

5 HAUPTPOSITIONEN (%)

Samsung Electronics Co., Ltd.	7,3
Ping An Insurance (Group)	6,6
Alibaba Group Holding Ltd.	6,4
Housing Development Finance Corporat..	5,5
Naspers Limited Class N	4,8

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 (%)

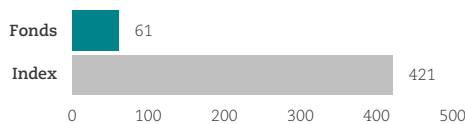
	Port.	Index
Finanzen	28,1	18,4
Zyklische Konsumgüter	20,6	16,8
Informationstechnologie	14,5	20,4
Kommunikationsdienste	11,1	11,4
Nichtzykl. Konsumgüter	7,9	5,7
Gesundheit	5,7	5,0
Versorger	4,8	1,9
Sonstige	4,5	--
[Cash]	1,9	--
Industrie	1,0	4,7
Rohstoffe	--	8,7
Energie	--	4,9
Immobilien	--	2,1

TOP LÄNDER (%)

	Port.	Index
China	38,4	37,6
Korea	13,4	13,0
Südafrika	12,7	3,8
Indien	8,0	10,0
Brasilien	4,9	5,0
USA	4,0	--
Mexiko	3,7	1,8
Taiwan	3,2	13,9
Japan	3,2	--
Russland	2,7	3,2
[Cash]	1,9	--

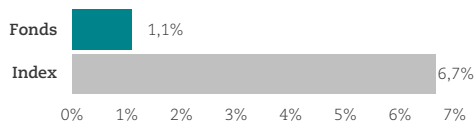
Gewichtung erfolgt auf Basis der GICS Sektoren und MSCI Länder-Einteilung.

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 31/05/2021)



ANLAGEZIEL

Die SICAV 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. Die SICAV ist dauerhaft zu mindestens 60% in Werten von Schwellenländern mit einem gegenüber dem Durchschnitt der großen Industrieländer überdurchschnittlichen Wirtschaftswachstum investiert, hauptsächlich in Südostasien, Lateinamerika und Europa, darunter ggf. Frankreich.

Der Fonds richtet sich an Anleger mit langfristigem Anlagehorizont.

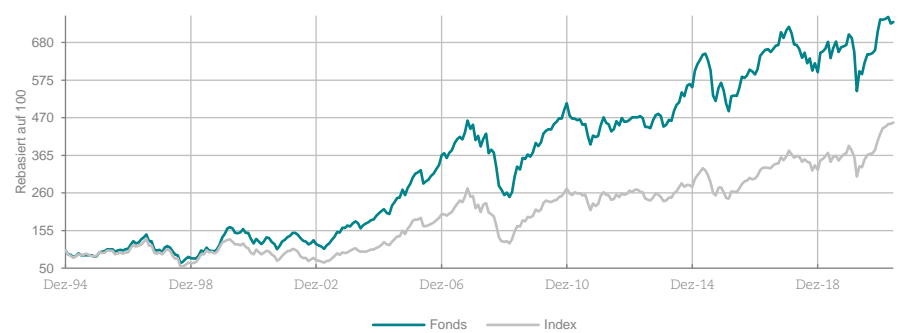
RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

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 31/05/2021



WERTENTWICKLUNG, ROLLIEREND (%) STAND 31/05/2021

	Annualisiert							
	1 Monat	QTD	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	15 Jahre
Fonds	0,65	-1,84	-0,91	24,65	3,64	6,80	4,71	6,52
Index	0,74	0,81	7,34	37,38	7,96	11,76	5,80	6,93
Fonds Volatilität	-	-	-	15,82	17,21	15,53	16,52	18,51
Index Volatilität	-	-	-	16,56	17,50	16,06	17,67	20,60

TYPISIERENDE MODELLRECHNUNG (%) STAND 31.05.2021

	Fonds	Wert einer Beispiel-anlage i.H.v.1.000 EUR
05/2016-05/2017	24,62%	1.206 EUR
05/2017-05/2018	0,17%	1.208 EUR
05/2018-05/2019	-3,96%	1.160 EUR
05/2019-05/2020	-6,99%	1.079 EUR
05/2020-05/2021	24,65%	1.345 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.

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.

Comgest S.A. übernahm die alleinige Verwaltung des Fonds am 31/12/1994; die "Wertentwicklung seit Auflegung" läuft ab diesem Zeitpunkt.



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 31/05/2021 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:	26,14€
Fondsvolumen (alle Klassen, in Mio.):	1.859,86€
Anzahl der Positionen:	38
Ø Marktkapitalisierung (Mio.):	111.962€
10 Hauptpositionen (%):	48,9%
Active share:	82,1%

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

Verwaltungshonorar: 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 MSCI Emerging Markets Index stieg im Mai um 2,3% in USD (0,7% in EUR). Es war wohl kein Zufall, dass zur gleichen Zeit, als die Fed eine mögliche Änderung ihrer Geldpolitik andeutete, Kryptowährungen starke Verluste verbuchten. Wenn Geld billig ist und die Renditen niedrig sind, greifen Anleger vermehrt zu riskanteren Produkten. Es steht zu befürchten, dass steigende Zinsen diesen Trend umkehren werden. Die wichtigsten Themen für die nächsten Monate dürften eine restriktivere Fed und sich wieder abschwächende Wachstumsraten und Gewinne sein. Unterdessen zieht China die Zügel weiter an. Die Industrieländer sind den Schwellenländern mit Blick auf die Impfungen weit voraus. Das ist ein entscheidender Vorteil für die Wiederbelebung des Wachstums, während einige asiatische Länder nach weiteren Covid-19-Ausbrüchen und Lockdowns ihre BIP-Wachstumsprognosen senken mussten. Die Marktbedingungen waren zuletzt wenig vorteilhaft für unseren Anlagestil. Wir werden unseren Anlageansatz jedoch nicht an das aktuelle Umfeld anpassen, da Qualitätswachstumsunternehmen mit ihren vorhersehbaren Erträgen früher oder später wieder in der Gunst der Anleger steigen werden. Vermutlich dann, wenn aus spekulativen Anlagen Kapital abfließt. Die Aktie von Autohome (China) gab nach aufgrund von Bedenken wegen der unerwartet langsamen Erholung des chinesischen Automarktes, Online-Konkurrenz und dem jüngsten Führungswechsel. Wie die starken Renditen unserer Positionen mit Bezug zu Indien (Maruti Suzuki - über Suzuki Motors -, HDFC und Lupin) zeigen, blickt der Markt jedoch in Erwartung einer Erholung in Indien über die jüngste Covid-Welle hinaus. Auch die Versicherer Discovery und Sanlam schnitten gut ab. Konkrete Unternehmensnachrichten gab es zwar nicht, aber steigende Rohstoffpreise dürften Wirtschaft und Währung Rückenwind verleihen. China Resources Gas verbuchte ein Kursplus. Wir hoben unsere Prognose an, nachdem wir mit dem Unternehmen seine Pläne erörtert hatten, Zusatzleistungen anzubieten und ein integriertes Energiegeschäft aufzubauen.

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.

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.