



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

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

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

1985 gegründet, verwaltet Comgest per Ende Dezember 2024 insgesamt rund 27 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 risikoaverse Strategie schätzen.

Das Kapital von Comgest wird zu 100% von den Firmengründern und Mitarbeitenden 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 Mitarbeiterinnen und 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:

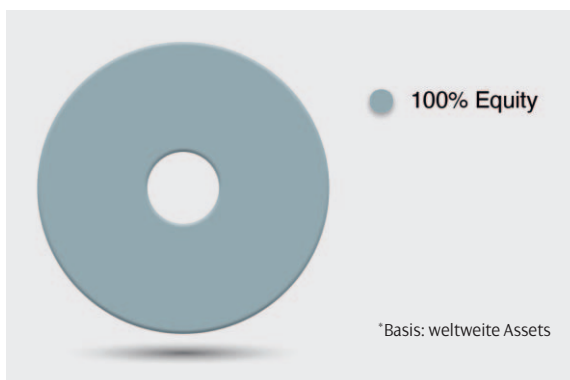
☐ BVI ☐ BAI ☐ EFAMA

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

27.347 AuM weltweit
22.246 AuM europäische Kunden
4.677 AuM deutsche Kunden
1.484 AuM institutionelle Kunden Deutschland

(Daten zum 31. Dezember 2024)

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 Aktienausswahl. 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 mindestens fünf 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.

Inwieweit werden ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen integriert?

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 2025?

Unser Comgest Growth America Fonds konnte über seine gesamte Laufzeit betrachtet (Auflagedatum 15.05.2000) den S&P 500-Index übertreffen, worauf wir sehr stolz sind. Auf Morningstar gehört er zu den Top 2% aller US-Aktienfonds nach der Sharpe Ratio.¹

Unser Portfoliomanagementteam konzentriert sich hier auf die Suche nach einer Reihe von kleinen, mittleren und großen Unternehmen in einer Vielzahl von Sektoren, die das Wachstum der US-Wirtschaft vorantreiben und davon profitieren können. Angesichts des dynamischen US-Marktes ermöglicht uns unsere europäische Perspektive, den kurzfristigen Hype herauszufiltern und eine klare Vision für unsere langfristige Anlagestrategie zu behalten.

¹ Morningstar-Kategorie des Comgest Growth America Fonds: EAA FUND US Large-Cap Growth. Die Sharpe Ratio ist der Quotient aus der metrischen Jahresrendite und der jährlichen Volatilität; der Kurs der Aktien kann sowohl steigen als auch fallen.

DISCLAIMER:

Dieses Material dient nur zu Informationszwecken, qualifiziert sich als Marketingmitteilung und stellt kein Angebot, keine Aufforderung und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Anleger sollten vor einer Anlageentscheidung das Basisinformationsblatt und den Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds lesen, die weitere Informationen zu den Risiken einer Anlage und den Eigenschaften und Zielen des jeweiligen Fonds enthalten und die in elektronischer Form auf der Webseite [comgest.com](https://www.comgest.com) in deutscher Sprache abgerufen werden können.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Richtlinien von Comgest für den Umgang mit Beschwerden (die eine Zusammenfassung der Anlegerrechte enthalten) sind ebenfalls in deutscher Sprache auf der Website [comgest.com](https://www.comgest.com) abrufbar. Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte der Comgest Fonds gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 stehen unter https://www.comgest.com/de/de/privat_anleger/nachhaltigkeit/esg zur Verfügung. Comgest kann jederzeit beschließen, die für den Vertrieb getroffenen Vereinbarungen zu beenden.

