

**5 HAUPTPOSITIONEN (%)**

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| Ping An Insurance (Group)             | 4,8 |
| Microsoft Corporation                 | 4,8 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group. | 4,4 |
| Roche Holding AG                      | 4,1 |
| Visa Inc. Class A                     | 3,7 |

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 (%)**

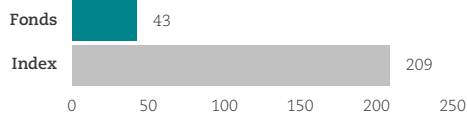
|                         | Port. | Index |
|-------------------------|-------|-------|
| Informationstechnologie | 20,9  | 21,7  |
| Gesundheit              | 19,2  | 12,3  |
| Nichtzykl. Konsumgüter  | 16,9  | 7,8   |
| Kommunikationsdienste   | 11,5  | 9,5   |
| Zyklische Konsumgüter   | 10,8  | 12,8  |
| Finanzen                | 9,5   | 12,9  |
| Rohstoffe               | 4,1   | 4,7   |
| [Cash]                  | 3,0   | --    |
| Industrie               | 2,9   | 9,4   |
| Sonstige                | 1,2   | --    |
| Energie                 | --    | 3,1   |
| Versorger               | --    | 3,0   |
| Immobilien              | --    | 2,7   |

**GEWICHTUNG NACH REGIONEN (%)**

|                 | Port. | Index |
|-----------------|-------|-------|
| USA             | 35,3  | 58,7  |
| Schwellenländer | 25,1  | 12,1  |
| Europa          | 18,7  | 16,5  |
| Japan           | 15,2  | 6,6   |
| [Cash]          | 3,0   | --    |
| Sonstige        | 2,7   | 6,2   |

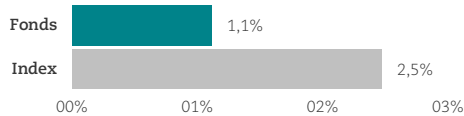
Gewichtung erfolgt auf Basis der GICS Sektoren und MSCI Länder-Einteilung.

**CO2 - BILANZ**



Quelle: Trucost per 31/12/2019, 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 31/12/2019, 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 31/08/2020)**



**ANLAGEZIEL**

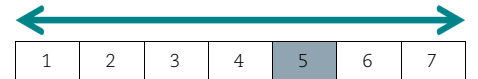
Das Anlageziel des World Fonds ist die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum durch Schaffung eines Portfolios, das aus internationalen und diversifizierten Wachstumswerten besteht.

Der Fonds richtet sich an Anleger mit langfristigem Anlagehorizont.

**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 31/08/2020**



**WERTENTWICKLUNG, ROLLIEREND (%) STAND 31/08/2020**

|                   | 1 Monat | QTD  | YTD   | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | 15 Jahre |
|-------------------|---------|------|-------|--------|---------|---------|----------|----------|
| Fonds             | 3,46    | 3,64 | 3,54  | 7,23   | 13,97   | 11,53   | -        | -        |
| Index             | 4,93    | 4,93 | -1,69 | 7,28   | 8,76    | 8,77    | -        | -        |
| Fonds Volatilität | -       | -    | -     | 17,33  | 14,21   | 13,70   | -        | -        |
| Index Volatilität | -       | -    | -     | 24,65  | 17,62   | 16,36   | -        | -        |

**TYPISIERENDE MODELLRECHNUNG (%) STAND 31.08.2020**

|                 | Fonds  | Wert einer Beispielanlage i.H.v.1.000 EUR |
|-----------------|--------|---|
| 08/2015-08/2016 | 6,01%  | 1.039 EUR                                 |
| 08/2016-08/2017 | 10,00% | 1.143 EUR                                 |
| 08/2017-08/2018 | 21,29% | 1.386 EUR                                 |
| 08/2018-08/2019 | 13,83% | 1.578 EUR                                 |
| 08/2019-08/2020 | 7,25%  | 1.692 EUR                                 |

Wertentwicklung in EUR

Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,00% in der Modellrechnung im ersten Jahr berücksichtigt; ggf. anfallende Depotkosten würden die Wertentwicklung mindern.  
Index: MSCI AC World - 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 Performancezahlen basiert auf Nettoinventarwerten, ohne Berücksichtigung von administrativen oder jeglichen anderen Gebühren mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen. Die Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen würde die Wertentwicklung mindern.

Auszeichnung von Comgest zum besten Asset Manager Aktienfonds 2015-2020 verliehen von Scope jeweils im November des Vorjahres. Auszeichnung von Comgest als Top-Fondsgesellschaft (5 Sterne) im Capital Fonds-Kompass Ausgabe 03/2020. Die aufgeführten 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:                      | 30,46€   |
| Fondsvolumen (alle Klassen, in Mio.): | 888,30€  |
| Anzahl der Positionen:                | 39       |
| Ø Marktkapitalisierung (Mio.):        | 254.371€ |
| 10 Hauptpositionen (%):               | 38,8%    |
| Active share:                         | 86,1%    |

Bei der Anzahl der Positionen sind liquide Mittel nicht berücksichtigt.

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN

**ISIN** : IE00BD5HXK71

**WKN** : A1W566

**Bloomberg** : COMGRAC ID

**Domizil**: Irland

**Ausschüttungspolitik**: Thesaurierung

**Währung**: USD

**Währung, Anteilsklasse**: EUR

**Auflagedatum**: 21/01/2014

**Index (unverbindlich zum nachträglichen**

**Vergleich)** :

MSCI AC World - Net Return

**Rechtsform**:

Comgest Growth World, 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**:

Laure Negiar

Zak Smerczak

Alexandre Narboni

Richard Mercado

**Verwaltungshonorar**: 2,00% des Nettoinventarwerts p.a.

**Ausgabeaufschlag max.**: 2,00%

**Rücknahmeabschlag**: Nicht zutreffend

**Mindestanlage bei Erstzeichnung**: EUR 10

**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 den

Banköffnungstagen in Dublin und Luxemburg

**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 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](http://www.comgest.com).**

## KOMMENTAR

Weltweit setzten die Aktienmärkte ihre beeindruckende Rallye nach der scharfen Korrektur in Q1 fort. Diesen regionenübergreifenden Trend brachte auch der Wiederanstieg der Covid-19-Infektionszahlen nicht zum Erliegen. Derweil hat der MSCI AC World Index gemessen in USD seinen Höchststand vom Februar wieder eingestellt. Der von den Lockdowns weniger betroffene Technologiesektor entwickelte sich erneut gut. Auch einige zyklische Sektoren wie Industrie und zyklische Konsumgüter erholten sich, während defensivere wie Gesundheit und nichtzyklische Konsumgüter zurückblieben. Dies lässt auf wieder aufkeimenden Konjunkturoptimismus schließen. Ursächlich dafür war die geänderte Haltung der US-Notenbank in der Geldpolitik. Sie hatte signalisiert, dass sie die Zinsen wohl über einen längeren Zeitraum niedrig halten wird. Der Fonds hielt im Verlauf der starken Rallye nicht mit dem Index Schritt, belastet durch das stärkere Engagement im Gesundheits- und nichtzyklischen Konsumgütersektor sowie am Geldmarkt. Aber dank seines resilienteren Ertragsprofils übersteigt die Performance seit Jahresbeginn die der Benchmark deutlich. Microsoft legte auch für Q2 unerwartet starke Zahlen vor. Bei konstanten Wechselkursen stieg der Umsatz um 15%, angeführt von seinem starken Cloud- und Software-Angebot. Hikari Tsushin, der japanische Dienstleister für Kleinunternehmen, übertraf die Erwartungen. Die Zahl seiner Neukunden, eine wichtige Kennzahl für sein Wachstum, stieg trotz des schwierigen Umfelds kräftig. Facebook berichtete über einen währungsbereinigten Anstieg der Werbeeinnahmen um 12%, obwohl die Werbetreibenden ihre Ausgaben drastisch reduziert hatten. Der Kurs von Becton Dickinson fiel nach der übertriebenen Euphorie am Markt angesichts der Zulassung seines neuen Covid-19-Tests. Währungsbereinigt war der Umsatz in Q2 um 9,4% gesunken. Die Trends im Juni und Juli waren dagegen ermutigend. Heineken präsentierte schwache Zahlen, da viele Bars und Restaurants in Q2 geschlossen waren. Der Absatz ging um 13% zurück. Der Kurs von Autohome blieb volatil, denn die Marktteilnehmer sind nach wie vor unsicher, was den Zeitpunkt der Erholung des chinesischen Automarktes anbelangt.

**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 Verkaufempfehlung 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

- Es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird.
- Der Wert der Fondsanteile sowie die daraus entstehenden Erträge können insbesondere durch Veränderungen an den Kapitalmärkten fallen oder steigen. Dies kann wiederum dazu führen, dass der Anteilswert unter den ursprünglich von Ihnen investierten Betrag fällt und/oder der Fonds seine Anlageziele nicht erreicht.
- Da die in diesem Fonds gehaltenen Wertpapiere auf fremde Währungen lauten können, kann der Wert der Fondsanteile sowie der entstehenden Erträge durch Wechselkursänderungen sowohl günstig als auch ungünstig beeinflusst werden.
- 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 einzuzuholen.

Der ausführliche Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die letzten Jahres- und Halbjahresbericht sowie die länderspezifischen Ergänzungen sind ebenfalls bei lokalen Zahl- und Informationsstellen kostenlos und in Papierform erhältlich:

- 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.

Weitere Informationen oder Berichte sind auf Nachfrage beim Anlageverwalter erhältlich.

**CO<sub>2</sub>-Fußabdruck** : der CO<sub>2</sub>-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 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 CO<sub>2</sub>-Bilanz: S&P Trucost Limited © Trucost 2020. 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.

© 2020 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.