

COMUNICATO STAMPA – Londra, 8 gennaio 2021

COMGEST – SOLIDITÀ IN UN ANNO DI CRISI SENZA PRECEDENTI

- **ESG: ampliamento del team, potenziamento dell'attività di reportistica ed ottenimento del rating A+ degli UN PRI**
- **Performance: rendimenti resilienti nonostante la crisi pandemica mondiale**
- **Il patrimonio gestito di fine anno è aumentato a 39 miliardi di euro¹**
- **Flussi netti in entrata, nel 2020 (Gruppo): 1,3 miliardi di euro**
- **Ampia crescita delle attività in tutta la gamma di prodotti: sette strategie Comgest superano 1 miliardo di euro di patrimonio gestito**

Mentre il 2020 sarà ricordato come un anno che ha cambiato la vita di tutti in tutto il mondo, sono stati chiaramente dimostrati la solidità, l'ampia collaborazione tra i dipendenti di Comgest e l'impegno che questa infonde in tutti i nostri team. Il Gruppo conta, ad oggi, 151 dipendenti-soci² che mantengono la cultura fortemente autonoma ed imprenditoriale che ha caratterizzato Comgest sin dalla sua nascita. Ciò, insieme ai nostri uffici multisede supportati da sistemi di ricerca e comunicazione centralizzati, ha fatto sì che Comgest fosse naturalmente attrezzata in modo adeguato ad affrontare le sfide del mondo post-Covid-19.

POTENZIAMENTO DELL'INVESTIMENTO RESPONSABILE

Nell'ultimo anno, Comgest ha raddoppiato le dimensioni del suo team specializzato in ESG, con l'assunzione di due analisti ESG, nel team Investimenti, e di un Responsabile ESG, per migliorare l'attività di reportistica e comunicazione.

Nel corso dell'ultimo anno, Comgest ha condotto circa 60 impegni societari ed ha partecipato a diverse e significative attività di collaborazione, tra le quali il primo impegno guidato dagli investitori a livello nazionale, con il Brasile, in materia di deforestazione. Come parte di un altro gruppo guidato dagli investitori, ci siamo inoltre impegnati con un paio di società "Big Tech", Facebook e Google, sulle questioni dei diritti umani relative alla privacy e alla protezione dei dati.

Per il secondo anno consecutivo, Comgest ha ricevuto il rating più elevato, "A+", dei Principles for Responsible Investment (PRI), sostenuti dalle Nazioni Unite, in base ai tre criteri: "Strategia e Governance", "Azioni quotate – Incorporazione" e "Azioni quotate – Proprietà attiva".

Il nostro team ESG ha pubblicato i [Rapporti ESG sull'impatto climatico](#) per le strategie dei Mercati Emergenti Globali (GEM), pan-europee e mondiali di Comgest, che descrivono in dettaglio i dati relativi all'impatto ambientale e dell'impronta di carbonio di ogni portafoglio.³

PERFORMANCE – RENDIMENTI RESILIENTI NONOSTANTE LA CRISI PANDEMICA MONDIALE

Il 2020 è stato un anno straordinario, con una delle più ripide correzioni di mercato della storia, seguita da un recupero altrettanto ripido. Rispetto alle crisi precedenti, questa è stata molto diversa, poiché è stata provocata da una variabile che non era mai stata vissuta prima d'ora: una pandemia mondiale che colpisce, in particolare, le aziende esposte alla necessità di contatto umano.

Nonostante la forte volatilità dei mercati, nel corso del 2020, l'approccio di Comgest alla crescita di qualità ha portato ad una performance più difensiva, grazie alla nostra attenzione per le aziende con bilanci solidi ed utili resilienti.

Le nostre strategie hanno mantenuto il passo di questo rally di mercato senza precedenti, che non è stato il classico recupero ciclico con "mean reversion", ovvero un ritorno a valutazioni relative più tipiche. A seguito della pandemia alcuni settori, come quello automobilistico o il bancario, si trovano ancora ad affrontare sfide

¹ Stimato al 31 dicembre 2020 rispetto a 33,1 miliardi di euro al 31 dicembre 2019.

² Su oltre 180 dipendenti totali, a gennaio 2021.

³ Si tratta di traduzioni in inglese di rapporti redatti per i nostri fondi francesi, che gestiscono un patrimonio di oltre 500 milioni di euro, come previsto dall'articolo 173 della legge francese sulla "Transizione energetica per una crescita verde".

strutturali, ma entrambi sono settori rispetto ai quali Comgest ha poca esposizione, come naturale risultato del nostro stile di investimento. Al contrario, alcuni settori sono fiorenti, come le attività legate a internet, fintech e alla tecnologia “cloud”, pur con l’episodica riapertura delle economie. L’approccio di qualità a lungo termine di Comgest ci permette di cogliere queste tendenze di crescita bottom-up.

Nell'ultimo anno, i nostri fondi, Comgest Growth Japan e Comgest Growth Asia, hanno registrato la più forte performance assoluta e relativa della gamma di prodotti Comgest, con un rendimento, rispettivamente, del 32% e del 28% (in euro; in termini assoluti) e del 31% e 19% rispetto ai loro indici comparativi. Il fondo Global Flex di Comgest è stato il più efficace nel ridurre il drawdown di mercato del 2021, dal 33,4% al 15,4%.

Per ulteriori informazioni sui nostri fondi, consultare la tabella a pagina 3.

CONTINUA LA FORTE E DIVERSIFICATA RACCOLTA DI FONDI

L’aumento di patrimonio gestito di Comgest, nel 2020, nonostante il contesto impegnativo dei mercati, è dovuto alla combinazione di una forte performance assoluta dei nostri portafogli e dell’afflusso di clienti verso diversi nostri prodotti.

Siamo orgogliosi dei track record delle nostre performance di lunga data, nel settore azionario regionale e mondiale, e della fiducia accordataci dai nostri clienti. Il nostro obiettivo è di generare costantemente una solida performance a lungo termine e di far crescere le nostre attività in modo prudente, mantenendo un’adeguata capacità nelle nostre varie strategie.

Delle oltre 15 strategie azionarie di Comgest, sette hanno ora un patrimonio gestito superiore a un miliardo di euro (GEM, Global, Pan-Europe, Europe Opportunities, Europe Smaller Companies, Japan, Asia ex-Japan). La nostra strategia per il Giappone, che attualmente rappresenta oltre il 15% degli asset del gruppo, ha sviluppato un solido track record da quando abbiamo creato un team di ricerca dedicato e aperto l’ufficio di Tokyo, nel 2008. Il continuo successo delle nostre strategie azionarie Pan-Europe e Global, così come la nostra nuova gamma di prodotti PLUS, hanno apportato nuovi flussi in entrata al totale del 2020, che supera un miliardo di euro.

Per migliorare le nostre capacità di assistenza locale, Comgest ha aperto due nuove filiali europee, in Belgio e in Italia.

COMGEST FOUNDATION

La nostra attività filantropica, attraverso la [Comgest Foundation](#), ha appena festeggiato il suo terzo anno di operatività. La fondazione si dedica al sostegno di vari progetti, dedicati all’istruzione, alle persone con disabilità o ad altri programmi che mirano a migliorare la vita delle persone in difficoltà. Grazie all’incoraggiamento dei fondatori e dei dipendenti di Comgest, che agiscono in qualità di suoi “ambasciatori”, proponendo progetti e seguendo il loro avanzamento, abbiamo, ad oggi, sostenuto 20 progetti, dal suo lancio nel 2017.

PERFORMANCE DEL FONDO (AL NETTO DELLE COMMISSIONI) IN 1, 3 E 5 ANNI, ANNUALIZZATA

La filosofia di Comgest è svincolata dal benchmark e gli indici sono forniti solo su base comparativa.

Performance (%) al 31/12/2020	Valuta	1 ANNO	3 ANNI annualiz.	5 ANNI annualiz.
Comgest Growth Europe (I Acc)	EUR	11,22	12,64	9,65
<i>MSCI Europe - Rendimento netto</i>		-3,31	2,91	4,26
Comgest Growth Europe Opportunities (I Acc)	EUR	25,88	14,94	13,69
<i>MSCI Europe - Rendimento netto</i>		-3,31	2,91	4,26
Comgest Growth Europe Smaller Companies (I Acc)	EUR	20,37	16,54	14,12
<i>MSCI Europe Mid Cap - Rendimento netto</i>		4,21	5,56	6,29
Comgest Growth Emerging Markets (I Acc)	USD	16,20	2,94	9,69
<i>MSCI Emerging Markets - Rendimento netto</i>		18,25	6,17	12,79
Comgest Growth GEM Promising Companies (I Acc)	EUR	-7,67	-9,70	-1,50
<i>MSCI Emerging Markets SMD Cap - Rendimento netto</i>		4,86	2,00	7,50
Comgest Growth World (I Acc)	EUR	12,40	14,14	13,19
<i>MSCI AC World - Rendimento netto</i>		6,63	9,37	9,61
Comgest Growth Global Flex (I Acc)	EUR	3,73	6,63	--
Comgest Growth America (I Acc)	USD	25,22	18,47	16,31
<i>S&P 500 – Rendimento netto</i>		17,70	13,51	14,51
Comgest Growth Japan (I Acc)	JPY	37,71	15,31	15,65
<i>Topix - Rendimento netto</i>		6,97	1,78	5,12
Comgest Growth Asia Pac ex Japan (I Acc)	USD	25,65	5,02	11,88
<i>MSCI Asia Pacific ex-Japan - Rendimento netto</i>		22,38	7,88	12,91
Comgest Growth China	USD	25,16	7,03	13,97
<i>MSCI China - Rendimento netto***</i>		29,40	9,04	14,45
Comgest Growth India (I Acc)	EUR	6,47	-0,28	4,66
<i>MSCI India – Rendimento netto</i>		5,99	4,18	6,94
Comgest Growth Latin America (I Acc)	USD	-11,06	-3,25	6,52
<i>MSCI EM Latin America – Rendimento netto</i>		-13,76	-1,83	8,92

I risultati del passato non sono garanzia dei risultati futuri.

L'investimento comporta un rischio che include la possibile perdita di capitale. Il valore di tutti gli investimenti e i rendimenti da questi derivanti possono diminuire ed aumentare. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sia sul valore dell'investimento sia sul livello di rendimento ricevuto.

*L'indice è cambiato da MSCI Emerging Markets (60%) + Cash (40%) dall'1.4.2017. **L'indice è cambiato da MSCI AC World Hedged to EUR dall'1.10.2018. ***L'indice è cambiato da MSCI AC Golden Dragon - Rendimento netto dall'1.1.2018.

Fonti: Comgest, Factset – viene indicata la classe istituzionale di azioni per tutti i fondi sopra elencati, se disponibile, altrimenti viene indicata la classe di azioni ad accumulazione.

– FINE –

Per ulteriori informazioni, si prega di contattare:

Verini & Associati

Micol Caffetto, mcaffetto@verinieassociati.com
 Stefano Bertolini, sbertolini@verinieassociati.com
 Giuditta Merlo, gmerlo@verinieassociati.com
 Tel.: +39 02 45 39 55 00

Informazioni su Comgest:

Comgest è un gruppo indipendente di gestione patrimoniale internazionale, con sede a Parigi ed uffici ad Amsterdam, Boston, Bruxelles, Dublino, Düsseldorf, Hong Kong, Milano, Singapore, Tokyo e un ufficio di rappresentanza a Londra. Fin dalla sua nascita, nel 1985, Comgest ha perseguito un approccio a lungo termine di tipo "quality growth" e uno stile di investimento responsabile, con l'obiettivo di selezionare società di qualità con solide prospettive di crescita sostenibile. Con oltre 180 dipendenti di 30 nazionalità diverse, Comgest serve una clientela globale diversificata e gestisce un patrimonio di oltre 39 miliardi di dollari (dati stimati al 31 dicembre 2020).

Informazioni importanti:

I dati relativi ai fondi e agli indici sono aggiornati al 31 dicembre 2020.

I fondi Comgest Growth di cui sopra sono comparti conformi alle UCITS di Comgest Growth plc, società di investimento di tipo aperto con struttura a ombrello, a capitale variabile e passività separate tra comparti, incorporati in Irlanda. Comgest Growth Plc è autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si consiglia agli investitori di verificare l'orizzonte di investimento e la categoria del Fondo in relazione agli obiettivi o ai vincoli che possono avere. Gli investitori devono leggere l'ultimo prospetto informativo del Fondo e il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID"), disponibile presso i nostri uffici e sul nostro sito web: comgest.com.

I risultati degli investimenti passati non sono necessariamente indicativi dei risultati degli investimenti futuri.

Questo materiale ha scopo puramente informativo e non costituisce una consulenza in materia di investimenti. Esso non deve essere considerato una sollecitazione all'acquisto o un'offerta di vendita di un titolo. Esso non tiene conto dei particolari obiettivi di investimento, delle strategie, della situazione fiscale o dell'orizzonte di investimento di ciascun investitore.

Comgest non fornisce consulenza fiscale o legale ai propri clienti e tutti gli investitori sono vivamente invitati a consultare i propri consulenti fiscali o legali in merito a qualsiasi potenziale investimento.

Tutte le opinioni e le stime costituiscono il nostro giudizio alla data di pubblicazione di questo materiale e sono soggette a modifiche senza preavviso.

Alcune informazioni contenute in questa presentazione sono state ottenute da fonti ritenute affidabili, ma non può essere garantita l'assoluta precisione. Comgest non si assume alcuna responsabilità in relazione all'accuratezza o alla completezza delle informazioni.

Gli indici sono utilizzati solo come confronto delle prestazioni passate. I nomi dei prodotti, i nomi delle aziende e i loghi qui citati sono marchi o marchi registrati dei rispettivi proprietari.

Le informazioni contenute in questo documento non sono esaustive e sono presentate a solo scopo informativo.

Pubblicato da Comgest S.A., 17, square Edouard VII, 75009 Parigi, Francia - info@comgest.com - comgest.com

Gli investitori professionali che gestiscono o consigliano i portafogli di Comgest sono impiegati da Comgest S.A., Comgest Asset Management International Limited, Comgest Far East Limited, Comgest Asset Management Japan Ltd., Comgest US L.L.C. e Comgest Singapore Pte. Ltd. Comgest S.A. è regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Comgest Far East Limited è regolamentata dalla Hong Kong Securities and Futures Commission. Comgest Asset Management International Limited è regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda e dalla U.S. Securities and Exchange Commission. Comgest Asset Management Japan Ltd. è regolamentata dall'Agenzia di servizi finanziari del Giappone (registrata presso l'Ufficio locale delle finanze di Kanto (n. Kinsho 1696)). Comgest US L.L.C è regolamentata dalla U.S. Securities Exchange Commission. Comgest Singapore Pte Ltd, è una società di gestione di fondi in licenza e consulente finanziario esente (per investitori istituzionali ed accreditati), regolamentata dalla Monetary Authority of Singapore.