



QUALITÄTSWACHSTUM IN SCHWELLENLÄNDERN

AUSGABE 2024

KEY FACTS

DATEN UND FAKTEN ZU COMGEST

ASSETS UNDER MANAGEMENT



MITARBEITER & EIGENTÜMER



UNSER INVESTMENTTEAM

(STAND 01.01.2024)



UNSERE STRATEGIEN

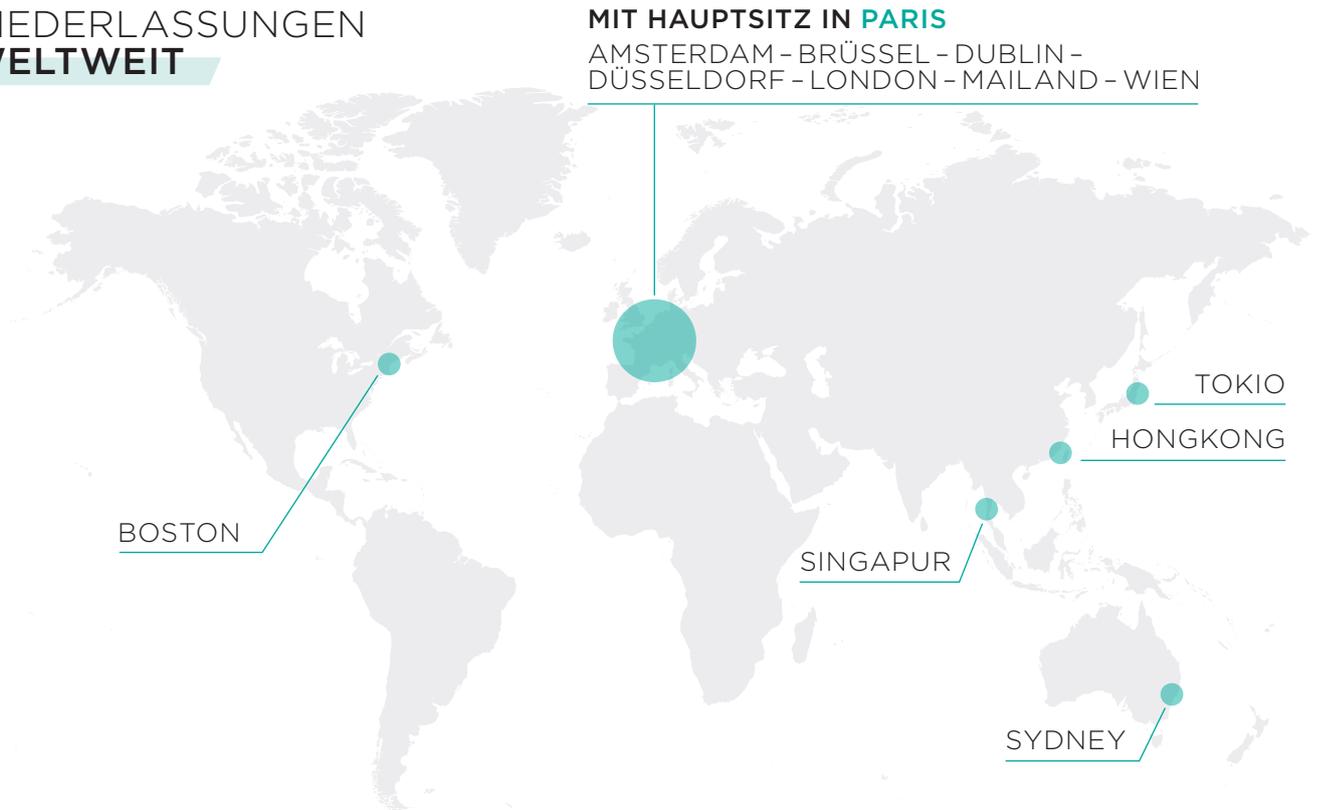


Mehr Informationen

STAND 30.06.2024

13

NIEDERLASSUNGEN WELTWEIT



Comgest ist seit fast 40 Jahren auf Investments in Qualitätswachstumsaktien spezialisiert. Deshalb fokussieren wir uns darauf, die in puncto nachhaltiges Wachstum besten Unternehmen zu identifizieren. Von Beginn an, also lange bevor Schwellenländerinvestments in Mode kamen, haben wir diese zu einem unserer Anlageschwerpunkte gemacht und investieren so inzwischen seit rund drei Jahrzehnten erfolgreich in dieses Marktsegment. Ein Erfahrungsschatz der sich auszahlt.

UNTERNEHMEN

4

EM-STRATEGIE

6

HAUPT-STRATEGIEN

8

WEITERE STRATEGIEN

10



Thorben Pollitaras, MBA
Geschäftsführer
Comgest
Deutschland GmbH

AKTIENINVESTMENTS IM LANGFRISTIGEN KUNDENINTERESSE



Was Comgest von anderen Asset Managern unterscheidet? Unsere Gründer wollten eine flache und unternehmerische Organisationsstruktur schaffen, die jeden einzelnen ermutigt, sich einzubringen und frei an Diskussionen zu beteiligen. So haben Generationen von Mitarbeitern aus allen Bereichen des Unternehmens Comgest partnerschaftlich aufgebaut. Dabei hatten sie weit mehr als finanzielle Ergebnisse im Blick: Aktieninvestments im langfristigen Interesse der Kunden. Diese Verpflichtung prägt nach wie vor unsere Entscheidungen und ist die Basis unseres Handelns.





PARTNERSCHAFT

Wir sind geprägt von partnerschaftlichem Handeln. Comgest Mitarbeiter denken und handeln als Eigentümer und teilen Verantwortung, Risiken und Chancen. Ihr langfristiger Beitrag zum Unternehmen spiegelt sich in einer schrittweisen Erhöhung ihres Firmenanteils wider. Dies erfordert Engagement und Geduld.

QUALITÄT

Wir bei Comgest sind der Überzeugung, dass durch die konsequente Umsetzung unserer Quality Growth-Investmentstrategie langfristig positive Ergebnisse zu erzielen sind. Dabei geben wir der Produktqualität den Vorzug gegenüber der Steigerung des verwalteten Vermögens. Chancen und Risiken bringen wir durch Erfahrung und Verantwortung ins Gleichgewicht.



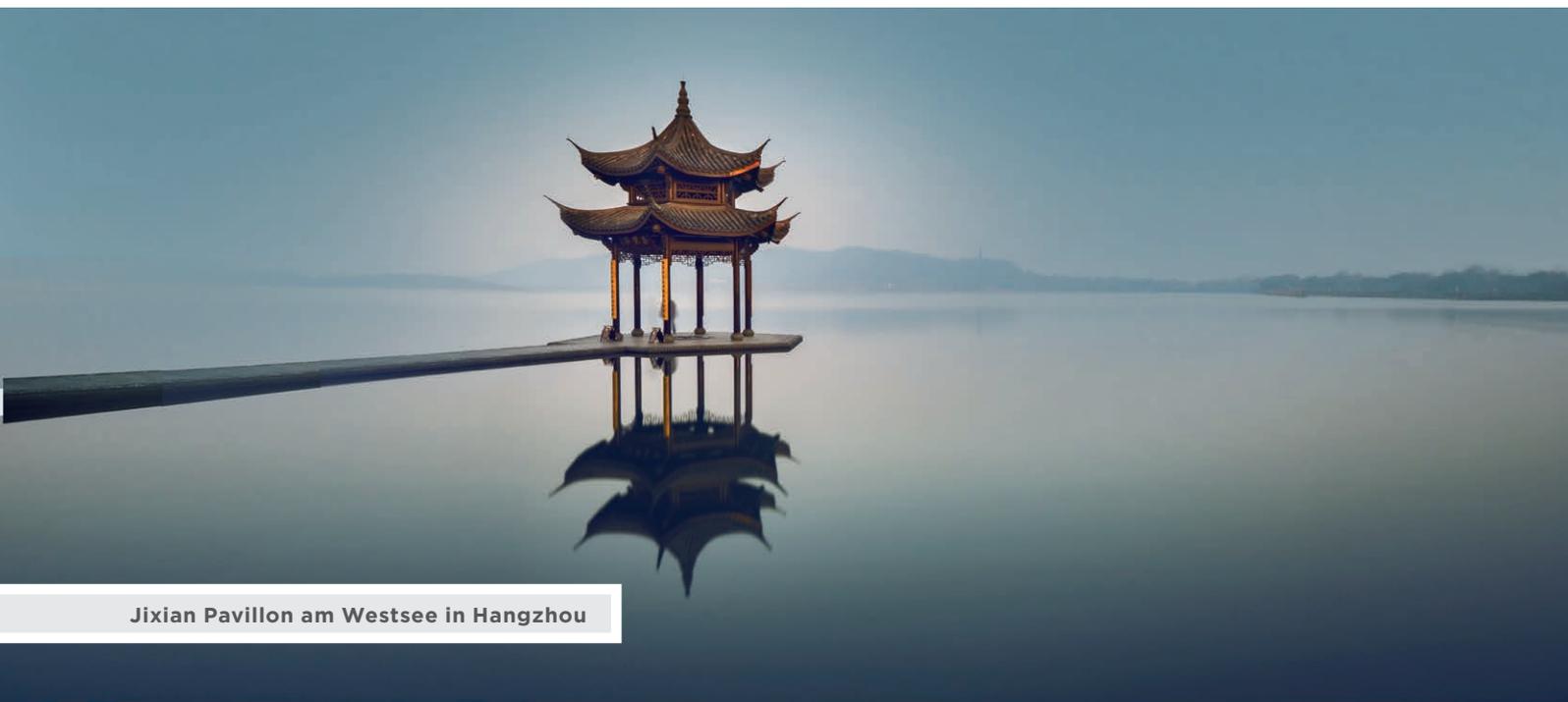
NACHHALTIGKEIT

Aus unserem Fokus auf langfristiges Qualitätswachstum ergibt sich zwangsläufig eine Orientierung an den Prinzipien für verantwortliche Investitionen – denn wir sind überzeugt, dass sich Umwelt-, Sozial- und Corporate Governance-Aspekte maßgeblich auf den langfristigen Erfolg eines Unternehmens auswirken. Wir haben deshalb ESG-Fragen von Anfang an sowohl in unseren Research- als auch in unseren Anlageprozess vollständig integriert.



Mehr Informationen

DAS WACHSTUMSPOTENZIAL DER SCHELLENLÄNDER NUTZEN



Jixian Pavillon am Westsee in Hangzhou

Schwelkenländer bieten unabhängig von kurzfristigen Markttrends im Vergleich zu den entwickelten Märkten weiterhin überdurchschnittliche Wachstumsraten und langfristiges Nachholpotenzial. Doch viel bedeutender als die Entwicklung ganzer Märkte oder Regionen sind ohnehin Geschäftsmodelle der jeweiligen Unternehmen, in die investiert wird.



Mehr Informationen

UNSERE TEAMS FÜR SCHWELLENLÄNDER-INVESTITIONEN

Stand 30.06.2024

Globale Schwellenländer



ABLA BELLAKH DAR
Analystin /
Portfoliomanagerin/
Paris



ANNE-LAURE GIRAUD
Analystin /
Paris



CAROLINE MAES
Analystin /
Portfoliomanagerin/
Paris



PIERRE MAINDRON
Analyst /
Paris



ADAM HAKKOU
Analyst /
Portfoliomanager/
Singapur



DAVID RAPER
Analyst /
Portfoliomanager /
Sydney



NICHOLAS MORSE
Analyst /
Portfoliomanager/
Paris



SLABBERT VAN ZYL
Analyst /
Portfoliomanager/
Paris

Asien ohne Japan

China



JIMMY CHEN
Analyst /
Portfoliomanager /
Hongkong



JASMINE KANG
Analystin /
Portfoliomanagerin /
Hongkong



JIMMY YANG
Analyst /
Hongkong



BAIJING YU
Analystin /
Portfoliomanagerin /
Hongkong

Indien



SWATI MADHABUSHI
Analystin /
Portfoliomanagerin /
Singapur



BHUVNESH SINGH
Analyst /
Portfoliomanager /
Singapur



MUM TAGGU
Analystin /
Singapur

ESG



VIVA JIANG
ESG-Analyst /
Paris



XING XU
ESG-Analystin /
Portfoliomanagerin /
Paris

DIE DURCHSCHNITTLICHE BRANCHENERFAHRUNG LIEGT BEI MEHR ALS 14 JAHREN

MAGELLAN/ COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS DIE HAUPTSTRATEGIE

Unser risikoreduzierender Qualitätswachstumsansatz ist das ideale Instrument, um in den Schwellenländern in wachstumsstarke Unternehmen mit geringem Verschuldungsgrad zu investieren. Die Vorhersehbarkeit und Planbarkeit des Gewinnwachstums über einen langfristigen Horizont von mindestens fünf Jahren stehen bei uns im Mittelpunkt und machen die Unternehmen unabhängig von kurzfristigen Markttrends oder der volkswirtschaftlichen Entwicklung.

So bewegt sich der nach dem portugiesischen Seefahrer Ferdinand Magellan benannte Hauptfonds der Schwellenländerfonds von Comgest seit über 25 Jahren durch die Gewässer der globalen Schwellenländer und hat das Kapital seiner Anleger in dieser Zeit trotz bisweilen starken Gegenwinds und Phasen der Flaute auf lange Sicht erheblich gesteigert.

Für den Magellan ebenso wie für sein in Irland aufgelegtes Pendant, den Comgest Growth Emerging Markets, sind die Experten von Comgest in den Schwellenländern stets auf der Suche nach Unternehmen mit qualitativ hochwertigem Wachstum, besonders in Asien, Afrika und Lateinamerika.

Prozession in Addis Abeba



COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS FIXED DIS MIT FESTER AUSSCHÜTTUNG

Für Investoren, die Comgests Qualitätswachstumsstrategie mit laufenden Ausschüttungen kombinieren möchten, haben wir von unserem Comgest Growth Emerging Markets eine „Fixed Dis“-Anteilsklasse **mit einer festen Ausschüttung von 4% p.a. aufgelegt**.

Diese Ausschüttung erfolgt durch Auszahlungen in Höhe von einem Prozent des Nettoinventarwerts jeweils zum Quartalsende.

So können Anleger mit fixen Ausschüttungen für Ihr Investment in Qualitätswachstum

rechnen, ohne Fondsanteile verkaufen zu müssen, wobei diese Ausschüttungen allerdings auch zu einer Rückzahlung des eingesetzten Kapitals führen können.

COMGEST GROWTH EMERGING MARKETS PLUS NOCH MEHR NACHHALTIGKEIT

Immer mehr Anleger sind auf der Suche nach Portfolios mit formalen ethischen Ausschlusskriterien und Standards, etwa nach einem Null-Toleranz-Ansatz bei der Gewinnung und Lagerung fossiler Brennstoffe und der darauf basierenden Energieerzeugung. Für diese Anleger hat Comgest mit dem Comgest Growth Emerging

Markets Plus einen **Publikumsfonds mit besonders strengen ESG-Kriterien** aufgelegt.

Der Comgest Growth Emerging Markets Plus basiert auf der Basisstrategie des Comgest Growth Emerging Markets, legt dabei aber noch restriktivere formale Ausschlusskriterien zugrunde

und verfügt über führende europäische ESG/SRI-Labels. So haben wir in besonders kritischen Bereichen wie bei fossilen Brennstoffen, konventionellen Waffen und Kernenergie die tolerierte Ertragsschwelle noch einmal gegenüber dem Basisfonds gesenkt, teilweise bis auf Null.

COMGEST GROWTH ASIA ASIATISCHES ALL CAP-WACHSTUM

Bereits 1989 entwickelte Comgest eine Strategie für Asien ohne Japan und legte vier Jahre später eine All Cap-Strategie für Qualitätswachstum in Asien einschließlich Japan auf. Dies bedeutet für Anleger langjährige Erfahrung, eine lokale Research-Präsenz und einen

direkten Zugang zum asiatischen Wachstumsmarkt – samt der Fülle der erfolgreichsten Unternehmen vor allem chinesischen und japanischen All Cap-Unternehmen.





Schanghai bei Nacht

COMGEST GROWTH ASIA PAC EX JAPAN INNOVATIONSTREIBER ZWISCHEN INDIEN UND PAZIFIK

Der Comgest Growth Asia Pac ex Japan investiert in Qualitätswachstumsunternehmen der Region Asien ohne Japan, aber einschließlich des indischen Subkontinents sowie Australiens und Neuseelands. Dabei bleiben wir unserem Grundsatz treu, nicht in konjunktursensitive Aktien wie etwa Rohstoffunternehmen auf dem australischen

Kontinent zu investieren. **Der Fonds konzentriert sich auf innovative Geschäftsmodelle**, die das Fondsmanagement zurzeit vor allem in den Bereichen Informationstechnologie, Lebens- und Sachversicherung sowie Telekommunikation findet.

COMGEST GROWTH CHINA EINER DER WICHTIGSTEN MÄRKTE WELTWEIT

China ist und bleibt einer der wichtigsten Märkte weltweit: Mit dem richtigen Fokus, ausgeprägter Expertise und langjähriger Erfahrung kann der Comgest Growth China **weiterhin über-**

durchschnittliches und von der volkswirtschaftlichen Entwicklung unabhängiges Qualitätswachstum identifizieren. Seit 2000 nutzt diese All Cap-Strategie sowohl die über 20-jährige Erfahrung des

Unternehmens in Schwellenländern als auch seine lokale Research-Präsenz in Asien seit 1993.

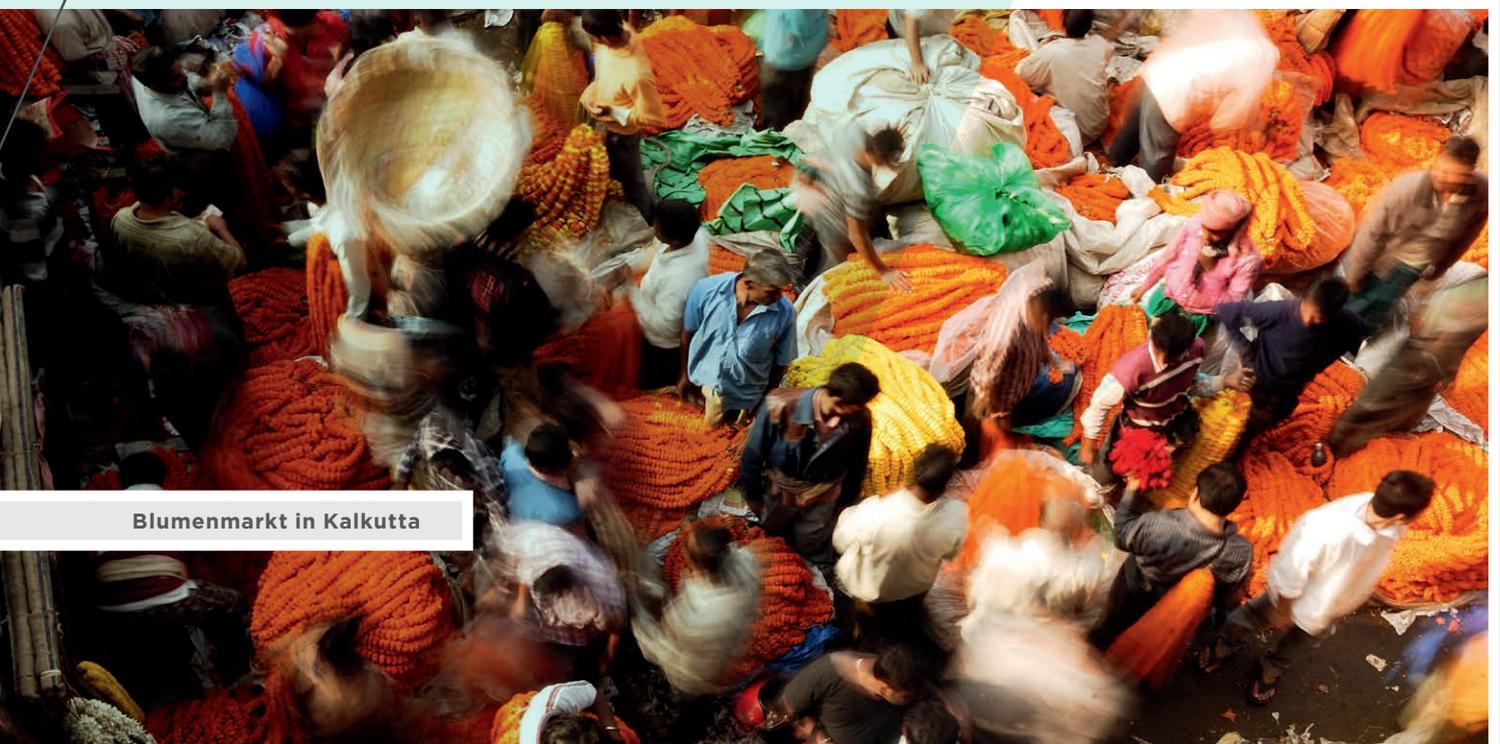
COMGEST GROWTH INDIA MIT ENORMEM AUFHOLPOTENZIAL

Der indische Subkontinent ist einer der wichtigsten globalen Wachstumsmärkte. Und auch wenn Indien zwischenzeitlich wieder etwas hinter China zurückgefallen

war, gehört das Land nach wie vor zu den vielversprechendsten Schwellenländern: Der Reformwille der Politik ist ungebrochen und der weiter dringend benötigte

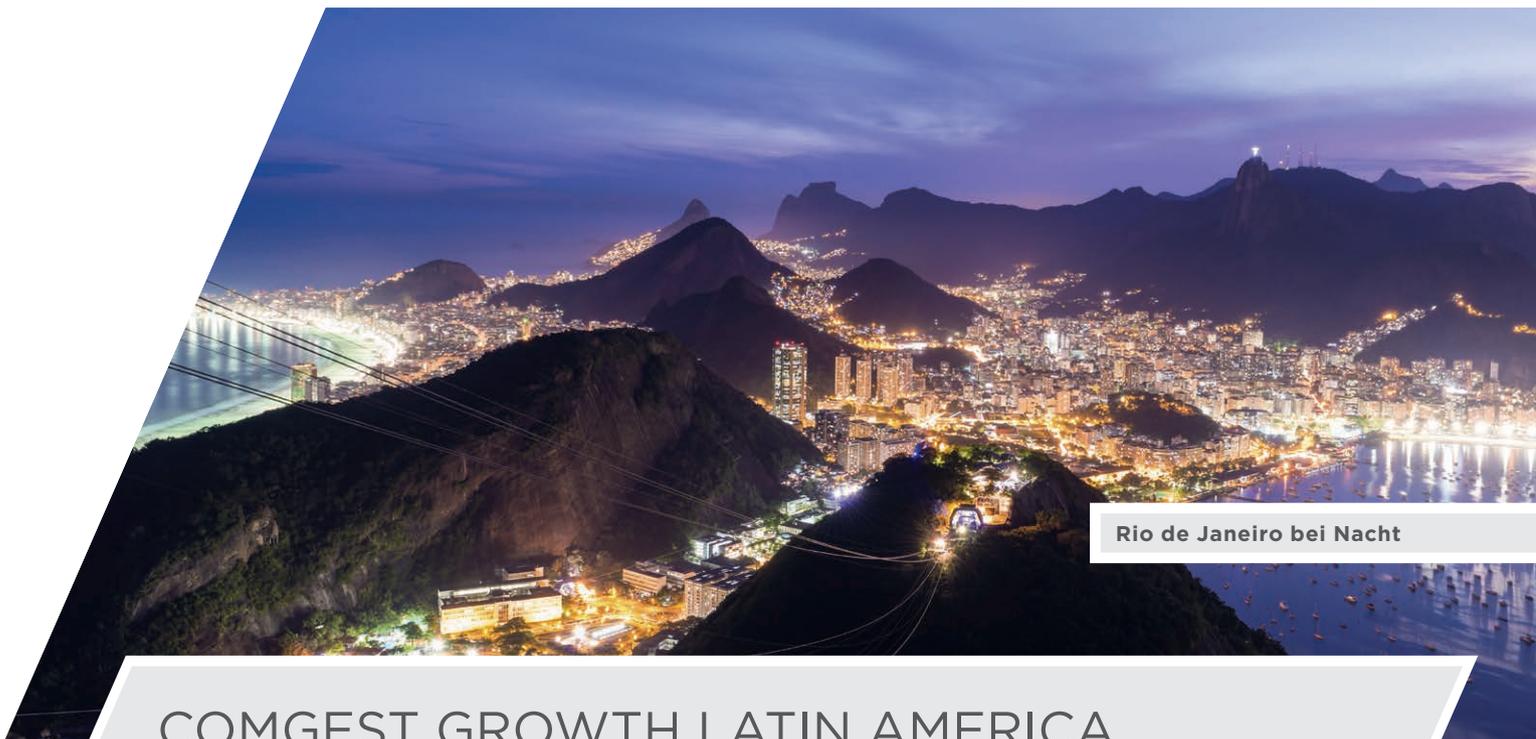
Ausbau der Infrastruktur eröffnet **vielfältige Wachstumsmöglichkeiten** – etwa für die Qualitätswachstumsunternehmen innerhalb des Comgest Growth India.

Blumenmarkt in Kalkutta





Traditionelle Pagode am Wuyang-Fluss, Guizhou



Rio de Janeiro bei Nacht

COMGEST GROWTH LATIN AMERICA VON VOLKSWIRTSCHAFTEN LOSGELÖSTES WACHSTUM

Als Bottom-up-Investor investiert Comgest nicht in Volkswirtschaften, sondern in Unternehmen. So finden sich in ganz **Lateinamerika trotz des volatilen makroökonomischen Umfelds weiterhin Qualitäts-**

wachstumsunternehmen, die weltweit erfolgreich sind und vorhersehbar und langfristig wachsen. Denn: Viele Unternehmen haben über die vergangenen Jahrzehnte gelernt, mit diesem Umfeld und oft

hoher Inflation umzugehen und daraus unternehmerische Stärke gewonnen. Für den Comgest Growth Latin America identifizieren wir diese Quellen nachhaltigen Wachstums.

IMPRESSUM

WICHTIGE HINWEISE

Stand 30.06.2024

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Fondsprospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese Dokumente sind kostenlos in unseren Geschäftsstellen und auf unserer Website <https://www.comgest.com> erhältlich. Die Prospekte unserer irischen Fonds sind auf Englisch, Französisch und Deutsch erhältlich, und die Prospekte unserer französischen Fonds sind in Französisch und auf Deutsch erhältlich. Die Basisinformationsblätter sind in einer vom EU/EWR-Vertriebsland zugelassenen Sprache erhältlich. Eine ausführlichere Beschreibung der Risikofaktoren, die für die Fonds gelten, ist im Verkaufsprospekt enthalten. Die hier erwähnten Comgest Growth-Fonds sind OGAW-konforme Teilfonds der Comgest Growth plc (CGPLC), einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die in Irland eingetragen ist und von der irischen Zentralbank reguliert wird. Die hier erwähnten französischen Comgest-Fonds sind OGAW-konform und werden von Comgest SA verwaltet. Comgest S.A. ist eine von der Autorité des Marchés Financiers regulierte Vermögensverwaltungsgesellschaft. Der Anlageverwalter kann beschließen, die für den Vertrieb seines OGAW getroffenen Vereinbarungen jederzeit zu beenden. Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden (die eine Zusammenfassung der Anlegerrechte und Informationen über Rechtsbehelfe im Falle eines Rechtsstreits enthalten) sind auf Deutsch, Englisch, Französisch, Niederländisch und Italienisch auf der Website <https://www.comgest.com> im Bereich „Regulatory Information“ verfügbar. Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte der hier genannten Fonds gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 stehen unter https://www.comgest.com/de/de/privat_anleger/unser-unternehmen/esg zur Verfügung, wobei bei einer Anlageentscheidung neben diesen Aspekten alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden sollten.

BILDNACHWEISE: TITEL UND SEITE 6: Jixian Pavillon am Westsee in Hangzhou – [gettyimages.de/](https://www.gettyimages.de/) © Weiyi Zhu
■ **SEITE 3:** © Comgest ■ **SEITEN 4 – 5:** [stock.adobe.com/@ Grüner](https://www.stock.adobe.com/@Grüner/); © Comgest; [istockphoto.com/](https://www.istockphoto.com/@aaom50/) © aaom50;
[gettyimages.de/](https://www.gettyimages.de/@3m3stino) © 3m3stino ■ **SEITE 7:** © Comgest ■ **SEITEN 8 – 9:** [gettyimages.de/](https://www.gettyimages.de/@JonBratt) © Jon Bratt
■ **SEITEN 10 – 11:** [gettyimages.de/](https://www.gettyimages.de/@SumanRoychoudhury) © Suman Roychoudhury; [gettyimages.de/](https://www.gettyimages.de/@Eastimages) © Eastimages;
[gettyimages.de/](https://www.gettyimages.de/@isitsharp) © isitsharp ■ **SEITEN 12 – 13:** [gettyimages.de/](https://www.gettyimages.de/@YvesANDRE) © Yves ANDRE

COMGEST DEUTSCHLAND GMBH

Sky Office
Kennedydamm 24
40476 Düsseldorf
Tel.: (+49) 211 44 03 87 0
info.de@comgest.com

GESTALTUNG UND REDAKTION

NewMark Finanzkommunikation GmbH,
Frankfurt am Main

ANSPRECHPARTNER

FÜR KUNDEN IN DEUTSCHLAND UND ÖSTERREICH

INVESTOR RELATIONS DEUTSCHLAND



THORBEN POLLITARAS, MBA
GESCHÄFTSFÜHRER COMGEST
DEUTSCHLAND GMBH

Telefon: **+49 211 44 03 87-22**
E-Mail: **TPOLLITARAS@COMGEST.COM**



ANDREAS FRANZ
INVESTOR RELATIONS MANAGER
DEUTSCHLAND

Telefon: **+49 211 44 03 87-21**
E-Mail: **AFRANZ@COMGEST.COM**



TORSTEN HONIGS
INVESTOR RELATIONS MANAGER
DEUTSCHLAND

Telefon: **+49 211 44 03 87-25**
E-Mail: **THONIGS@COMGEST.COM**



MAXIMILIAN NEUPERT, CFA®
INVESTOR RELATIONS MANAGER
DEUTSCHLAND

Telefon: **+49 211 44 03 87-26**
E-Mail: **MNEUPERT@COMGEST.COM**

MARKETING & INVESTOR SERVICES



SILKE MASUDA
TEAMLEADER
MARKETING & INVESTOR SERVICES

Telefon: **+49 211 44 03 87-12**
E-Mail: **SMASUDA@COMGEST.COM**



VERENA DAUSTER
MARKETING & INVESTOR SERVICES

Telefon: **+49 211 44 03 87-13**
E-Mail: **VDAUSTER@COMGEST.COM**



ANGELA DICKEL-MAKHOUL
MARKETING & INVESTOR SERVICES

Telefon: **+49 211 44 03 87-10**
E-Mail: **ADICKELMAKHOUL@COMGEST.COM**



LINH PHAM
MARKETING & INVESTOR SERVICES

Telefon: **+49 211 44 03 87-24**
E-Mail: **LPHAM@COMGEST.COM**

INVESTOR RELATIONS ÖSTERREICH



GERALD PISTRACHER, MBA
LEITER INVESTOR RELATIONS
ÖSTERREICH

Telefon: **+43 1 928 05 97**
E-Mail: **GPISTRACHER@COMGEST.COM**



SOFIA SCHRÖTTER
INVESTOR SERVICES &
COMMUNICATIONS MANAGER

Telefon: **+43 1 928 05 97**
E-Mail: **SSCHROETTER@COMGEST.COM**

UNSERE BROSCHÜREN:

UNTERNEHMENSBROSCHÜRE

NACHHALTIGKEIT (ESG)

FONDSREPORT

AKTIENSTRATEGIEN MIT FESTER AUSSCHÜTTUNG

AKTIENSTRATEGIEN EUROPA

 **AKTIENSTRATEGIEN SCHWELLENLÄNDER**

AKTIENSTRATEGIEN GLOBAL

COMGEST DEUTSCHLAND GMBH

Sky Office

Kennedydamm 24

40476 Düsseldorf

Deutschland

Tel.: (+49) 211 44 03 87 0

info.de@comgest.com