

Pressemitteilung – Paris/Düsseldorf, 05. März 2024

US-AKTIEN: STÄRKE JENSEITS DER „GLORREICHEN SIEBEN“ – DER COMGEST GROWTH AMERICA ÜBERSPRINGT DIE MARKE VON EINER MILLIARDE US-DOLLAR AN ANLAGEVERMÖGEN

Der Comgest Growth America erreicht einen wichtigen Meilenstein und übertrifft die Marke von einer Milliarde US-Dollar an verwaltetem Vermögen. Der Grund liegt in der starken Performance des Fonds, der den US-Aktienindex S&P 500 deutlich übertroffen hat und dabei zugleich eine geringere Volatilität aufweist¹.

Der Fonds ist konzentriert und umfasst rund 30 handverlesene Qualitätswachstumswerte – verglichen mit den 502 Unternehmen, die im US-Aktienindex S&P 500 gelistet sind. Er übertraf über einen Zeitraum von 10 Jahren seinen Vergleichsindex deutlich² und gehört mit Blick auf die risikobereinigte Rendite seit Februar 2013 zu den Top-Drei-Prozent in seiner Morningstar-Kategorie³.

Fokus auf Qualitätswachstumswerte

Den Großteil seiner Outperformance verdankt der Fonds dabei nicht etwa den sogenannten „Glorreichen Sieben“. Zwar hält er auch Beteiligungen an **Microsoft** (der größten Einzelposition des Fonds), **Apple**, **Alphabet**, **Meta** und **Amazon**, aber die größten Beiträge zur Wertentwicklung leisteten in den vergangenen drei Jahren andere Portfoliounternehmen wie etwa **Oracle** und **Eli Lilly**. Zur starken Wertentwicklung trugen unter anderem auch **Intuit**, **Costco** und **Avery Dennison** bei.

Die Investment-Philosophie von Comgest lautet, nur in die Qualitätsunternehmen zu investieren, die nach Einschätzung des Investmentteams in den nächsten fünf Jahren ein jährliches Gewinnwachstum von mehr als zehn Prozent erbringen können. Grundlage ist die Überzeugung, dass der Aktienkurs eines Unternehmens langfristig dem Gewinnwachstum folgt. Darüber hinaus legt das Team Wert auf eine vorhersehbare Gewinnentwicklung und setzt auf Unternehmen in Sektoren mit hohen Eintrittsbarrieren und Preissetzungsmacht sowie auf Firmen, die „geschäftskritische“ Produkte oder Dienstleistungen anbieten wie etwa unverzichtbare produktivitätssteigernde Software.

Performance-Treiber außerhalb der „Glorreichen Sieben“

„Wir glauben, dass die Stabilität unseres seit 2009 bestehenden US-Investmentteams in Verbindung mit unserem langfristigen Anlagehorizont der Schlüssel zu den starken Renditen ist. Es wurde zuletzt viel darüber diskutiert, dass die Wertentwicklung der US-Märkte von nur sieben Unternehmen getrieben wurde. Der Fonds zeigt, dass man auch außerhalb dieser „Glorreichen Sieben“ Potenzial an der US-Börse findet, wenn man weiß, wo man suchen muss“, so Justin Streeter, Co-Portfoliomanager des Comgest Growth America.

„Zwar besitzen wir Anteile an fünf der „Glorreichen Sieben“, doch in den vergangenen drei Jahren leisteten diese Unternehmen einen geringeren Performance-Beitrag zu unserem Fonds als zum Index. Und dennoch ist es uns gelungen, den S&P 500 zu übertreffen. Das verdanken wir den anderen herausragenden Unternehmen, in die wir investiert sind, wie zum Beispiel dem Etikettenhersteller **Avery Dennison**, der intermodalen Spedition **J. B. Hunt** und dem Steuersoftware-Anbieter **Intuit**.“

Mit dem Erreichen der beeindruckenden Marke von einer Milliarde US-Dollar an verwaltetem Vermögen unterstreicht der Comgest Growth America seine starke Marktposition. Der Fonds überzeugt nicht nur durch eine eindrucksvolle Performance, die den S&P 500 seit seiner Auflegung im

¹Volatilität seit Auflegung (16. Mai 2000): 16,1 Prozent; verglichen mit 17,7 Prozent im Index. Quelle: Finanzdaten und Analysen von Comgest / FactSet, sofern nicht anders angegeben. Daten mit Stand vom 31. Januar 2024, angegeben in US-Dollar. Die Volatilität wird wöchentlich berechnet. Index: S&P 500 – Nettorendite.

²Quelle: https://www.comgest.com/de/de/privat_anleger/unsere-fonds/comgest-growth-america-usd-i-acc

³Quelle: Morningstar, Comgest.

Morningstar-Kategorien: EAA FUND US Large-Cap Growth (Morningstar-Kategorie des Comgest Growth America Fonds), EAA FUND US Large-Cap Value und EAA FUND US Large-Cap Blend.

Jahr 2000 deutlich übertrifft, sondern auch durch eine klare Investment-Philosophie, die auf Qualitätswachstumswerten über die bekannten „Glorreichen Sieben“ hinaus basiert. Die konzentrierte Struktur sowie das sehr stabile Team, gepaart mit einem langfristigen Anlagehorizont, tragen maßgeblich zu diesem Erfolg bei. Der Comgest Growth America beweist somit eindrucksvoll, dass auch abseits der „Glorreichen Sieben“ beachtliches Potenzial an der US-Börse schlummert.

– ENDE –

Pressekontakt:

GFD - Gesellschaft für Finanzkommunikation mbH

Markus Rosenberg

Telefon: +49 (0)69 97 12 47-24

E-Mail: rosenberg@gfd-finanzkommunikation.de

Über Comgest:

Comgest ist eine globale Vermögensverwaltungsgruppe mit Schwerpunkt auf Aktien und befindet sich zu 100 Prozent im Besitz der Mitarbeiter und Gründer. Diese breit angelegte Partnerschaft ist seit über 35 Jahren die Grundlage für einen verantwortungsvollen, konsistenten und auf Qualitätswachstum ausgerichteten Investmentansatz, der sowohl auf Industrie- als auch auf Schwellenländermärkte angewendet wird. Von seinem Hauptsitz in Paris und Niederlassungen in Europa, im asiatisch-pazifischen Raum und Nordamerika aus unterstützt Comgest Anleger auf der ganzen Welt, die den langfristigen Anlagehorizont teilen. Mehr als 200 Mitarbeiter aus 30 verschiedenen Ländern betreuen dabei einen breit gefächerten globalen Kundenstamm. Das verwaltete Vermögen von Comgest beträgt rund 30 Milliarden Euro (Stand der Daten: 31. Dezember 2023).

Wichtige Informationen:

Dieses Material dient nur zu Informationszwecken, qualifiziert sich als Marketingmitteilung und stellt kein Angebot, keine Aufforderung und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Alle Meinungen sowie Schätzungen geben unsere Beurteilung und Meinung zum Zeitpunkt dieser Veröffentlichung wieder und können sich jederzeit ändern. Investitionen sind mit Risiken verbunden, einschließlich des möglichen Verlusts des Kapitals. Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte der Comgest 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 jeweiligen Fonds berücksichtigt werden sollten.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Fonds, die sich auf eine bestimmte Region oder einen Marktbereich spezialisieren, können höhere Risiken bergen als Fonds, deren Anlagen sehr breit gefächert sind. Anleger sollten vor einer Anlageentscheidung das Basisinformationsblatt und den Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds lesen, die weitere Informationen zu den Risiken einer Anlage und den Eigenschaften und Zielen des jeweiligen Fonds enthalten. Diese Dokumente können in elektronischer Form auf der Webseite comgest.com in deutscher Sprache abgerufen werden. Comgest kann jederzeit beschließen, die für den Vertrieb getroffenen Vereinbarungen zu beenden.

Die Richtlinien von Comgest für den Umgang mit Beschwerden (die eine Zusammenfassung der Anlegerrechte und Informationen über Rechtsbehelfsmechanismen im Falle eines Rechtsstreits enthalten) sind in deutscher Sprache auf unserer Website comgest.com im Abschnitt zu den Fonds-Details abrufbar.

Comgest Asset Management International Limited ist eine von der irischen Zentralbank beaufsichtigte Wertpapierfirma, die bei der U.S. Securities Exchange Commission als Investment Adviser registriert ist. Ihr eingetragener Sitz befindet sich in 46. St. Stephen's Green, Dublin 2, Irland.