

ATRIBUTOS DE COMGEST

- Filosofía de crecimiento de calidad
- Orientación hacia el crecimiento del BPA a largo plazo
- Enfoque basado en el trabajo en equipo
- Estructura de asociación amplia

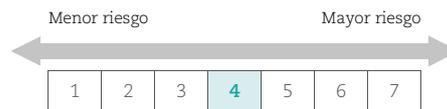
POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del Subfondo («el Fondo») es aumentar el valor del Fondo (revalorización del capital) a largo plazo. El Fondo pretende alcanzar este objetivo invirtiendo en una cartera de empresas de crecimiento a largo plazo de alta calidad. El Fondo invertirá al menos dos tercios de sus activos en valores emitidos por empresas que tengan su sede o desarrollen sus actividades principalmente en Europa o que estén respaldados por gobiernos europeos.

El Fondo se gestiona de forma activa. El índice se facilita únicamente con fines de comparación.

El Fondo está destinado a inversores con un horizonte de inversión a largo plazo (normalmente 5 años o más).

PERFIL DE RIESGO



El indicador representa el perfil de riesgo presentado en el Documento de datos fundamentales del PRIIP. El indicador presupone que usted conserva el producto durante 5 años, de lo contrario el riesgo real puede variar significativamente.

RENTABILIDAD PASADA ACUMULADA (REAJUSTADA A 100)



RENTABILIDAD MÓVIL (%)

	Anualizada								
	1 mes	QTD	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde inicio	
Fondo	-2,6	-2,6	-5,0	-10,2	2,7	7,4	7,1	8,5	
Índice	0,7	0,7	9,3	7,6	10,3	11,9	5,9	7,1	
Volatilidad del fondo	--	--	--	16,2	16,1	16,5	16,1	15,7	
Volatilidad del índice	--	--	--	14,6	13,2	14,1	16,0	15,9	

RENTABILIDAD PASADA, AÑO NATURAL (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fondo	16,6	-2,2	13,4	-4,6	34,5	11,2	35,3	-20,2	23,7	0,9
Índice	8,2	2,6	10,2	-10,6	26,0	-3,3	25,1	-9,5	15,8	8,6

RENTABILIDAD ANUAL (%) AL FIN DEL TRIMESTRE

	2Q15	2Q16	2Q17	2Q18	2Q19	2Q20	2Q21	2Q22	2Q23	2Q24	2Q25
Fondo	-1,1	13,9	9,3	9,2	10,0	28,7	-9,4	24,4	10,3	-8,7	
Índice	-11,0	18,0	2,8	4,5	-5,5	27,9	-6,5	16,7	13,7	8,1	

Datos de rentabilidad expresados en EUR. La rentabilidad puede incrementarse o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio. Índice: MSCI Europe - Net Return. El índice se utiliza únicamente con fines de comparación y el Fondo no pretende reproducirlo.

Las rentabilidades pasadas no constituyen una indicación de las rentabilidades futuras.

Las cifras de rentabilidad se calculan después de comisiones de gestión de inversiones, comisiones administrativas y todas las demás comisiones, a excepción de las comisiones de suscripción. Si se tuvieran en cuenta, las comisiones de suscripción tendrían un efecto negativo en la rentabilidad. El gráfico acumulativo y los datos «Desde el inicio» pueden referirse a la última fecha de relanzamiento de la clase de acciones, que puede diferir de su fecha de inicio real. La rentabilidad pasada por año natural se muestra únicamente para aquellos años para los que se dispone de un año natural completo de rentabilidad pasada.

CALIFICACIONES (A 31/05/2025)



Categoría Morningstar:
EAA Fund Europe Large-Cap Growth Equity
(Número de fondos en la Categoría: 545)

CLASIFICACION DEL SFDR: Artículo 8

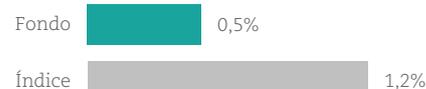
El Fondo promueve características medioambientales y/o sociales.

HUELLA DE CARBONO¹



Fuente: MSCI a 30/06/2025, tCO₂e por mill. EUR invertido.

HUELLA MEDIOAMBIENTAL¹



Fuente: Trucost a 30/06/2025, estimación de los costes medioambientales por mill. EUR invertido.

Consulte los riesgos y otra información importante en las páginas siguientes.

¹ Metodología de cálculo y ámbito de aplicación en la página 3.

Publicado por Comgest Asset Management International Limited, 46 St. Stephen's Green, Dublin 2, Ireland - info@comgest.com

Fuente: A no ser que se indique lo contrario, los datos y análisis financieros son de CAMIL / FactSet financial data and analytics. A no ser que se indique lo contrario, toda la información y los datos de rentabilidad son a 31/07/2025, y no están auditados.

31 julio 2025

COMENTARIO SOBRE EL FONDO

En Comgest, invertimos con una mentalidad de crecimiento de calidad a largo plazo, generalmente con un horizonte de cinco años. En este contexto, un periodo de un mes ofrece una visión limitada de los fundamentales de nuestras carteras. Para alinearnos mejor con nuestro enfoque de inversión a largo plazo y garantizar que proporcionamos la información más significativa y relevante, a partir de ahora centraremos nuestros comentarios en nuestras fichas trimestrales. Nuestras actualizaciones trimestrales seguirán ofreciendo información detallada que refleje con mayor precisión nuestro horizonte y filosofía de inversión. Para más información sobre los fondos, visite comgest.com o póngase en contacto con su representante habitual de Comgest.

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Activos netos totales (todas las clases, m)	4.163,1€
Número de posiciones	35
Capitalización bursátil media ponderada (miles mill.)	93,2€
Ponderación de los 10 valores principales	45,6%
Parte activa	82,3%

Las posiciones no incluyen efectivo y equivalentes a efectivo

DESGLOSE SECTORIAL (%)

	Fondo	Índice
Salud	21,6	13,2
Industria	18,7	19,5
Tecnología de la información	15,9	6,9
Bienes de consumo discrecional	12,3	8,0
Bienes de consumo básico	11,1	9,7
Materiales	10,6	5,4
Finanzas	6,6	23,6
[Efectivo]	3,3	--
Energía	--	4,4
Suministros públicos	--	4,4
Servicios de comunicación	--	4,1
Bienes inmobiliarios	--	0,8

Fuente: Comgest / Clasificación sectorial GICS

5 PRINCIPALES POSICIONES (%)

	Fondo
L'Oreal	5,7
Schneider Electric	5,7
Air Liquide	5,1
EssilorLuxottica	5,0
ASML Holding	4,6

Las posiciones anteriores se facilitan a título meramente informativo, están sujetas a cambios y no constituyen una recomendación de compra o venta.

10 PRINCIPALES PAÍSES (%)

	Fondo	Índice
Francia	29,8	16,8
Reino Unido	13,9	22,7
Suiza	12,5	14,3
Países Bajos	9,9	6,8
Dinamarca	8,3	2,9
España	6,7	5,2
Alemania	5,2	15,7
Italia	4,1	4,8
Irlanda	3,6	0,7
[Efectivo]	3,3	--
Suecia	2,7	5,4

Fuente: Comgest / Clasificación de países de MSCI

RIESGOS

Este Fondo presenta los siguientes riesgos inherentes (entre otros):

- La inversión conlleva un riesgo que incluye la posible pérdida de capital.
- El valor de todas las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden incrementarse o disminuir.
- No existe ninguna garantía de que se vaya a alcanzar el objetivo de inversión del Fondo.
- En la medida en que el Fondo esté invertido o denominado en una divisa distinta de la suya, el coste y la rentabilidad en su divisa podrían incrementarse o disminuir, debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio.
- En el Folleto se ofrece una descripción más detallada de los factores de riesgo aplicables al Fondo.

DATOS DEL FONDO

ISIN: IE00BD5HXD05

Bloomberg: COMGEZR ID

Domicilio: Irlanda

Política de dividendos: Accumulation

Moneda de base del fondo: EUR

Moneda de la Clase de acciones: EUR

Fecha de lanzamiento de la clase de activo: 18/11/2013

Índice (utilizado únicamente con fines comparativos): MSCI Europe - Net Return

Gastos corrientes: 1,12% anual del VL

Comisiones de la Gestora de Inversiones (parte de los gastos corrientes): 1,05% anual del VL

Comisión de rendimiento: Ningun

Comisión de suscripción máxima: 2,00%

Gasto de salida: Ningun

Inversión mínima inicial: EUR 10

Tenencia mínima: Ningun

Contacto para suscripciones y reembolsos: CACEIS Ireland Limited

Dublin_TA_Customer_Support@caceis.com

Tel: +353 1 440 6555 / Fax: +353 1 613 0401

Frecuencia de negociación: cualquier día hábil (D) en que los bancos de Dublín estén abiertos al público

Hora límite: 11:00 (hora de Irlanda) del día D
Puede aplicarse una hora límite anterior para la recepción de solicitudes de solicitud o reembolso si su solicitud se envía a través de un tercero. Consulte a su representante local, distribuidor u otro.

VL: calculado a partir de los precios de cierre del día D

VL conocido: D+1

Liquidación: D+2

Estructura jurídica: Comgest Growth Europe, subfondo de Comgest Growth plc (sociedad de inversión de capital variable autorizada por el Banco Central de Irlanda), es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)

Sociedad de gestión: ninguna, ya que Comgest Growth plc es una sociedad autogestionada

Equipo de inversión: Enfoque basado en el trabajo en equipo. Para más información, consulte nuestro [sitio web](#)

Gestora de inversiones: Comgest Asset Management International Limited (CAMIL) Regulada por el Banco Central de Irlanda y registrada como asesor de inversiones en la Comisión de Valores y Bolsa de EE. UU. (SEC) El registro en la SEC no implica un determinado nivel de competencia o formación

Gestora delegada de inversiones: Comgest S.A. (CSA) Regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros de Francia (AMF) - GP 90023

Consulte los riesgos y otra información importante en las páginas siguientes.

Publicado por Comgest Asset Management International Limited, 46 St. Stephen's Green, Dublin 2, Ireland - info@comgest.com

Fuente: A no ser que se indique lo contrario, los datos y análisis financieros son de CAMIL / FactSet financial data and analytics. A no ser que se indique lo contrario, toda la información y los datos de rentabilidad son a 31/07/2025, y no están auditados.

31 julio 2025

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Comunicación publicitaria. Antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva, consulte el folleto del fondo y el Documento de datos fundamentales del PRIIPS. La fiscalidad aplicable a una inversión depende de las circunstancias individuales. Dependiendo de su lugar de residencia, es posible que el Fondo no esté disponible para su suscripción. Para obtener más información sobre la fiscalidad de su inversión, consulte a su asesor financiero.

El Folleto, el Documento de datos fundamentales del PRIIPS, los últimos informes anuales y semestrales, y cualquier anexo específico de un país, pueden obtenerse de forma gratuita a través de la Gestora de inversiones (en www.comgest.com) o del Agente de administración y de los representantes locales/agentes de pago. Para obtener un listado completo de los representantes locales/agentes de pagos, póngase en contacto con Comgest en info@camil.com. El Folleto puede estar disponible en inglés, francés o alemán y los Documentos de datos fundamentales del PRIIPS en un idioma aprobado por el país de distribución de la UE/EEE.

- España: Allfunds Bank S.A., c/ Estafeta n.º 6 (La Moraleja), Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, 28109, Alcobendas, Madrid, España. El número de inscripción en la CNMV de Comgest Growth plc es 1294.

La Gestora de Inversiones puede proveer más información o informes previa solicitud.

Las políticas de gestión de reclamaciones se encuentran disponibles en nuestro sitio web www.comgest.com, en el apartado de información reglamentaria. Comgest Growth Plc puede decidir rescindir en cualquier momento las disposiciones adoptadas para la comercialización de sus OICVM.

© 2025 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de información; (2) no puede copiarse, adaptarse o distribuirse; y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de información son responsables de ninguna decisión de inversión, daños o pérdidas que resulten del uso de esta u otra información adicional.

Morningstar Medalist Rating™ Morningstar Medalist Rating es una medida a largo plazo que resulta del análisis de tres pilares, People, Process y Matriz. Se expresa según una escala de 'Gold' a 'Negative'. El Medalist Rating no es una exposición de hechos, ni una cualificación de crédito o riesgo, ni debe ser utilizada como la única base para tomar decisiones de inversión. No pretende ser ni es garantía de rendimientos futuros.

Morningstar Rating™ representa la opinión de los analistas Morningstar sobre la calidad relativa de un fondo. Es un indicador prospectivo y determina la convicción de los analistas acerca de las perspectivas de rentabilidad de un fondo a largo plazo con respecto a sus homólogos. Para más información sobre la metodología de cálculo, consulte: <http://corporate.morningstar.com>.

Huella de carbono: calcula las emisiones de gases de efecto invernadero de ámbito 1 y 2 de las posiciones de la cartera (tCO₂e por mill. EUR invertido).

Huella medioambiental: calcula el ratio prorrateado de los costes anuales asociados a los gases de efecto invernadero, la extracción del agua, la generación de residuos, los contaminantes del aire, la tierra y el agua, y el uso de recursos naturales relacionados con las posiciones de la cartera por mill. EUR invertido.

Fuente de la huella medioambiental: S&P Trucost Limited © Trucost 2025. Todos los derechos sobre los datos e informes de Trucost pertenecen a Trucost y/o a sus licenciantes. Ni Trucost, ni sus afiliados ni sus licenciantes asumen responsabilidad alguna por errores, omisiones o interrupciones en los datos y/o informes de Trucost. No se permite la distribución de los Datos y/o Informes sin el consentimiento expreso de Trucost por escrito.

Fuente del índice: MSCI. El presente informe contiene información (la «Información») procedente de MSCI Inc., sus filiales o proveedores de información (las «Partes de MSCI») y puede haberse utilizado para calcular puntuaciones, calificaciones u otros indicadores. La Información es exclusivamente para uso interno y no puede reproducirse/difundirse de ninguna forma, ni utilizarse como base o componente de ningún instrumento financiero, producto o índice. Las Partes de MSCI no garantizan ni aseguran la originalidad, exactitud y/o exhaustividad de ningún dato o Información aquí contenida y renuncian expresamente a toda garantía, expresa o implícita, incluidas las de comerciabilidad e idoneidad para un fin determinado. La Información no pretende constituir asesoramiento de inversión ni una recomendación para adoptar (o abstenerse de adoptar) ninguna decisión de inversión y no puede considerarse como tal, ni debe interpretarse como una indicación o garantía de ninguna rentabilidad, análisis, previsión o predicción futuros. Ninguna de las Partes de MSCI será responsable en modo alguno por errores u omisiones en relación con los datos o la Información aquí contenidos, ni responsabilidad alguna por daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes o de cualquier otro tipo (incluido el lucro cesante), aunque se les haya notificado la posibilidad de tales daños.

Para obtener información más detallada sobre la integración ASG, consulte: www.comgest.com/en/sustainability/esg