

Magna Global Emerging Markets Fund



Der Magna Global Emerging Markets Fund zielt auf Kapitalwachstum durch Investitionen in ein diversifiziertes Portfolio von Global Emerging Market Aktien ab.

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

Ausstattungsmerkmale

30 Unternehmen
All-Cap Ansatz
Stockpicking-Ansatz
Beste-Ideen-Portfolio des Investment-Teams

Fondsdaten

Struktur	UCITS
Domizil	Irland
Registrierung	AT CH DE DK ES FI FR GB IE IT LU NL SE SG
Auflegedatum	24 Jul 2003
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Orderschlusszeit	13.00 Uhr MEZ
Wertstellung	T - 1
Holdings	31
Cash Quote	3,3%
Tracking Error	5,0% (ex-post)
Active Money	83,7%
Information Ratio	-0,09
Beta	1,00 (ex-post)
Fondsvolumen	EUR 9,0 Mio
Benchmark	MSCI Emerging Markets Index
Portfolioperater	Julian Mayo, Mark Bickford-Smith und Team

NAV Anteilsklassen

Offene	EUR	GBP	USD
C-Anteile	23,165	19,786	24,385
G-Anteile	11,834	10,108	12,457
R-Anteile	9,182	7,843	9,666

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

Kommentar

Dezember 2016

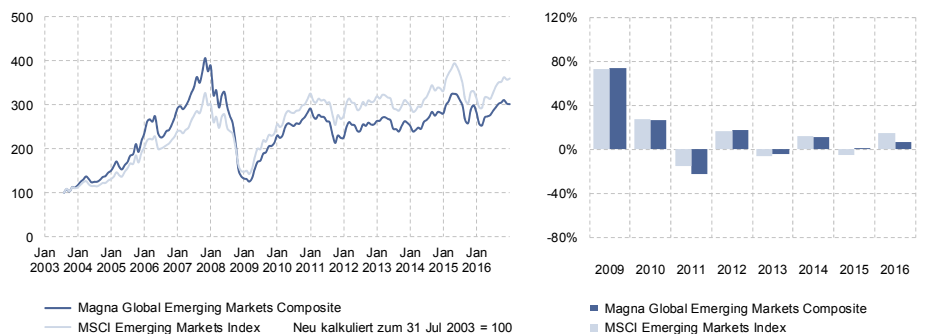
Ein ereignisreiches Jahr schloss mit einem für die Emerging Markets weitgehend unveränderten Monat ab, mit Ausnahme Europas, wo die Aktienkurse stiegen. 2016 schnitten die Emerging Markets seit sechs Jahren zum ersten Mal besser als die etablierten Märkte ab, allen anderen Märkten voran kam es in Brasilien 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.

NMC Healthcare, der Krankenhausbetreiber aus Nahost, stach diesen Monat durch seine Performance am meisten heraus. Trotz seiner wirklich herausragenden Wertentwicklung in den letzten Jahren unterschätzt der Markt nach wie vor das langfristige Wachstumspotential des Unternehmens. Unserer Einschätzung nach wird die Aktie zu weniger als dem Zwanzigfachen des diesjährigen Ertrags gehandelt, was im Vergleich zu anderen Krankenhausunternehmen einen ganz außerordentlichen Wert darstellt. X5 Retail Group, der russische Einzelhändler, schnitt diesen Monat auch gut ab und legte mehr zu als der Sektor insgesamt und stieg im Jahresverlauf, genau wie NMC, um über 50% im Kurs.

Die Versicherer Ping An und AIA waren diesen Monat rückläufig, ganz wie die meisten chinesischen Finanztitel, da der Markt insgesamt unterdurchschnittlich abschnitt, wie bereits weiter oben erwähnt. Beide Titel schlossen das Jahr zu einem niedrigeren Kurs ab. Die zwei größten Negativbeiträge des Jahres 2016 kamen ebenfalls aus China – JD.com, der E-Tailer, und 3SBio, ein Biotech-Unternehmen. In beiden Fällen lag dies zum Großteil am Kursverfall im zweiten Quartal.

EUR Wertentwicklung (brutto)



Zeitraum bis 30 Dec 2016

	Composite	Index
1 Monat	-0,4%	0,8%
3 Monate	-1,3%	2,1%
1 Jahr	6,8%	14,5%

Annualisierte Daten:

	Composite	Index
3 Jahre	6,1%	6,5%
5 Jahre	6,0%	5,6%
Seit Auflage (31 Jul 2003)	8,6%	10,0%

Jährliche

	Composite	Index
2016	6,8%	14,5%
2015	0,6%	-5,2%
2014	11,1%	11,4%
2013	-4,1%	-6,8%
2012	17,0%	16,4%
2011	-22,8%	-15,7%
2010	26,5%	27,1%
2009	73,7%	72,9%

Die Magna Global Emerging Markets Composite bezieht sich auf alle Anteilsklassen des Magna Global Emerging Markets Fund. Composite Ergebnisse sind jeweils brutto, das heißt vor Gebühren in EUR. Die Benchmark ist der MSCI Emerging Markets Index. 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.

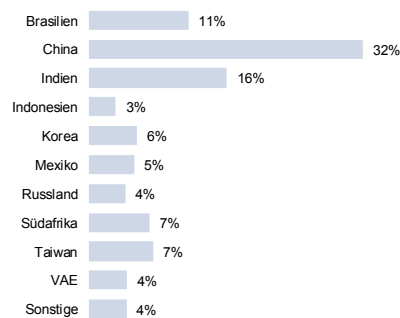
Magna Global Emerging Markets Fund

Portfolio-Daten per 30 Dec 2016

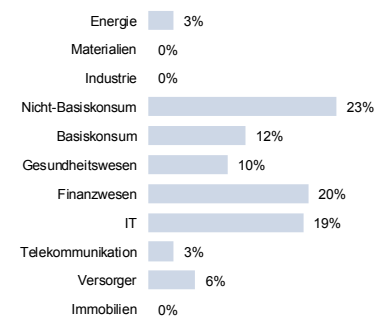
10 größten Positionen

Unternehmen	Länder	Sektor
AIA	Asien	Finanzwesen
Alibaba	China	IT
Baidu	China	IT
HDFC Bank	Indien	Finanzwesen
Naspers	Südafrika	Nicht-Basiskonsumgüter
NMC Healthcare	VAE	Gesundheitswesen
Ping An	China	Finanzwesen
Tencent	China	IT
TSMC	Taiwan	IT
X5 Retail Group	Russland	Basiskonsumgüter
In alphabetischer Reihenfolge		
Gesamtgewicht der 10 größten Positionen		43%

Ländergewichtung



Branchengewichtung



Ohne cash

Zeichnungsinformation



	C-Anteile	G-Anteile	R-Anteile
Mindestanlage	EUR 1.000.000	EUR 5.000	EUR 5,000
Folgeanlage	EUR 1.000	EUR 100	EUR 100
Verwaltungsgebühr p.a.	1,25%	1,00%	1,75%
Erfolgsbeteiligung	Keine	Keine	Keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%	0%	bis zu 5%
Wertpapierkennnummer	912158	A1CZH5	A1CZH5
ISIN-Nummer EUR	IE0033224555	IE00BFTW8T66	IE00B3RZ9J04
GBP	IE00B3QGZJ64	IE00BKY7T878	IE00B3MP6J41
USD	IE00B3P4Z352	IE00BKY7T761	IE00B64BGC41
Bloombergnummer	MSGGEMC	MGBEMKG	MAGEMRE
Valorennummer EUR	1648328	24092928	11378956

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.