

PRESSEMITTEILUNG – Paris / Düsseldorf, 23. Dezember 2021

COMGEST MONDE: SEIT 30 JAHREN ZUVERLÄSSIGE RENDITEN BEI GERINGER VOLATILITÄT

Die internationale unabhängige Fondsgesellschaft Comgest feiert das 30-jährige Jubiläum ihres globalen Aktienfonds Comgest Monde. In seiner Morningstar-Vergleichsgruppe weist der Comgest Monde (ISIN: FR0000284689) über die letzten drei Jahrzehnte die niedrigste Volatilität auf. In Zeiten von Marktturbulenzen und politischen Unsicherheiten bot sein Qualitätswachstumsansatz einen wertvollen Schutz vor Abwärtsbewegungen. So hatte der Fonds zuletzt während des pandemiebedingten Marktrückgangs im Frühjahr 2020 rund 29 Prozent weniger Performanceeinbußen zu verzeichnen, als der MSCI AC World Index. Demgegenüber konnte der 1991 aufgelegte Fonds in den vergangenen Jahrzehnten eine annualisierte Nettorendite von 10,1 Prozent erzielen und damit seinen Vergleichsindex um 3 Prozent übertreffen.

Die beständigen Erträge des Comgest Monde, trotz der hohen Marktvolatilität in den letzten 30 Jahren, sind nach Überzeugung von Comgest auf die disziplinierte Anwendung des eigenen Anlagestils für Qualitätswachstum zurückzuführen. So lag die Volatilität des Fonds in den letzten drei Jahren rund 20 Prozent unter der des MSCI AC World Index. Der Research-gestützte Bottom-up-Ansatz von Comgest bei der Aktienauswahl, der auch Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) einbezieht, zielt darauf ab, attraktive Qualitätsunternehmen zu identifizieren und gleichzeitig potenzielle langfristige Risiken zu vermeiden. Ziel ist der Aufbau eines konzentrierten Portfolios, unabhängig von Indizes, Ländern oder Sektoren, das langfristig ein zweistelliges Wachstum des Gewinns pro Aktie (Earnings per share, EPS) ermöglicht.

Der Fonds wird von einem sehr erfahrenen und vielseitigen Investmentteam verwaltet, zu dem Laure Négier (Frankreich/USA), die den Fonds seit 2013 mit leitet, sowie Zak Smercza (Südafrika), Richard Mercado (Australien) und Alexandre Narboni (Frankreich) gehören. Die Analysten Frédéric Yoboué (Frankreich) und Kira Huppertz (Deutschland) verstärken das Team seit Anfang 2021. Das Team stützt sich auf die Erfahrungen und Ideen der vier regionalen Anlageteams von Comgest, die jeweils die Aktienstrategien von Comgest in den USA, den Schwellenländern, Japan und Europa verwalten. Die Diversität des globalen Teams spiegelt die Vielfalt des gesamten Anlageteams von Comgest wider, das aus 49 Analysten und Portfoliomanagern aus 16 Nationen besteht, wovon wiederum 30 Prozent Frauen sind – fast das Dreifache des gegenwärtigen Branchendurchschnitts.

Um langfristig Alpha zu schaffen, nutzt das Anlageteam immer wieder auch Missverständnisse und Irrtümer der Marktteilnehmer über einzelne Märkte und Unternehmen aus. Richard Mercado, Portfoliomanager des Comgest Monde Fonds, hierzu: „Ein Beispiel für ein Missverständnis ist, dass Japan eine deflationäre Ex-Wachstums-Wirtschaft hat, die für Wachstumsinvestoren wenig attraktiv ist. Dennoch stammten in den letzten zehn Jahren fast 40 Prozent des Alpha unseres Fonds aus dem 'Land der aufgehenden Sonne'.“

„Auch bei der Auswahl von Technologie- und Internetaktien sind wir auf ein verbreitetes Missverständnis gestoßen: die Regulierung“, so Richard Mercado. „Die Aussicht auf eine stärkere Regulierung wird von den Anlegern überwiegend als negativ empfunden. Unserer Ansicht nach kann die Regulierung jedoch auch positiv sein und die Wettbewerbsvorteile einiger Unternehmen über längere Zeiträume hinweg schützen. Für kleinere Unternehmen kann es zum Beispiel unerschwinglich sein, mit erhöhten Kosten für die Einhaltung von Vorschriften zu arbeiten, wie zum Beispiel im Zusammenhang mit der Datenschutz-Grundverordnung der Europäischen Union, während größere Unternehmen wie Alphabet diese Kosten auffangen können“, so Mercado. In den letzten zehn Jahren profitierte der Comgest Monde von Technologie- und Internettiteln, die mehr als 40 Prozent zu seiner Alpha-Generierung beigetragen haben.

„In den letzten 30 Jahren war unsere langfristige Anlagedisziplin bei Qualitätswachstum der Schlüssel zum Erfolg auf dem globalen Aktienmarkt. Die Aktienauswahl war die wichtigste und zuverlässigste Quelle um Alpha für unsere Kunden zu erzielen. Auch die ESG-Analyse und -Integration haben sich als unschätzbare Ergänzung unseres Anlageprozesses erwiesen und unser Gespür für die Vermeidung langfristiger Risiken geschärft. So konnte die Downside-Capture des Comgest Monde seit 1991 mit durchschnittlich 62 Prozent konstant niedrig gehalten werden. Das hat zu einer jährlichen Outperformance von 3 Prozent und der geringsten Volatilität im Wettbewerbsvergleich geführt“, betont Laure Négier.

Weitere Informationen über den Comgest Monde, einschließlich der Verkaufsunterlagen und des aktuellen Factsheets, finden Sie unter www.comgest.com.

Wertentwicklung im Kalenderjahr	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Comgest Monde C	-7,0	11,8	19,7	17,5	11,8	3,1	19,4	3,9	23,3	11,6
MSCI AC World Index	-4,3	14,4	17,5	18,6	8,8	11,1	8,9	-4,8	28,9	6,7

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Quelle: Comgest / FactSet-Finanzdaten und -Analysen, sofern nicht anders angegeben. Berechnung in EUR. Der Index wird nur zu Vergleichszwecken herangezogen und der Fonds versucht nicht, den Index nachzubilden. Die Performancezahlen werden nach Abzug von Anlageverwaltungsgebühren, Verwaltungsgebühren und allen anderen Gebühren mit Ausnahme der Verkaufsgebühren berechnet. Würden die Verkaufsgebühren berücksichtigt, hätten sie einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung.

Fonds- und Indexdaten beziehen sich auf den 30. November 2021, sofern nicht anders angegeben.

Wichtige Informationen:

Die vorstehenden Angaben dienen ausschließlich Informationszwecken. Alle Meinungen und Schätzungen geben unsere Beurteilung zum Zeitpunkt dieser Veröffentlichung wieder und können sich jederzeit ändern. Comgest übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit dieser Informationen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Anlageergebnisse. Fonds, die sich auf eine bestimmte Region oder einen Marktbereich spezialisieren, können höhere Risiken bergen als Fonds, deren Anlagen sehr breit gefächert sind. Anleger sollten vor einer Anlageentscheidung die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) und den Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds lesen, die weitere Informationen zu den Risiken einer Anlage enthalten. Diese Dokumente können in elektronischer Form auf der Webseite www.comgest.de in deutscher Sprache abgerufen werden.

– ENDE –

Pressekontakt:

GFD - Gesellschaft für Finanzkommunikation mbH
Markus Rosenberg
Telefon: +49 (0)69 97 12 47-24
E-Mail: rosenberg@gfo-finanzkommunikation.de

Über Comgest:

Comgest ist eine internationale Boutique für Investments in Aktien der Industrie- und Schwellenländer. Sie ist zu 100% im Besitz der Mitarbeiter und Firmengründer. Diese seit über 30 Jahren bestehende solide Partnerschaft ist die Basis eines von Benchmarks und Indizes unabhängigen Qualitätswachstumsansatzes. Mit Büros in Europa, Asien und Nordamerika verwaltet Comgest ein Vermögen von 40,9 Milliarden Euro (Stand der Daten 30. Juni 2021) und betreut Anleger rund um den Globus, die ein auf Langfristigkeit abzielendes Aktieninvestment anstreben.