

5 HAUPTPOSITIONEN (%)

Samsung Electronics	6,4
HDFC	5,9
Alibaba Group Holding	5,7
Tencent Holdings	5,0
Taiwan Semicon Mfg	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 (%)

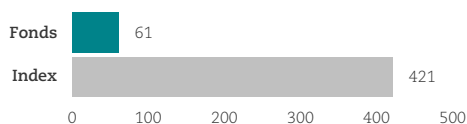
	Port.	Index
Finanzen	25,1	19,2
Zyklische Konsumgüter	18,5	15,2
Informationstechnologie	15,9	21,3
Kommunikationsdienste	13,4	10,6
Nichtzykl. Konsumgüter	10,2	5,8
Sonstige	5,0	--
Gesundheit	4,5	4,7
Versorger	2,5	2,1
Rohstoffe	2,0	8,9
[Cash]	1,7	--
Industrie	1,4	5,0
Energie	--	5,3
Immobilien	--	1,8

TOP LÄNDER (%)

	Port.	Index
China	38,2	33,9
Korea	15,0	13,0
Indien	8,0	11,7
Südafrika	7,0	3,2
Taiwan	5,9	14,8
Brasilien	5,3	5,0
USA	5,2	--
Russland	3,8	3,6
Japan	3,4	--
Mexiko	2,3	2,0
[Cash]	1,7	--

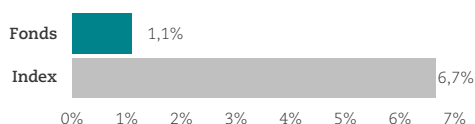
Gewichtung erfolgt auf Basis von Comgest Daten, GICS Sektoren und MSCI Länder-Einteilungen.

CO2 - BILANZ



Quelle: Trucost per 31/12/2020, tCO2e pro investierte Mio. in EUR. 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 EUR).

AUSZEICHNUNGEN (per 31/08/2021)

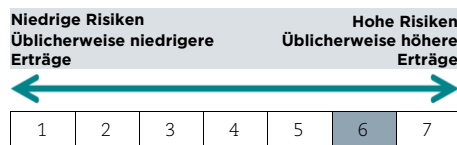


ANLAGEZIEL

Die SICAV ("der Fonds") strebt eine mittel- bis langfristige Wertentwicklung ohne Bezug auf einen Index an, und zwar durch eine Auswahl von Anlagen, die Merkmale des einzelnen Unternehmens und nicht von Märkten in Schwellenländern berücksichtigt. Der Fonds ist dauerhaft zu mind. 60% in Unternehmen mit Hauptsitz oder Haupttätigkeit in Schwellenländern investiert, die den größten Teil ihrer Aktivitäten in Schwellenländern mit hohem wirtschaftl. Wachstumspotential im Vergl. zum Durchschnitt der großen Industrieländer ausüben.

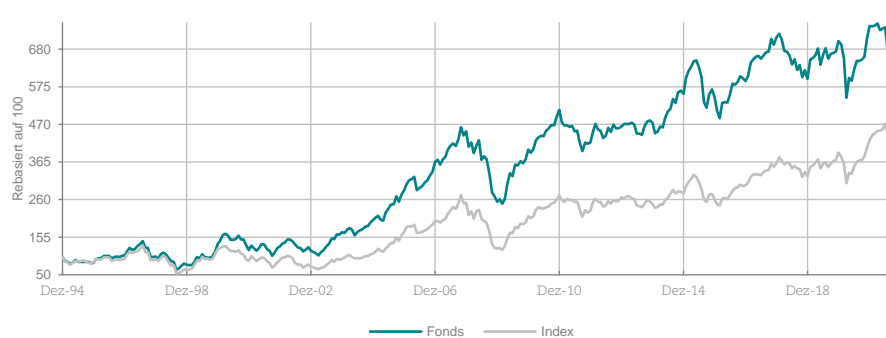
Der Fonds richtet sich an Anleger mit langfristigem Anlagehorizont (5 Jahre oder länger).

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



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 31/08/2021



WERTENTWICKLUNG, ROLLIEREND (%) STAND 31/08/2021

	1 Monat	QTD	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	15 Jahre
Fonds	-0,67	-9,56	-10,01	3,58	2,51	2,88	4,81	5,33
Index	3,08	-3,85	6,60	22,71	9,33	9,12	6,95	6,59
Fonds Volatilität	-	-	-	15,78	17,48	15,65	16,48	18,54
Index Volatilität	-	-	-	16,67	17,69	16,11	17,51	20,64

TYPISIERENDE MODELLRECHNUNG (%) STAND 31.08.2021

	Fonds	Wert einer Beispiel-anlage i.H.v.1.000 EUR
08/2016-08/2017	15,44%	1.117 EUR
08/2017-08/2018	-7,32%	1.035 EUR
08/2018-08/2019	4,99%	1.087 EUR
08/2019-08/2020	-0,95%	1.076 EUR
08/2020-08/2021	3,58%	1.115 EUR

Wertentwicklung in EUR. Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,25% in der Modellrechnung im ersten Jahr berücksichtigt; ggf. anfallende Depotkosten würden die Wertentwicklung mindern. Index: MSCI Emerging Markets - Net Return (Vorher MSCI Emerging Markets - Price Return geändert am 01/01/2001). Indizes nur zum nachträgl. Vergleich. Der Fonds versucht nicht, den Index zu replizieren. Comgest S.A. übernahm die alleinige Verwaltung des Fonds am 31/12/1994; die "Wertentwicklung seit Auflegung" läuft ab diesem Zeitpunkt.

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.

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.

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.

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

Alle Information und Wertentwicklungen gelten per 31/08/2021 und sind nicht testiert.

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

Herausgegeben von Comgest S.A., 17, square Edouard VII, 75009 Paris, France - info@comgest.com - www.comgest.com

Wert pro Anteil:	23,74€
Fondsvolumen (alle Klassen, in Mio.):	1.545,83€
Anzahl der Positionen:	38
Ø Marktkapitalisierung (Mio.):	116.008€
10 Hauptpositionen (%):	45,2%
Active share:	79,6%

Bei der Anzahl der Positionen sind liquide Mittel nicht berücksichtigt.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

ISIN : FRO000292278

WKN : 577954

Bloomberg : MAGLSNV FP

SFDR Kategorie: Article 8

Domizil: Frankreich

Ausschüttungspolitik: Thesaurierung

Währung: EUR

Währung, Anteilsklasse: EUR

Auflagedatum: 30/12/1994

Index (unverbindlich zum nachträglichen

Vergleich) :

MSCI Emerging Markets - Net Return

Rechtsform:

Magellan, Gesellschaft mit variablem Kapital

(SICAV) nach französischem Recht. Entspricht den

europäischen Normen (UCITS V)

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

Charles Biderman

David Raper

Laufende Kosten: 2,07% des Nettoinventarwerts p.a.

Verwaltungsgebühren (Teil der laufenden Kosten):

1,75% des Nettoinventarwerts p.a.

Ausgabeaufschlag max.: 3,25%

Rücknahmeabschlag: Nicht zutreffend

Mindestanlage bei Erstzeichnung: Nicht zutreffend

Mindestbeteiligung: Nicht zutreffend

Zeichnung und Rücknahme:

CACEIS Bank

Tel.: +33 (0)1 57 78 07 63 / Fax: +33 (0)1 57 78 13 85 / 82

Weitere Kontakte:

CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Tel.: +352 (0)4 767 5309 / Fax: +352 (0)4 767 7078

Wertermittlung: Täglich (D) an den Öffnungstagen

der Pariser Börse

Cut off: 10:30 französische Zeit, Tag D

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

Der Fonds blieb im August v.a. wegen der anhaltenden Schwäche des chinesischen Marktes hinter dem MSCI Emerging Markets Index zurück. In China macht der Regulierer Anlegern das Leben mit immer neuen Ankündigungen schwer. Zuletzt rückten Aktien von Spieleanbietern in den Fokus, wobei es um das Alter der Spieler, die Spielzeit und die Ausgaben für Computerspiele ging. Angestrebt wird Wohlstand für alle, weshalb China den Faktor Arbeit stärker in den Vordergrund rückt und dazu sozialer Ungleichheit durch Umverteilung, soziale Sicherung, Steuern und Bildung für alle den Kampf angesagt hat. Zudem wächst Chinas Wirtschaft langsamer als erwartet. Überschwemmungen und steigende Covid-19-Fälle waren wie in anderen Teilen Asiens wenig hilfreich. Unter dieser Verunsicherung litten Portfoliositionen wie NetEase, Tencent, Alibaba und Weigao. Auf den Aktienkurs von Autohome wirkte sich die Unsicherheit über die weitere Entwicklung seines Geschäftsmodells ungünstig aus. NCsoft verlor an Boden, denn die Einführung seines neuen Handyspiels Blade & Soul II verlief in Korea holprig. NCsoft dürfte den verpatzten Start noch retten können, muss dazu aber vor dem Rollout in der Region die Probleme lösen. Die Pipeline bleibt mit zwei weiteren geplanten Spieleinführungen in den nächsten Quartal gut gefüllt. Bei Alibaba sorgten uneinheitliche Zahlen für Kursverluste. Der Umsatz enttäuschte etwas, während das Cloud-Geschäft um 30% wuchs. Bei der Berichtstelefonkonferenz ging es v.a. um die Regulierung. Klar ist, dass sich der Fokus auf Gesetze für mehr Datensicherheit richten wird. Das Betriebsergebnis fiel um 11% wegen Investitionen in das Kernhandelsgeschäft und der Unterstützung von Händlern. Die zwei kürzlich ins Portfolio genommenen lateinamerikanischen Firmen Mercado Libre (MELI) und PagSeguro entwickelten sich gut dank erfreulicher Zahlen. MELI legte starke Q2-Zahlen vor mit einem Anstieg der Nettoumsätze um 103% ggü. dem Vorjahr und einer auf 9,8% gestiegenen Gewinnmarge. Der Nettogewinn von PagSeguro stieg in Q2 2021 um 5,5% ggü. dem Vorquartal. In Q1 waren die Umsätze kräftig gestiegen, da das Unternehmen seine Nutzerbasis und Cross-Selling-Produkte weiter ausbaut.

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 unter 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, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich.

Weitere Informationen oder Berichte sind auf Nachfrage beim Anlageverwalter erhältlich.

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.

© 2021 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.