



20 juli 2019

Hermes Global Emerging Markets Fund.

In deze editie van de nieuwsbrief aandacht voor een van onze posities in opkomende landen: Het Global Emerging Markets Fund van Hermes Investment Managers, geleid door Gary Greenberg. Een relatief onbekend fonds op de Nederlandse markt dat zeker meer aandacht verdient.

ISIN: IE00B3DJ5M15

Hermes...

Hermes is van origine het pensioenfonds van British Telecom, dat nog steeds een minderheidsbelang in het huis heeft. Het personeel heeft samen met Federated Investors de overige aandelen. Hermes is een actieve manager met ruim \$49 miljard onder beheer. Duurzaamheid staat hoog in het vaandel hetgeen ook blijkt uit de sterke betrokkenheid bij het management van de bedrijven waarin het investeert. Hermes maakt van elk bedrijf een ESG inventarisatie die de trend bijhoudt waarin de duurzaamheid van het bedrijf zich ontwikkelt. Hermes loopt hierin voorop en het biedt deze diensten ook aan derden aan onder de vlag Hermes Equity Ownership Services (EOS). Onder het EOS label verzorgt Hermes het actief uitoefenen van het stemrecht voor zo'n \$ 560 miljard aan belegd vermogen. In 2018 werd er gestemd op 10.359 aandeelhoudersvergaderingen over 105.486 onderwerpen. Allemaal in het kader van de missionstatement van Hermes; *To help people invest better, retire better, and create a better society for all.*



...en Gary Greenberg...

Sinds 2010 leidt Greenberg het Emerging Markets Fund, waar hij dezelfde duurzaamheid en betrokkenheid hanteert bij de beleggingen. Greenberg is met 34 jaar beleggingservaring een veteraan in EM. Eerder werkte hij ondermeer als Co-hoofd van EM bij Goldman Sachs. In zijn EM strategie beheert hij \$8,8 miljard aan vermogen met een team van 10 mensen. Over de afgelopen 5 jaar hebben zij een consistente outperformance laten zien. Van de 464 teams in hun categorie die Morningstar volgt, nemen ze de 3^e positie in. Duurzaam beleggen en een topprestatie neerzetten gaat hier dus hand in hand.

...beleggen in prachtige bedrijven...

Greenberg's team belegt in 51 bedrijven die alle zorgvuldig zijn geselecteerd. De grootste posities treffen we aan in China (o.a. Tencent en Alibaba) en India, waar Tech Mahindra in de portefeuille zit. [Tech Mahindra](#) richt zich op het verbinden van de wereld en biedt innovatieve informatie technologie waarbij de consument centraal staat en gebruikers, partners en de maatschappij erop vooruit gaan. Een mooie slogan maar een betere indruk

Mercurius Vermogensbeheer baseert dit rapport op publiek beschikbare informatie van betrouwbaar geachte bronnen. Dit rapport vormt geen algemene koopaanbeveling. Beleggers zijn zelf verantwoordelijk voor hun beslissing. Aan dit rapport kunnen geen rechten worden ontleend. Auteursrechten zijn voorbehouden aan Mercurius Vermogensbeheer. Mercurius Vermogensbeheer heeft een vergunning van de AFM.



20 juli 2019

geeft dit filmpje <https://partners.wsj.com/tech-mahindra/in-the-future/climate-change-poses-big-risk-to-business/> . Het bedrijf werkt met 121.000 werknemers vanuit 90 landen. Het is het hoogste genoteerde niet Amerikaanse bedrijf in de toonaangevende Forbes Global Digital 100 lijst.

Een andere mooie naam is [Richter Gedeon](#), een 110 jaar jonge farmaceut uit Hongarije. Het bedrijf produceert meer dan 200 medicijnen, deels generiek maar heeft ook een sterke ontwikkelingstak waar meer dan 1000 mensen werken. Richter Gedeon opereert in meer dan 38 landen en heeft 5 productiefaciliteiten waar op een uiterst duurzame manier wordt gewerkt.

In Brazilië is er positie in [NotreDame Intermédica](#), een zorgverzekeraar die 4,6 miljoen mensen verzekert tegen ziektekosten en tandheelkundige hulp. De groep heeft eigen klinieken, ziekenhuizen en operatiekamers waardoor hoogwaardige zorg en veiligheid gewaarborgd zijn. Daarnaast wordt er veel aandacht besteed aan bewustwording van de verzekerden. Met een gezonder levensstijl wordt de levenskwaliteit verbeterd!

Naast de wat meer standaard posities als Tencent en Alibaba komen we dus ook zeer interessante bedrijven tegen die we elders niet in portefeuilles zouden treffen. Bedrijven die op een zeer duurzame manier opereren en daar ook nog heel succesvol in zijn.

...met klinkend resultaat.

Gary laat met zeer duurzaam beleid keurige resultaten noteren en heeft daarmee een basisplaats in onze portefeuilles veroverd.

Mercurius Vermogensbeheer heeft een positie in het Hermes Global Emerging Markets Fund voor cliënten die beleggen in haar neutrale tot (gematigd) offensieve portefeuilles.

De Morningstar vergelijking van het Hermes Global Emerging Markets Fund met haar belangrijkste concurrenten treft u op de volgende en laatste pagina.



20 juli 2019

Kies Fondsen

Typ in de velden de namen van de fondsen die u wilt vergelijken of klik op het vergrootglas.

Fondsen - alle valu ▼ Fondsen - alle valu ▼ Fondsen - alle valu ▼ Fondsen - alle valu ▼ Fondsen - alle valu ▼

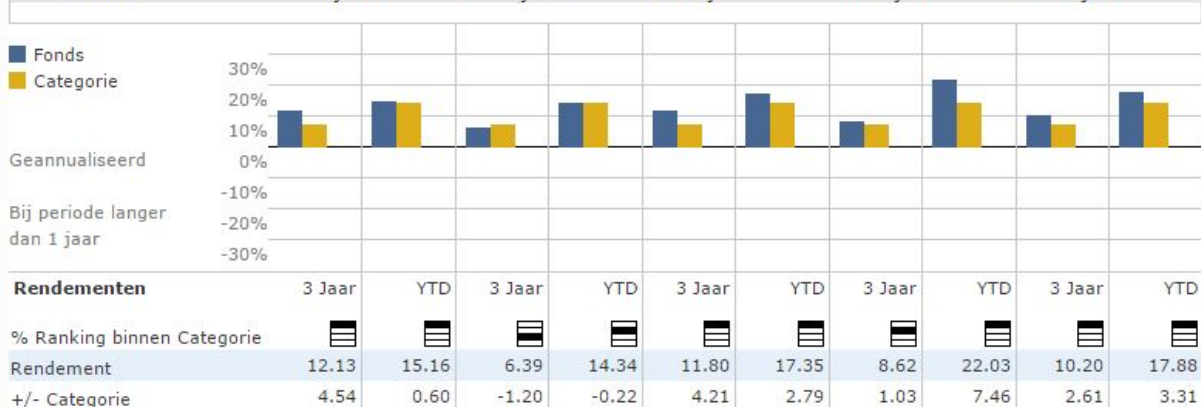
Hermes Global Emerging Markets Fund Class F EUR Accumulating	Comgest Growth Emerging Markets EUR Z Acc	Schroder International Selection Fund Emerging Markets I Accumulation EUR	Fidelity Funds - Instl Emerging Markets Equity Fund I-Acc-EUR	Robeco Emerging Markets Equities I €
--	---	---	---	--------------------------------------

→ Volledig Rapport → Volledig Rapport → Volledig Rapport → Volledig Rapport → Volledig Rapport

▼ **Kerngegevens**

Morningstar Rating™	★★★★★	★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★
Morningstar Categorie™	Aandelen Emerging Markets	Aandelen Emerging Markets	Aandelen Emerging Markets	Aandelen Emerging Markets	Aandelen Emerging Markets
Oprichtingsdatum	4 feb 14	18 nov 13	17 mrt 06	2 mei 07	10 jan 05
ISIN	IE00B3DJ5M15	IE00BD5HXC97	LU0248178492	LU0261963291	LU0209325462
Koers	EUR 3.87 (18 jul 19)	EUR 34.60 (17 jul 19)	EUR 19.99 (18 jul 19)	EUR 193.90 (18 jul 19)	EUR 363.00 (17 jul 19)
Dividendrendement	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

▼ **Rendement**



Rendement Geannualiseerd	Rendement	Rendement	Rendement	Rendement	Rendement
2018	-11.83	-15.43	-11.31	-16.06	-15.02
2017	30.26	21.04	25.48	26.37	22.95
2016	11.37	8.76	14.84	2.11	16.89
2015	4.55	-0.29	-1.41	4.71	-3.08
2014	-	17.65	10.73	13.35	13.28

Mercurius Vermogensbeheer baseert dit rapport op publiek beschikbare informatie van betrouwbaar geachte bronnen. Dit rapport vormt geen algemene koopaanbeveling. Beleggers zijn zelf verantwoordelijk voor hun beslissing. Aan dit rapport kunnen geen rechten worden ontleend. Auteursrechten zijn voorbehouden aan Mercurius Vermogensbeheer. Mercurius Vermogensbeheer heeft een vergunning van de AFM.