

5 HAUPTPOSITIONEN (%)

Samsung Electronics	6,6
Alibaba Group Holding	5,1
Ping An Insurance Group A	5,0
Tencent Holdings	4,9
Taiwan Semicon Mfg	4,6

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 (%)

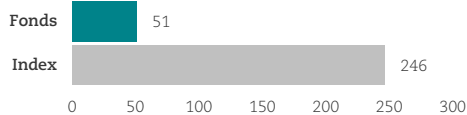
	Port.	Index
Zyklische Konsumgüter	23,9	14,5
Informationstechnologie	22,2	21,6
Kommunikationsdienste	16,8	9,4
Nichtzykl. Konsumgüter	14,1	5,1
Finanzen	10,7	20,9
Gesundheit	5,3	6,0
Rohstoffe	2,9	6,8
Versorger	2,1	2,6
Industrie	1,0	6,1
[Cash]	1,0	--
Immobilien	--	4,2
Energie	--	2,9

TOP LÄNDER (%)

	Port.	Index
China	46,4	33,0
Korea	20,0	11,8
Taiwan	7,4	15,2
Vietnam	6,8	--
Indien	6,2	11,7
Hongkong	5,6	6,1
USA	3,6	--
Japan	3,1	--
[Cash]	1,0	--
Australien	--	14,4
Singapur	--	2,4

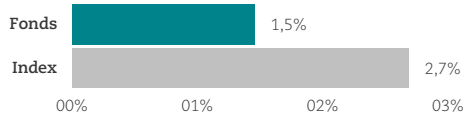
Gewichtung erfolgt auf Basis von Comgest Daten, GICS Sektoren und MSCI Länder-Einteilungen.

CO2 - BILANZ



Quelle: Trucost per 31/12/2020, tCO2e pro investierte Mio. in USD. Die CO2-Bilanz zeigt die geschätzte Menge der von den Portfolio-unternehmen direkt oder indirekt abgesonderten Treibhausgase an.

ÖKOLOGISCHER FUSSABDRUCK



Quelle: Trucost per 31/12/2020, geschätztes Verhältnis der jährl. Kosten i.Z.m. Umweltverschmutzung, Nutzung natürl. Ressourcen einschl. Wasser, Verschlechterung der Ökosysteme, Abfall u. Klimaveränderungen, die durch Portfolio-unternehmen verurs. werden (je inv. Mio. in USD).

AUSZEICHNUNGEN (per 30/11/2021)



ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des Teilfonds ("der Fonds") ist die Schaffung eines Portfolios, das aus qualitativ hochwertigen Unternehmen mit langfristigen Wachstum besteht, die in Asien (ohne Japan, aber inkl. indischem Subkontinent, Australiens und Neuseelands) ihren Hauptsitz haben oder dort überwiegend tätig sind.

Die Anteilsklasse wird Strategien zur Absicherung von Währungsrisiken einsetzen, um die Folgen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds einzuschränken.

Der Fonds richtet sich an Anleger mit langfristigem Anlagehorizont (5 Jahre oder länger).

Da diese Anteilsklasse vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurde, liegen noch keine ausreichenden Daten für eine aussagekräftige Wertentwicklungshistorie vor.

Index: MSCI Asia Pacific ex-Japan 100% Hedged to EUR. Indizes werden nur zum nachträglichen Vergleich angegeben. Der Fonds versucht nicht, den Index zu replizieren.

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.

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.

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 03/2020. Aufgeführte Auszeichnungen können sich jederzeit ändern und stellen keine Kaufempfehlung dar. Weitere Details zu den Rating-Methoden entnehmen Sie bitte den Webseiten der Ratingagenturen.

Wert pro Anteil:	9,48€
Fondsvolumen (alle Klassen, in Mio.):	157,73€
Anzahl der Positionen:	35
Ø Marktkapitalisierung (Mio.):	107.411€
10 Hauptpositionen (%):	43,8%
Active share:	81,6%

Bei der Anzahl der Positionen sind liquide Mittel nicht berücksichtigt.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

ISIN: IE00BF29DX31

WKN: A2N83U

Bloomberg: COGRAEH ID

SFDR Kategorie: Article 8

Domizil: Irland

Ausschüttungspolitik: Thesaurierung

Währung: USD

Währung, Anteilsklasse: EUR

Auflagedatum: 02/03/2021

Index (unverbindlich zum nachträglichen Vergleich) :

MSCI Asia Pacific ex-Japan 100% Hedged to EUR

Rechtsform:

Comgest Growth Asia Pac Ex Japan, 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 Far East Limited (CFE)

Unterliegt der Aufsicht der SFC Hongkong

Das unten aufgeführte Anlagenteam kann Sub-

Manager aus anderen Einheiten der Comgest Gruppe

beinhalten.

Anlagenteam:

David Raper

Gary Pinge

Emil Wolter

Caroline Maes

Laufende Kosten: 1,60% des Nettoinventarwerts p.a.

Verwaltungsgebühren (Teil der laufenden Kosten):

1,50% des Nettoinventarwerts p.a.

Ausgabeaufschlag max.: 4,00%

Rücknahmeabschlag: Nicht zutreffend

Mindestanlage bei Erstzeichnung: EUR 50

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-2

Falls Sie die Zeichnung oder den Rückkauf über

Drittpersonen vornehmen, kann sich die

Eingangsfrist für die Zeichnungs- 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 Website www.comgest.com.

KOMMENTAR

Im November setzte sich die Volatilität fort. Zu Monatsbeginn gingen die Schwankungen v.a. von China aus, wo der mögliche Ausfall einiger Offshore-Anleiheemittenten Sorgen bereitete. Daraufhin tendierte der Immobilienmarkt schwach, aber die chinesische Geldpolitik hat noch Spielraum für Lockerungen. Chinas Immobilienmarkt hat direkt oder indirekt Auswirkungen auf etwa 20-25% des BIP des Landes sowie großen Anteil an den Ersparnissen der chinesischen Haushalte. Schwankungen am Immobilienmarkt haben daher enorme Auswirkungen auf das Verbrauchervertrauen und die Konsumausgaben. Dies spiegelte sich im November in den Q3-Gewinnberichten der Unternehmen wider. Eine positive Entwicklung war die fortschreitende Wiederöffnung der regionalen Volkswirtschaften nach den coronabedingten Lockdowns. Diese war jedoch nur von kurzer Dauer, denn gegen Ende November rückte die neue Omikron-Variante in den Fokus. Darunter litten nicht nur einige unserer Positionen in der Reisebranche wie Samsonite und TravelSky, sondern auch diverse Konsumgütertitel mit Bezug zu Reisen wie z.B. das Kosmetikunternehmen LG H&H. Positive Performance-Beiträge lieferte im November u.a. NCsoft, das sein neues Spiel Lineage W auf den Markt brachte. Trotz des unerwartet schwachen Verkaufstarts findet das Spiel nun großen Anklang. Auch NetEase verzeichnete dank der Einführung seines neuen Harry-Potter-Spiels und der weiteren Expansion ins Ausland ansehnliche Kursgewinne. L'Occitane meldete trotz eines schwachen Umfelds ein starkes Quartalsergebnis, was ein Beleg für seine Stärken in der Umsetzung ist. Aufgrund der geringen Konsumlust und niedrigeren Margen bei den Händlern gehörte Alibaba zu den Verlustbringern im Portfolio. LG H&H und Orion, zwei in China tätige Konsumgütertitel, brachten uns ebenfalls Verluste ein. Auch wenn der chinesische Markt kurzzeitig weiter schwächelt, finden wir nach wie vor spannende und überzeugende Anlageideen in unserem Anlageuniversum. Viele davon in China mit strukturellen Wachstumschancen ungeachtet der gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen.

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 länderspezif. Ergänzungen sind kostenlos beim Anlageverwalter (www.comgest.com), der Verwaltungsstelle oder den u.a. lokalen Vertretern/Zahlstellen erhältlich. Für eine vollständige Liste wenden Sie sich bitte an Comgest.info@camil.com. Der Prospekt ist in Englisch, Französisch und Deutsch erhältlich und die KIIDS in einer vom 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, Selnastrasse 16, 8002 Zürich.

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 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 CO₂-Fußabdruck eines Fonds ermittelt die Menge des direkten und indirekten Treibhausgases (THG), das von den Unternehmen ausgestoßen wird, in die der Fonds investiert. Der Fußabdruck wird in Tonnen CO₂-Äquivalenten (tCO₂e) 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 CO₂-Bilanz: S&P Trucost Limited © Trucost 2021. 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.