

5 HAUPTPOSITIONEN (%)

Taiwan Semicon Mfg	6,6
Tencent Holdings	5,6
Samsung Electronics	5,4
Inner Mongolia Yili Indl A	5,2
HDFC	4,5

Obige Positionen sind nur zur Information u. besagen nicht, dass die Anlagen rentabel waren oder sein werden; es ist keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung. Zum Präsentationszeitpunkt können die Titel evtl. nicht mehr im Portfolio sein.

BRANCHENGEWICHTUNG (%)

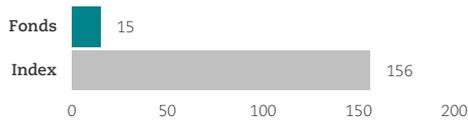
	Port.	Index
Finanzen	18,9	21,0
Informationstechnologie	18,7	21,8
Zyklische Konsumgüter	16,7	12,5
Nichtzykl. Konsumgüter	13,9	6,0
Kommunikationsdienste	12,5	10,5
Gesundheit	4,6	3,9
Sonstige	4,3	--
[Cash]	3,2	--
Industrie	3,1	5,3
Rohstoffe	2,1	9,3
Versorger	2,0	2,4
Energie	--	5,2
Immobilien	--	2,1

TOP LÄNDER (%)

	Port.	Index
China	35,9	31,7
Korea	14,3	12,3
Taiwan	9,7	16,2
Südafrika	7,9	3,7
Indien	7,1	12,4
Brasilien	5,2	5,0
Mexiko	3,4	2,1
[Cash]	3,2	--
Japan	3,2	--
Argentinien	3,0	--
USA	2,4	--

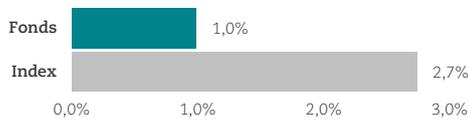
Gewichtung erfolgt auf Basis von Comgest Daten, GICS Sektoren und MSCI Länder-Einteilungen. Die Bewertung illiquider russischer Aktien mit 0 wirkt sich auf die Gewichtung aus (siehe zusätzliche Informationen unten)

CO2 - BILANZ



Quelle: MSCI ESG Research per 31/12/2021, tCO2e pro investierte Mio. in USD. Die CO2-Bilanz zeigt die geschätzte Menge an Scope-1 und Scope-2 Treibhausgasen, die von den Portfoliounternehmen abgesondert werden.

ÖKOLOGISCHER FUSSABDRUCK



Quelle: Trucost per 31/12/2021, geschätztes Verhältnis der jährl. Kosten i.Z.m. Treibhausgasen, Wasserverbrauch, Abfallerzeugung, Luft-, Land- und Wasserschadstoffen und Nutzung natürlicher Ressourcen, die durch Portfoliounternehmen verursacht werden (je inv. Mio. in USD).

AUSZEICHNUNGEN (per 28/02/2022)



Auszeichnung von Comgest zum besten Asset Manager Aktienfonds 2015-2021 verliehen von Scope jeweils im November des Vorjahres. Auszeichnung von Comgest als Top-Fondsgesellschaft (5 Sterne) im Capital Fonds-Kompass Ausgabe 03/2021. Aufgeführte Auszeichnungen können sich jederzeit ändern und stellen keine Kaufempfehlung dar. Weitere Details zu den Rating-Methoden entnehmen Sie bitte den Webseiten der Ratingagenturen.

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Teilfonds ("der Fonds") ist die langfristige Wertsteigerung des Fonds (Kapitalzuwachs). Der Fonds strebt danach, dieses Ziel zu erreichen, indem er in ein Portfolio qualitativ hochwertiger Unternehmen mit langfristigen Wachstumsaussichten investiert. Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Wertpapieren von an geregelten Märkten notierten oder gehandelten Unternehmen an, die ihren Geschäftssitz in einem Schwellenland haben oder vorwiegend in Schwellenländern geschäftlich tätig sind, oder in von der Regierung eines Schwellenlandes ausgegebenen Wertpapieren. Schwellenländer befinden sich überwiegend in Afrika, Asien, Lateinamerika sowie Ost- und Südeuropa. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Indizes werden nur zum nachträglichen Vergleich angegeben. Der Fonds richtet sich an Anleger mit langfristigem Anlagehorizont (5 Jahre oder länger).

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrige Risiken  
Üblicherweise niedrigere Erträge

Hohe Risiken  
Üblicherweise höhere Erträge



Diese Kennzahl entspricht dem Risiko- und Ertragsprofil, das in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) aufgeführt ist. Die Kennzahl ist ohne Gewähr und kann sich im Laufe des Monats ändern.

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (REBASIIERT AUF 100) STAND 28/02/2022



WERTENTWICKLUNG, ROLLIEREND (%) STAND 28/02/2022

	1 Monat	QTD	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	15 Jahre
Fonds	-6,95	-7,60	-7,60	-21,03	-	-	-	-
Index	-3,18	-3,64	-3,64	-3,48	-	-	-	-
Fonds Volatilität	-	-	-	12,30	-	-	-	-
Index Volatilität	-	-	-	13,00	-	-	-	-

TYPISIERENDE MODELLRECHNUNG (%) STAND 28.02.2022

	Fonds	Wert einer Beispiel-anlage i.H.v.1.000 EUR
04/2020-04/2021	23,33%	1.233 EUR
04/2021-02/2022	-19,84%	989 EUR

Wertentwicklung in EUR. Ausgabeaufschlag in Höhe von 0% in der Modellrechnung im ersten Jahr berücksichtigt; ggf. anfallende Depotkosten würden die Wertentwicklung mindern. Index: MSCI Emerging Markets - Net Return. Indizes werden nur zum nachträglichen Vergleich angegeben. Der Fonds versucht nicht, den Index zu replizieren.

Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung.

Die Berechnung der Wertentwicklung basiert auf Nettoinventarwerten und berücksichtigt das Verwaltungshonorar, administrative sowie alle sonstigen Gebühren ausser Ausgabeaufschlägen. Die Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen würde die Wertentwicklung mindern. Die kumulative Grafik kann sich auf das Datum der letzten Neuauflage der Anteilsklasse beziehen, das vom tatsächlichen Auflagedatum abweichen kann. Die vergangene Wertentwicklung des Kalenderjahres wird nur für Jahre angezeigt, für die ein vollständiges Kalenderjahr der Wertentwicklung verfügbar ist. Aus Umsicht werden in dem Fonds illiquide russische Aktien ab dem 28.02.2022 mit 0 bewertet. Diese Änderung wirkte sich nachteilig auf die Berechnung des Nettoinventarwerts des Portfolios und die damit verbundenen Statistiken im Vergleich zum Index aus, der zum 28.02.2022 weiterhin "veraltete Preise" für diese Aktien verwendete. MSCI hat inzwischen angekündigt, russische Aktien mit Wirkung vom 09.03.2022 zu einem Preis von effektiv 0 aus dem Index zu nehmen.

ESG-LABEL



Das LuxFLAG ESG Label wurde für den Zeitraum vom 01/04/2021 bis zum 31/03/2022 vergeben. Anleger dürfen sich bei Anlegerschutzfragen nicht auf das LuxFLAG-Label verlassen, und LuxFLAG kann keine Haftung im Zusammenhang mit der Wertentwicklung oder dem Ausfall des gekennzeichneten Fonds übernehmen.

Bitte beachten Sie Risiken und andere wichtige Informationen auf der letzten Seite

Alle Information und Wertentwicklungen gelten per 28/02/2022 und sind nicht testiert.

Quelle: CAMIL / FactSet financial data and analytics, sofern nicht anders angegeben

Herausgegeben von Comgest Asset Management International Limited, 46 St. Stephen's Green, Dublin 2, Ireland - info@comgest.com - www.comgest.com

Wert pro Anteil:	30,38€
Fondsvolumen (alle Klassen, in Mio.):	1.825,33€
Anzahl der Positionen:	38
Ø Marktkapitalisierung (Mio.):	109,050€
10 Hauptpositionen (%):	47,2%
Active share:	79,2%

Bei der Anzahl der Positionen sind liquide Mittel nicht berücksichtigt.

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN

**ISIN:** IE00BK5X4568

**WKN:** A2PXNT

**Bloomberg:** COMGEM

**Domizil:** Irland

**Ausschüttungspolitik:** Thesaurierung

**Währung:** USD

**Währung, Anteilsklasse:** EUR

**Auflagedatum:** 16/04/2020

**Index (unverbindlich zum nachträglichen Vergleich):**

MSCI Emerging Markets - Net Return

**Rechtsform:**

Comgest Growth Emerging Markets, ein Teilfonds des Comgest Growth plc (eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und von der Irischen Zentralbank zugelassen), ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)

**Verwaltungsgesellschaft:** keine / Comgest Growth plc ist selbst verwaltend

**Anlageverwalter:**

Comgest Asset Management International Limited (CAMIL)

Unterliegt der Aufsicht der Irischen Zentralbank, als

Investmentberater von der SEC (USA) zugelassen

Die SEC-Registrierung setzt kein bestimmtes

Qualifikationsniveau voraus

**Sub-Anlageverwalter:**

Comgest S.A. (CSA)

Unterliegt der Aufsicht der AMF – GP 90023

Das unten aufgeführte Anlageteam kann Sub-Manager aus

anderen Einheiten der Comgest Gruppe beinhalten.

**Anlageteam:**

Emil Wolter

Slabbert Van Zyl

Juliette Alves

David Raper

**Laufende Kosten:** 0,96% des Nettoinventarwerts p.a.

**Verwaltungsgebühren (Teil der laufenden Kosten):** 0,85% des Nettoinventarwerts p.a.

**Ausgabeaufschlag max.:** Nicht zutreffend

**Rücknahmeabschlag:** Nicht zutreffend

**Mindestanlage bei Erstzeichnung:** EUR 150.000.000

**Mindestbeteiligung:** Nicht zutreffend

**Zeichnung und Rücknahme:**

RBC Investor Services Ireland Limited

Dublin\_TA\_Customer\_Support@rbc.com

Tel.: +353 1 440 6555 / Fax: +353 1 613 0401

**Wertermittlung:** Täglich (D) an Banköffnungstagen in Dublin

**Cut off:** 17:00 irische Zeit, Tag D-1

Falls Sie die Zeichnung oder den Rückkauf über

Drittpersonen vornehmen, kann sich die Eingangsfrist für die

Zeichnungen- bzw. Rückkaufformulare hierdurch verkürzen.

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte Ihren

lokalen Vertreter, Ihre Vertriebsgesellschaft oder Ihren

jeweiligen sonstigen Beauftragten

**Wert pro Anteil:** Berechnung auf Schlusskursen von Tag D

**Veröffentlichung:** D+1

**Settlement:** D+3

**Eingehendere Informationen zu ESG Integration finden Sie auf unserer Webseite [www.comgest.com](http://www.comgest.com).**

## KOMMENTAR

Die russische Invasion der Ukraine löste weltweit einen Ausverkauf an den Aktienmärkten aus. Per 25. Februar befanden sich im Portfolio des Fonds kleine Bestände der russischen Unternehmen MOEX und Detsky Mir (beide in Moskau gelistet) sowie TCS (in London börsennotiert). Da Russland seit dem 28. Februar den Verkauf von Wertpapieren durch Ausländer blockiert, wurden vorsichtshalber die Bestände der beiden in Moskau notierten Unternehmen mit Null bewertet. Dies wirkte sich nachteilig auf die Berechnung des Nettoinventarwerts im Vergleich zum Referenzindex aus, der weiterhin die Kurse vom 28. Februar zugrunde legt. MSCI hat inzwischen angekündigt, russische Aktien mit Wirkung vom 9. März zu einem Kurs von null aus dem Index zu nehmen. Dies dürfte sich im März günstig auf den Performance-Vergleich mit dem Index auswirken. Wir haben die Position in TCS bei begrenzter Marktliquidität weiter abgebaut.

Die höheren Ölpreise werden sich bei Wachstum und Inflation bemerkbar machen. Die EZB deutete eine langsamere Straffung ihrer Geldpolitik an. In vielen Schwellenländern wurden die Zinsen weiter angehoben: Brasilien und Mexiko erhöhten den Leitzins um 150 bzw. 50 Basispunkte. Auch in Polen, Tschechien und Ungarn gab es Zinserhöhungen. Wegen der hohen Marktsicherheiten und -schwankungen verstärkten wir die Cash-Position im Portfolio. Gaming-Aktien litten unter der strengeren Regulierung in China. Alibaba meldete schwache Zahlen trotz des guten E-Commerce-Kerngeschäfts. Die vom koreanischen Videospieleanbieter NCsoft vorgelegten Q4-Zahlen überraschten etwas beim Umsatz, enttäuschten aber angesichts höherer Personalkosten bei den Gewinnen. Das koreanische Spieleunternehmen NCsoft meldete für das vierte Quartal 21 Ergebnisse, die den Umsatz leicht übertrafen, aber auf der Gewinnseite deutlich zurückblieben. Die Personalkosten waren höher, da Sonderboni für den Erfolg von Lineage W verbucht wurden. Femsa meldete gute Zahlen mit einem Anstieg des Nettoumsatzes um 12% und des EBITDA um 11,2% (ggü. Vj.). Bei OXXO wuchs der Umsatz um 12,5%, da der durchschnittliche Kundenumsatz um 10,4% (ggü. Vj.) stieg und mehr Geschäfte als erwartet eröffnet wurden. Die Gesundheitssparte entwickelt sich erneut sehr stark. BBSE meldete einen Nettogewinn, der 11% über der Konsensprognose lag und eine Eigenkapitalrendite von 65% impliziert. Für 2022 rechnet BBSE mit einem um 12-17% höheren zinsunabhängigen Betriebsergebnis.

**Enthaltene Meinungsäußerungen, die ohne Vorankündigung geändert werden können, geben aktuelle Einschätzungen des Fondsmanagers zum Erstellungszeitpunkt wieder und stellen keine Kaufempfehlung dar. Die Nennung spezifischer Unternehmen stellt keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar. Zum Präsentationszeitpunkt können die Titel evtl. nicht mehr im Portfolio sein. Bitte beachten Sie, dass die in der Vergangenheit erzielten Wertentwicklungen keine Garantie für zukünftige Ergebnisse sind.**

## RISIKEN

Dieser Fonds weist folgende inhärente Kernrisiken auf (nicht erschöpfende Liste):

- Investitionen sind mit Risiken verbunden, einschließlich möglicher Kapitalverluste.
- Der Wert aller Anlagen und die daraus resultierenden Erträge können sowohl sinken als auch steigen.
- Es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird.
- Wenn eine Anteilsklasse auf eine andere Währung als Ihre lautet, können sich Wechselkursänderungen sowohl auf den Wert Ihrer Anlage als auch auf die Höhe der erzielten Erträge negativ auswirken.
- Der Fonds investiert in Schwellenländer, die als besonders risikoreich und schwankungsanfällig gelten. Somit können auch kurzfristig stärkere Wertveränderungen nach unten oder nach oben entstehen. Der Fonds weist eine erhöhte Volatilität auf.
- Wir verweisen zusätzlich auf die detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik des Fonds verbundenen Risiken, die im ausführlichen Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

## WICHTIGE INFORMATIONEN

Vor einer Anlage in einen Fonds sollten Anleger zunächst den Prospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) lesen. Die auf eine Anlage anwendbaren Steuergesetze hängen von den jeweiligen persönlichen Umständen des Anlegers ab. Für bestimmte Personen bzw. in bestimmten Ländern kann der Zugang zu den auf dieser Website beschriebenen Produkten und Dienstleistungen gesetzlich beschränkt sein. Der Fonds kann insbesondere nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika vertrieben werden. Comgest empfiehlt potenziellen Anlegern, vor einer Zeichnung von Fondsanteilen den Rat eines Rechts-, Finanz- oder Steuerberaters einzuholen.

Der Prospekt, das KIID, die letzten Jahres- und Zwischenberichte sowie länderspez. Ergänzungen sind kostenlos beim Anlageverwalter ([www.comgest.com](http://www.comgest.com)), der Verwaltungsstelle oder den u.a. lokalen Vertretern/Zahlstellen erhältlich. Für eine vollständige Liste wenden Sie sich bitte an Comgest unter [info@camil.com](mailto:info@camil.com). Der Prospekt ist in Englisch, Französisch und Deutsch erhältlich und die KIIDS in einer von EU-/EWR-Vertriebsland genehmigten Sprache.

- Deutschland: Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg.
- Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, OE 0533 / Produktmanagement Wertpapiere, 1010 Wien, Habsburgergasse 2 / Mezzanin
- Schweiz: BNP Paribas Securities Services, Paris, Filiale Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich.
- Liechtenstein: Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz

Weitere Informationen oder Berichte sind auf Nachfrage beim Anlageverwalter erhältlich.

Die Richtlinien zur Beschwerdebearbeitung sind auf Englisch, Französisch, Deutsch, Niederländisch und Italienisch auf unserer Website [www.comgest.com](http://www.comgest.com) unter der Rubrik „Regulatorische Informationen“ verfügbar. Comgest Growth Plc kann jederzeit beschließen, die für den Vertrieb ihrer OGAW getroffenen Vereinbarungen zu beenden.

**CO2-Fußabdruck:** der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck eines Fonds ermittelt die geschätzte Menge an Scope-1 und Scope-2 Treibhausgasen, die von den Unternehmen, in die der Fonds investiert, ausgestoßen werden. Der Fußabdruck wird in Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalenten (tCO<sub>2</sub>e) gemessen.

Quelle: MSCI. Die MSCI Daten sind ausschließlich für den internen Gebrauch und dürfen nicht weitergegeben oder als Grundlage für (oder in Zusammenhang mit der Erstellung und dem Angebot) die Erstellung oder das Angebot anderer Wertpapiere oder Finanzprodukte oder Indizes herangezogen werden. Weder MSCI noch andere Drittparteien, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI Daten beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen, geben ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistungen oder Zusicherungen bezüglich der Daten (oder der sich aus ihrer Nutzung ergebenden Ergebnisse) ab. Insbesondere übernehmen die Parteien keinerlei Gewähr für die Eigenständigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit, allgemeine Gebrauchstauglichkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck der Daten. Ohne Einschränkung der vorstehenden Bestimmungen haften MSCI, mit MSCI verbundene Unternehmen und Drittparteien, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der Daten beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen, unter keinen Umständen für unmittelbare, mittelbare, besondere, Folge oder jede andere Art von Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) sowie Schadenersatz, selbst wenn sie auf die Möglichkeit derartiger Schäden hingewiesen wurden.

Quelle der Ökologischer Fussabdruck: S&P Trucost Limited © Trucost 2022. Alle Rechte an den Trucost-Daten und Berichten liegen bei Trucost und / oder seinen Lizenzgebern. Weder Trucost noch seine verbundenen Unternehmen oder Lizenzgeber übernehmen eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen in den Trucost-Daten und / oder Berichten. Eine weitere Verbreitung der Daten und / oder Berichte ist ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von Trucost nicht gestattet.

© 2022 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.