

# 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 **4,6%** Index: **2,7%**  
Ausschüttungstage **Mai / Nov**

Der Index ist der MSCI Emerging Markets Index. 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
Auflegedatum	28 Jun 2010
Ertragsverwendung	ausschüttend oder thesaurierend
Orderschlusszeit	13.00 Uhr MEZ
Wertstellung	T - 1
Holdings	45
Cash Quote	1,4%
Volatilität	13,0% (ex-post)
Active Money	90,7%
Information Ratio	0,31
Beta	0,93 (ex-post)
Fondsvolumen	EUR 321,4 Mio
Portfolioberater	Julian Mayo, Mark Bickford-Smith und Team

## NAV Anteilsklassen

Offene	EUR	GBP	USD
B-Anteile (Acc)	11,045	8,633	12,016
B-Anteile (Dist)	9,866	7,711	10,733
N-Anteile (Acc)	11,520	9,004	12,532
N-Anteile (Dist)	9,196	7,187	10,004
R-Anteile (Acc)	11,054	8,640	12,025
R-Anteile (Dist)	8,938	6,986	9,723

Quelle: Charlemagne Capital, MSCI  
Alle Daten zum 29 Feb 2016

## Kommentar

Februar 2016

Den kürzesten Monat des Jahres schlossen die Emerging Markets weitgehend unverändert ab. Dahinter verbirgt sich jedoch ein ereignisreicher Monat, der sich in zwei kontrastreiche Teile aufspaltete: erneute Schwächen zum Monatsbeginn, gefolgt von einem viel besseren Monatsabschluss, ein Trend, der sich bisher auch im März fortsetzte. Die Talfahrt des Ölpreises ging weiter. Die Ölsorte Brent erreichte erneut den Tiefstwert der Dekade von 30 US-Dollar pro Barrel, bevor sich der Preis wieder erholte und auf 35 US-Dollar anzog. Der US-Dollar verlor etwa 2% an Wert seit seinen Höchstständen von Ende Januar. Gebeutelte Rohstoffmärkte wie die Golfstaaten, Indonesien und Brasilien schnitten am besten ab, wohingegen die Schwergewichte Korea, China und Indien hinterherhinkten. Anders betrachtet, kann man sagen, dass Rohstoffe und der Energiesektor die Top-Performer waren, wohingegen Titel des Konsumgütersektors und aus dem Gesundheitsbereich verkauft wurden.

Diese Sektorrotation führte zwingend zu einer Underperformance unserer Strategie, da wir den Fokus auf Wachstumstitel legen, und zwar auf Kosten von konjunkturabhängigen Werten. Und dennoch war es so, dass die zwei stärksten Performer im Portfolio aus dem Wachstumslager stammten: der taiwanische Halbleiterkonzern TSMC und der indonesische Einzelhändler Matahari. TSMC übertraf erneut die Markterwartungen, vor allem aufgrund höherer Margen, und die überraschende Erhöhung der Dividende legte noch eins drauf. Die Rendite der Aktie beläuft sich jetzt auf 4%. Auch Matahari war Ende Februar nach einem Zuwachs von 26% beim Nettoertrag für das letzte Quartal im Jahresvergleich spürbar im Plus. Ebenfalls stark war BM&FBOVESPA, der brasilianische Börsenbetreiber. Er unterbreitete ein revidiertes Angebot für Cetip, das ebenfalls Bestandteil der brasilianischen Marktinfrastruktur ist. Das neue Angebot wurde auch erwartet und scheint für die Anteilseigner von BM&F attraktiv zu sein.

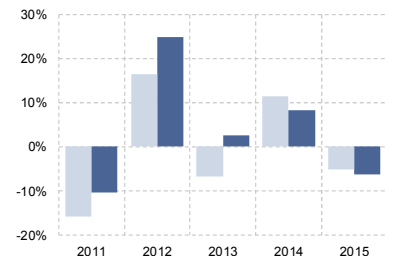
Im Gegensatz dazu fielen die Kurse von Hengan, dem chinesischen Konsumgüterunternehmen. Die Investoren machen sich hier angesichts des schwächeren Renminbi um Schulden in ausländischer Währung Sorgen, obgleich diese gerade abgebaut werden. Das Umsatzwachstum dürfte weiterhin im zweistelligen Bereich liegen, und es handelt sich hier unserer Meinung nach um eine hochwertige Aktie im chinesischen Konsumgütersektor.

Von den großen Märkten schnitt Indien diesen Monat am schlechtesten ab, wobei hinter der Talfahrt bei Indiabulls Housing Finance und POWERGRID eher Marktfaktoren als titelspezifische Neuigkeiten standen. Was die News bei indischen Banken angeht, hörte man eher Positives, werden doch Maßnahmen getroffen, um ineffiziente staatliche Banken zu sanieren, und der Gesamthaushalt Indiens deutet auf mehr Haushaltsdisziplin hin, als manche befürchtet hatten.

## 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 29 Feb 2016	Composite	Index
1 Monat	-0,5%	-0,6%
Seit 31 Dec 2015	-5,5%	-6,7%
3 Monate	-11,0%	-11,3%
1 Jahr	-20,4%	-20,9%
<i>Annualisierte Daten:</i>		
3 Jahre	-1,6%	-3,1%
5 Jahre	4,3%	-0,8%
Seit Auflage (30 Jun 2010)	3,9%	0,7%

Jährliche	Composite	Index
2015	-6,1%	-5,2%
2014	8,3%	11,4%
2013	2,5%	-6,8%
2012	24,9%	16,4%
2011	-10,3%	-15,7%
2010 seit 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 31. Dez 2014 von Ashland Partners bestätigt sind. Eine Kopie des Prüfungsberichts sowie die Präsentation über die GIPS-Standards sind auf Anfrage erhältlich.

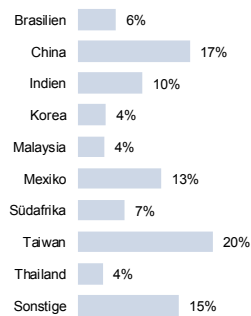
# Magna Emerging Markets Dividend Fund

Portfolio-Daten per 29 Feb 2016

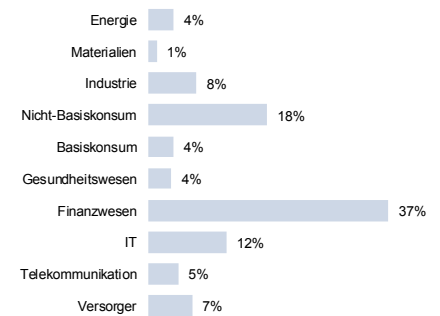
10 größten Positionen

Unternehmen	Länder	Sektor
Astro	Malaysia	Nicht-Basiskonsumgüter
Chailease	Taiwan	Finanzwesen
China Construction Bank	China	Finanzwesen
Fibra UNO	Mexiko	Finanzwesen
Grupo BMV	Mexiko	Finanzwesen
Moscow Exchange	Russland	Finanzwesen
POWERGRID	Indien	Versorgungsbetriebe
Samsung Electronics	Korea	IT
Sands China	China	Nicht-Basiskonsumgüter
TSMC	Taiwan	IT
In alphabetischer Reihenfolge		
Gesamtgewicht der 10 größten Positionen		42%

Ländergewichtung



Branchengewichtung



Ohne cash

Zeichnungsinformation


**ELITE FUND**  
 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%	1,75%	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	
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](mailto:marketing@charlemagnecapital.com)  
 Website: [www.charlemagnecapital.com](http://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](http://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 aktuellsten 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](http://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](http://www.fundinfo.com) ersichtlich.