

Mori Eastern European Fund



WICHTIGE MITTEILUNG AN DIE ANTEILSINHABER: Vor dem Hintergrund der tragischen Ereignisse in der Ukraine und zur Wahrung der Interessen der Anteilsinhaber beschloss das Board der Mori Umbrella Fund Plc mit Wirkung vom 28. Februar 2022, die Bestimmung des Nettoinventarwerts des Fonds und den täglichen Handel mit Fondsanteilen auszusetzen. Zum Text der Mitteilung gelangen Sie über diesen Link: <https://www.mori-capital.com/uploads>

Unverbindliche, inoffizielle Bewertung für Mori Umbrella Fund Plc – Sub-Fund Mori Ottoman Fund („Fonds“)

Am 1. März 2022 beschloss das Board of Directors der Mori Umbrella Fund Plc, unter Beachtung der Satzung des Fonds und des Verkaufsprospekts die Bestimmung des Nettoinventarwerts und den täglichen Handel mit Fondsanteilen mit Wirkung vom 28. Februar 2022 für alle Anteilklassen auszusetzen. Die Entscheidung wurde getroffen, um die Interessen der Anleger in dem Fonds, der auch russische Wertpapiere hält, zu schützen. Das Board des Fonds beschloss darüber hinaus, sämtliche gehaltenen russischen Wertpapiere vorerst mit „null“ zu bewerten, bis diese Positionen wieder handelbar würden.

Mehrere russische Beteiligungen des Fonds haben auch Dividenden ausgeschüttet, die auf sogenannten Duca-Konten aufgelaufen sind. Angesichts der Sanktionen kann der Fonds jedoch derzeit nicht auf die kumulierten Dividenden zugreifen. Angesichts der außergewöhnlichen Umstände, die sich derzeitig auf den Fonds auswirken, ist der Verwaltungsrat daher der Ansicht, dass es im besten Interesse der Anleger ist, dass die Aussetzung bis auf weiteres bestehen bleibt.

Der nicht-russische Teil des Portfolios hat sich im ersten Quartal 2024 gut entwickelt. Türkische und griechische Aktien übertrafen ihre mitteleuropäischen Konkurrenten und trugen positiv zur Performance bei. Der Markt erwartet, dass die US-Notenbank und die Europäische Zentralbank im Laufe des Jahres 2024 Zinssenkungen einleiten werden, die sich voraussichtlich positiv auf die Vermögenswerte der Schwellenländer im Allgemeinen auswirken werden. Die geopolitischen Risiken in der Ukraine, im Gazastreifen, im Roten Meer und im Chinesischen Meer, um nur einige zu nennen, erfordern dagegen Vorsicht vor unerwarteten Ereignissen. Daher hat der Fonds sein Engagement in Gold und Silber erhöht und verfügt über eine angemessene Menge an Bargeld.

Dessen ungeachtet möchte das Board die Anleger über die Bewertung der Vermögenswerte des Fonds nach Beginn der Aussetzung informieren – **ausgenommen** davon ist die russische Komponente des Portfolios (**die mit „null“ bewerteten russischen Wertpapiere**). Für jede Anteilkategorie wird deshalb eine **unverbindliche, inoffizielle** Bewertung ermittelt, die der nachstehenden Tabelle zu entnehmen ist. **Wir weisen darauf hin, dass es sich um unverbindliche Bewertungen handelt, die nach bestem Wissen ermittelt wurden, lediglich zur Information dienen und nicht den offiziellen bzw. veröffentlichten Wert der Anteilklassen des Fonds wiedergeben.**

Ziel des Fonds

Der Fonds strebt langfristigen Wertzuwachs an und investiert vornehmlich in Wertpapiere aus Osteuropäischen Ländern. Der „Bottom-Up“-Ansatz des Fondsmanagers berücksichtigt sowohl Titel- als auch Sektoreinschätzungen. Beim Stockpicking sind hauseigene Bewertungsmodelle, Kursziele, Marktkapitalisierung, Liquidität und eine Beurteilung der Qualität des Managements wichtige Aspekte.

Auflegungsdatum

| | |
|--------|------------|
| A EUR | 07.10.1998 |
| AA GBP | 02.03.2012 |
| B EUR | 27.11.2009 |
| C GBP | 02.03.2012 |
| M EUR | 01.09.2016 |

Bloomberg-Codes

| | |
|--------|------------|
| A EUR | GRIEEUI ID |
| AA GBP | RAMEAAG ID |
| B EUR | GRIEEUB ID |
| C GBP | RAMEECG ID |
| M EUR | RAMEEME ID |

ISIN-Codes

| | |
|--------|--------------|
| A EUR | IE0002787442 |
| AA GBP | IE00B74GCZ17 |
| B EUR | IE00B53RTW70 |
| C GBP | IE00B76ZY72 |
| M EUR | IE00BD03V952 |

| FONDS | LETZTER offizieller NAV | *ERSTER unverbindlicher NAV* | *Unverbindlicher NAV* | *Unverbindlicher NAV* |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 25/02/2022 | 28/02/2022 | 29/12/2023 | 28/03/2024 |
| Mori Eastern European Fund A EUR | 394,64 | 247,24 | 357,66 | 389,68 |
| Mori Eastern European Fund B EUR | 83,51 | 52,32 | 73,92 | 80,52 |
| Mori Eastern European Fund M EUR | 105,51 | 66,11 | 96,33 | 105,05 |
| Mori Eastern European Fund AA GBP | 7,74 | 4,84 | 7,39 | 7,96 |
| Mori Eastern European Fund C GBP | 9,07 | 5,68 | 8,56 | 9,21 |

*Auf Basis sämtlicher mit „NULL“ bewerteter russischer Positionen, inoffizieller und unverbindlicher NAV

| FONDS | Veränderung (%) | Veränderung (%) | Veränderung (%) | Veränderung (%) | Veränderung (%) |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|------------------------------|
| | 25/02/22 - 28/02/22 | 25/02/22 - 30/12/2022 | 25/02/22 - 28/03/2024 | YTD 2024 | Aussetzungsbeginn - 28/03/24 |
| Mori Eastern European Fund A EUR | -37% | -27% | -1% | 9% | 58% |
| Mori Eastern European Fund B EUR | -37% | -28% | -4% | 9% | 54% |
| Mori Eastern European Fund M EUR | -37% | -26% | 0% | 9% | 59% |
| Mori Eastern European Fund AA GBP | -37% | -22% | 3% | 8% | 64% |
| Mori Eastern European Fund C GBP | -37% | -22% | 2% | 8% | 62% |

*Auf Basis sämtlicher mit „NULL“ bewerteter russischer Positionen, inoffizieller und unverbindlicher NAV

Signatory of:



Mori Eastern European Fund



| | 25/02/2022 | 29/12/2023 | 28/03/2024 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| MSCI Emerging Europe 10/40 TR Index | 412.36 | 246.76 | 266.86 |

| | Veränderung (%) 25/02/22 - 30/12/2022 | Veränderung (%) 25/02/22 - 28/03/2024 | Veränderung (%) YTD 2024 |
|-------------------------------------|--|--|-----------------------------|
| MSCI Emerging Europe 10/40 TR Index | -52% | -35% | 8% |

Der Fonds und sein Investmentmanager verwalten das Portfolio weiterhin gemäß den im Verkaufsprospekt dargelegten Anlagezielen. Wir danken Ihnen für Ihr Verständnis in diesen außergewöhnlichen, schwierigen Zeiten. Bei Fragen können Sie uns gerne jederzeit kontaktieren.

Ziel des Fonds

Der Fonds strebt langfristigen Wertzuwachs an und investiert vornehmlich in Wertpapiere aus osteuropäischen Ländern. Der „Bottom-Up“-Ansatz des Fondsmanagers berücksichtigt sowohl Titel- als auch Sektoreinschätzungen. Beim Stockpicking sind hauseigene Bewertungsmodelle, Kursziele, Marktkapitalisierung, Liquidität und eine Beurteilung der Qualität des Managements wichtige Aspekte.

Auflegungsdatum

| | |
|--------|------------|
| A EUR | 07.10.1998 |
| AA GBP | 02.03.2012 |
| B EUR | 27.11.2009 |
| C GBP | 02.03.2012 |
| M EUR | 01.09.2016 |

Bloomberg-Codes

| | |
|--------|------------|
| A EUR | GRIEEUI ID |
| AA GBP | RAMEAAG ID |
| B EUR | GRIEEUB ID |
| C GBP | RAMEECG ID |
| M EUR | RAMEEME ID |

ISIN-Codes

| | |
|--------|--------------|
| A EUR | IE0002787442 |
| AA GBP | IE00B74GCZ17 |
| B EUR | IE00B53RTW70 |
| C GBP | IE00B76ZY72 |
| M EUR | IE00BD03V952 |

Kontakt

| | | |
|--------------------|--|--|
| Investor Relations | Mori Capital Management Limited Regent House, Office 35 Bisazza Street, Sliema SLM 1640 Malta | +356 2033 0110 info@mori-capital.com |
|--------------------|--|--|

QUELLE: Bloomberg , Northern Trust, sofern nicht anders angegeben. Die Wertentwicklung der Vergangenheit gibt keine Auskunft über die zukünftige Performance.

| | |
|-------------------|---|
| Wichtiger Hinweis | Nur für professionelle Anleger Dieses Investment wird „US-Personen“ in den USA nicht angeboten |
|-------------------|---|

Wertpapiere dürfen in den Vereinigten Staaten (USA) weder angeboten noch verkauft werden, wenn sie nicht bei der amerikanischen Börsenaufsicht (Securities and Exchange Commission) registriert sind oder von der Registrierungspflicht nach dem US Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung) ausgenommen sind. Mori Capital Management hat keines der Wertpapiere, die Gegenstand dieses Dokuments sind, in den USA registrieren lassen und beabsichtigt dies auch für die Zukunft nicht. Geplant ist auch kein öffentliches Angebot von Wertpapieren in den USA.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein Indikator für die zukünftige Performance. Der Wert der Anteile kann schwanken und es ist möglich, dass Sie weniger zurückbekommen als den ursprünglich eingesetzten Betrag. Investiert ein Fonds in Fremdwährungen, kann der Wert Ihrer Anlage von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Anlagen an kleinen Märkten und/oder in Schwellenländern können stärkeren Schwankungen unterliegen als Anlagen an anderen, entwickelteren Märkten.

Die Informationen in diesem Dokument stellen weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Anteilen des Fonds dar; es handelt sich auch nicht um einen Research-Bericht. Sprechen Sie mit Ihren Finanz- und Steuerberatern, wenn Sie eine Anlage in dem Fonds in Betracht ziehen. Wenn Sie weitere Informationen oder ein Exemplar der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder des aktuellen Verkaufsprospekts wünschen, schreiben Sie bitte an info@mori-capital.com

Das vorliegende Dokument enthält möglicherweise zukunftsbezogene Aussagen über die Strategien beziehungsweise Erwartungen des Investmentmanagers. Zukunftsbezogene Aussagen gelten nur für das Datum, an dem sie getroffen wurden, und der Investmentmanager übernimmt nicht die Aufgabe, solche Aussagen auf den aktuellen Stand zu bringen.

Mori Capital Management Ltd ist zugelassen von der Malta Financial Services Authority (Zulassungsnummer.: I/S 66999) und wird von dieser reguliert. Geschäftssitz: Regent House, Office 35, Bisazza Street, Sliema SLM 1640, Malta

© 2024 Mori Capital Management Limited.

Signatory of:

