbesondere mit Kurs- und Währungsrisiken. Charlemagne Capital (UK) Limited übernimmt keinerlei Garantie, dass die jeweiligen Anlageziele des Teilfonds erreicht werden. Die von dem Teilfonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse erlauben auch keine Rückschlüsse für die Zukunft. Die Gesellschaft ist von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA zum Vertrieb an qualifizierte und nicht qualifizierte Anleger in und von der Schweiz aus zugelassen. Der Prospekt, die Statuten, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Jahres- und Halbjahresberichte (in ihrer jeweils aktuell gültigen und von der FINMA genehmigten Fassung in deutscher Sprache) sowie weitere Informationen können kostenlos vom Schweizer Vertreter der Gesellschaft bezogen werden: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz, web: www.carnegie-fund-services.ch. Die Schweizer Zahlstelle ist: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Genf, Schweiz. Die aktuellen Anteilspreise sind auf www.fundinfo.com ersichtlich.