

5 HAUPTPOSITIONEN (%)

Housing Development Finance Corporat..	7,0
Cognizant Technology Solutions Corpo..	6,8
Infosys Limited	6,5
HDFC Bank Limited	4,8
Petronet Lng Limited	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 (%)

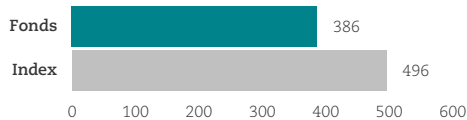
	Port.	Index
Finanzen	30,3	21,9
Informationstechnologie	13,3	17,6
Zyklische Konsumgüter	10,4	7,8
Industrie	10,3	2,6
Gesundheit	9,1	5,9
Nichtzykl. Konsumgüter	8,4	12,0
Versorger	6,2	2,0
Energie	5,5	18,2
Kommunikationsdienste	5,1	4,6
[Cash]	1,3	--
Rohstoffe	--	7,2
Immobilien	--	0,2

TOP LÄNDER (%)

	Port.	Index
Indien	87,9	100,0
USA	6,8	--
Japan	2,9	--
[Cash]	1,3	--
Pakistan	1,1	--

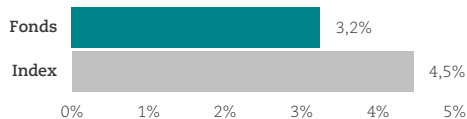
Gewichtung erfolgt auf Basis der GICS Sektoren und MSCI Länder-Einteilung.

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 31/07/2020)

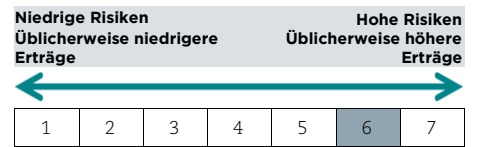


ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des India Fonds ist die Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios, das im Wesentlichen aus - nach Meinung des Anlageverwalters - gut geführten Unternehmen mit langfristigem Wachstumspotential besteht, die in Indien ihren Sitz haben oder hauptsächlich tätig sind.

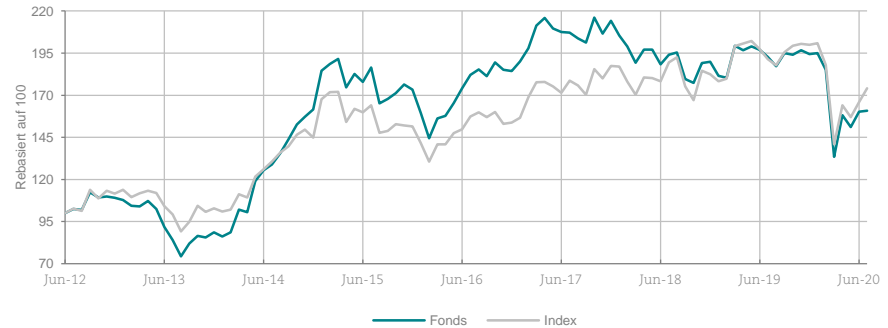
Der Fonds richtet sich an Anleger mit langfristigem Anlagehorizont.

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 31/07/2020



WERTENTWICKLUNG, ROLLIEREND (%) STAND 31/07/2020

	1 Monat	QTD	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	15 Jahre
Fonds	0,38	0,38	-17,28	-16,49	-8,08	-2,91	-	-
Index	4,84	4,84	-12,98	-9,01	-0,87	1,18	-	-
Fonds Volatilität	-	-	-	26,48	19,16	18,44	-	-
Index Volatilität	-	-	-	26,39	20,03	19,34	-	-

TYPISIERENDE MODELLRECHNUNG (%) STAND 31.07.2020

	Fonds	Wert einer Beispielanlage i.H.v.1.000 EUR
07/2015-07/2016	-2,39%	957 EUR
07/2016-07/2017	13,78%	1.088 EUR
07/2017-07/2018	-6,28%	1.020 EUR
07/2018-07/2019	-0,74%	1.013 EUR
07/2019-07/2020	-16,53%	845 EUR

Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,00% in der Modellrechnung im ersten Jahr berücksichtigt; ggf. anfallende Depotkosten würden die Wertentwicklung mindern.
Index: MSCI India - 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 Funds-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:	31,41€
Fondsvolumen (alle Klassen, in Mio.):	97,97€
Anzahl der Positionen:	30
Ø Marktkapitalisierung (Mio.):	15.833€
10 Hauptpositionen (%):	50,8%
Active share:	78,8%

Bei der Anzahl der Positionen sind liquide Mittel nicht berücksichtigt.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

ISIN : IE00B56BR119

WKN : A1JSLC

Bloomberg : COMINDE ID

Domizil: Irland

Ausschüttungspolitik: Thesaurierung

Währung: USD

Währung, Anteilsklasse: EUR

Auflagedatum: 14/06/2012

Index (unverbindlich zum nachträglichen

Vergleich) :

MSCI India - Net Return

Rechtsform:

Comgest Growth India, 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 Singapore Pte. Ltd. (CS)

Unterliegt der Finanzaufsichtsbehörde von Singapur. Das unten aufgeführte Anlageteam kann Sub-Manager aus anderen Einheiten der Comgest Gruppe beinhalten.

Anlageteam:

Bhuvnesh Singh

Manish Shah

Wojciech Stanislawski

Verwaltungshonorar: 2,50% 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.

KOMMENTAR

Der MSCI India Index stieg im Juli um 10,4% in USD (+4,8% in EUR). Die Nettokapitalzuflüsse ausländischer institutioneller Anleger in Aktien beliefen sich auf 1,3 Mrd. USD trotz des stetigen Anstiegs neuer Covid-19-Fälle und drastisch nach unten korrigierter Gewinne. Indiens Leistungsbilanz verzeichnete in Q2 erstmals seit 13 Jahren einen Überschuss von 0,6 Mrd. USD, woran sinkende Importe und niedrigere Ölpreise großen Anteil hatten. Beflügelt zudem von den Kapitalzuflüssen, wertete die Rupie um 0,9% auf, und 10-j. Staatsanleihen rentierten 5 Bp tiefer bei 5,84%. Das Gros der ausländischen Direktinvestitionen (20 Mrd. USD) floss in Jio Platforms, das Online-Angebot des Portfoliounternehmens Reliance Industries, das u.a. bei Google und Facebook 20 Mrd. USD einsammelte. Die Q2-Zahlen der Portfoliounternehmen erfüllten die niedrigen Erwartungen. Ihr Ausblick sorgte jedoch für positive Überraschung. Infosys stach bei Umsatzwachstum und Margen positiv hervor. Die Bekanntgabe des bisher größten Vertrags mit Vanguard und die Bestätigung der Jahresprognose sind Ausdruck des Vertrauens des Managements. Beruhigend für Anleger waren auch die starken Kommentare von Cognizant zum Auftragswachstum und die Prognose für 2020. Maruti, bei dem wir über unsere Position Suzuki Motor Corp. engagiert sind, meldete einen Absatzrückgang von 81% und operative Verluste. Die Verkaufszahlen litten indes eher unter Angebots- als Nachfrageproblemen, weshalb Maruti seine Produktion hochfährt. Kundenanfragen haben 85% des Vor-Corona-Niveaus erreicht, und 80% der Händler haben geöffnet. Bei HDFC überraschte der Anstieg bei den Neukrediten, die fast schon wieder das Normalniveau erreicht haben. Rückgänge bei notleidenden Unternehmenskrediten, ein stabiles Kreditwachstum und weniger Stundungen sind positiv. Die Untergewichtung von Reliance war ungünstig. Wir haben die Aktie zwar ins Portfolio genommen, sind aber im Vergleich zum Index (15,4%) stark untergewichtet. Zu den Neuzugängen gehört auch Eicher Motors, der Hersteller der legendären Royal-Enfield-Motorräder. Er dürfte zudem Hauptnutznießer der Premiumisierung in der indischen Zweiradindustrie sein.

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 anzuholen.

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.

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 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.