



Comgest Deutschland GmbH

Adresse: Sky Office, Kennedydamm 24
40476 Düsseldorf

Tel.: +49 (0)211/440 387-0

Fax: +49 (0)211/440 387-23

Website: www.comgest.com/de

Teamgröße: 5 Mitarbeitende (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Thorben Pollitaras, MBA
Geschäftsführer Deutschland
+49 (0)211/440 387-22, tpollitaras@comgest.com

Andreas Franz
Investor Relations Manager Deutschland
+49 (0)211/440 387-21, af Franz@comgest.com

Maximilian Neupert
Investor Relations Manager Deutschland
+49 (0)211/440 387-26, mneupert@comgest.com

Gerald Pistracher
Leiter Investor Relations Österreich
+43 1 928 0597, gpistracher@comgest.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

1985 gegründet, verwaltet Comgest per Ende November 2023 insgesamt rund 30 Mrd. Euro ausschließlich in Aktienfonds. Sämtliche Assets werden nach einem einheitlichen „Quality Growth“-Ansatz fernab der Benchmarks verwaltet. Alle Comgest-Fonds investieren langfristig in Unternehmen, die ein regelmäßiges und vorhersehbares Gewinnwachstum aufweisen und attraktiv bewertet sind. Darüber hinaus zeichnen sich sämtliche Produkte durch ein konzentriertes Portfolio und eine geringe Umschlagshäufigkeit aus (durchschnittliche Haltedauer von fünf Jahren). Die Kunden von Comgest sind vorwiegend langfristig orientierte Anleger, die eine hohe Transparenz, Integrität und Kontinuität der Anlagephilosophie schätzen. Neben institutionellen Investoren können sich für den Comgest-Ansatz auch immer mehr Privatanleger begeistern, da sie gerade in Krisenzeiten Qualität und eine risikoaversive Strategie schätzen.

Das Kapital von Comgest wird zu 100% von den Firmengründern und Mitarbeitern gehalten. Dies sichert höchstes Engagement und gewährleistet, dass die Fondsboutique ihre Portfolios völlig unabhängig nach ihren eigenen Überzeugungen gestalten kann und mit ihren Investoren das gleiche Ziel verfolgt: die Erzielung von langfristigem, nachhaltigen Wachstum. Die Mitarbeiter von Comgest (derzeit über 200 Personen aus über 30 Ländern) besitzen umfangreiche, zumeist langjährige Expertise und Berufserfahrung. Die globale Präsenz ermöglicht es Comgest, direkt in den investierten Märkten vor Ort zu sein und sich auf diese Weise Informationen aus erster Hand zu verschaffen.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2005

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

28.332 AuM weltweit
24.056 AuM europäische Kunden
4.620 AuM deutsche Kunden
4.000 AuM institutionelle Kunden Deutschland

(Daten zum 30. November 2023)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Mandate

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KVG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- Overlay Management
- Liability Management
- Risk Management

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS

Angebotene Assetklassen:**1. Equity**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/-	-/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		-/X	-/X	-/-	-/X	-/X	-/X	-/X	-/-
Small Cap/Large Cap		-/X	X/X	-/-	-/X	-/X	-/X	X/X	-/-
Growth/Value		X/-	X/-	-/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-
Absolute/Relative Return		-/X	-/X	-/-	-/X	-/X	-/X	-/X	-/-
Factor Investing		-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz/Impact Investing		X/-	X/-	-/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

Wir verfolgen einen Bottom-up-Ansatz. Unser wesentlicher Alpha-Faktor ist die Aktienauswahl. Wir sind davon überzeugt, dass die eingehende Kenntnis der Unternehmen grundlegend für die Unternehmensauswahl ist. Unsere Portfoliomanager verwenden deshalb den wesentlichen Teil ihrer Zeit auf die Unternehmensanalyse. Comgests Anlagestil basiert auf starken Überzeugungen, die sich in der rigorosen Auswahl weniger Qualitätswachstumsunternehmen widerspiegeln. Unser Anlagestil wird auf alle unsere Strategien angewendet und, wenn nötig, an die Gegebenheiten des jeweiligen Landes oder der Region angepasst.

Comgests Anlagestil lässt sich am besten als **Quality GARP** beschreiben. Wir kombinieren den traditionellen GARP-Ansatz mit einer Ausrichtung auf hochwertige Qualitätswachstumsunternehmen, was in unseren strikten Qualitätskriterien zum Ausdruck kommt und in unserem Anlageprozess eingehend erklärt wird.

Unser Anlagestil (mit integrierter ESG-Analyse) ist **unabhängig**: Wir verfolgen keine Benchmarks. Der Tracking Error liegt deshalb in der Regel über dem Durchschnitt.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Klare und konstante Zielsetzung: Wir streben langfristig nach einem überdurchschnittlichen Anlageergebnis, und zwar bei langfristig niedrigerer Volatilität als der jeweilige Vergleichsindex.

Umschlagshäufigkeit: Die durchschnittliche Haltedauer der Portfoliounternehmen liegt bei 3-5 Jahren.

Eingehende Kenntnis der Unternehmen: Unsere strikten Auswahlkriterien resultieren in einem begrenzten Anlageuniversum. Deshalb kann sich jeder Analyst auf eine kleine Anzahl von Titeln konzentrieren (durchschnittlich 10 Unternehmen pro Analyst). Außerdem pflegen wir langjährige Beziehungen zu den Geschäftsführungen der Portfoliounternehmen, die in vielen Fällen schon mehr als zehn Jahre andauern.

Konzentrierte Portfolios: Wir sind von den Vorzügen, die Anzahl der Portfoliotitel zu begrenzen, überzeugt. Die Gewichtung der größten 10 Positionen entspricht in der Regel jeweils 3-5%.

Strikte Auswahlkriterien: Um Aufnahme in unser Anlageuniversum zu finden, müssen die Unternehmen einen qualitativen und quantitativen Auswahlprozess bestehen.

Schwerpunkt Unternehmensführung: Ein wichtiges nicht-finanzielles Auswahlkriterium, das wir aufs Sorgfältigste prüfen und bewerten, um zu gewährleisten, dass bei unseren Portfoliounternehmen die höchstmöglichen Standards zum Einsatz kommen.

Welche Rolle spielen ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen?

Als disziplinierter, langfristig orientierter Stock Picker agieren wir seit jeher nachhaltig und verantwortungsbewusst.

ESG-Kriterien sind daher in der fundamentalen Analyse und Bewertung integriert. Wir haben bereits 2010 die UN PRI unterzeichnet und verfügen aufgrund der konsequenten Integration von ESG-Kriterien in unseren Investmentansatz in allen für uns anwendbaren Bereichen über die Höchstbewertung A+ (UN PRI Assessment 2020). Seit 2013 setzen wir zudem auf hauseigenes Research, führen einen konstruktiven Dialog mit den Unternehmen und engagieren uns als aktive Shareholder auf Hauptversammlungen. Das nachhaltige Investieren hat zu Portfolios geführt, die sich von vergleichbaren Benchmarks deutlich unterscheiden und in Bezug auf ESG-Kennzahlen, wie CO₂-Bilanz oder der Schaffung von Arbeitsplätzen, sehr gut abschneiden.

Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2024?

Unser Europe-Compounds Fonds erreicht derzeit viel Aufmerksamkeit. Hier investieren wir in eine hochkonzentrierte Anzahl führender, europäischer Unternehmen und legen besonders viel Wert auf die Langzeitigkeit des Wachstums. Die Strategie ist somit besonders attraktiv für defensive Anleger, die auf höhere Qualität und niedrigere Volatilität setzen.

Und der Erfolg spricht für sich: Der Comgest Growth Europe Compounds ist laut Morningstar der beste Large Cap Europe-Growth-Fonds der letzten drei Jahre.⁽¹⁾ Dieser Strategie möchten wir im neuen Jahr mehr Beachtung schenken.

(1) Morningstar-Kategorie des Comgest Growth Europe Compounds Fonds: EEA OE Europe Large Cap Growth Equity (Stand: 30. November 2023)

DISCLAIMER:

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschließlich zu Informationszwecken. Sie stammen aus Quellen, die Comgest für zuverlässig hält, für ihre Richtigkeit kann jedoch keine Haftung übernommen werden. Anleger sollten vor einer Anlageentscheidung das Basisinformationsblatt und den Verkaufsprospekt lesen, die weitere Informationen zu den Risiken einer Anlage und den Eigenschaften und Zielen des jeweiligen Fonds enthalten. Diese Dokumente können in elektronischer Form auf der Webseite <https://www.comgest.com/> in deutscher Sprache abgerufen werden. Diese Produktinformation stellt weder eine Aufforderung zum Kauf oder ein Angebot zum Verkauf eines Wertpapiers dar. Es berücksichtigt weder individuelle Anlageziele und -strategien noch die Steuersituation oder den Anlagehorizont eines Anlegers. Die hierin zum Ausdruck gebrachten Einschätzungen und Meinungen können sich jederzeit ändern. Es gibt keine Gewissheit, dass die hierin enthaltenen Prognosen tatsächlich eintreffen.