



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 2025 insgesamt rund 20 Mrd. Euro ausschließlich in Aktienfonds. Sämtliche Assets werden nach einem konsistenten „Quality Growth“-Ansatz fernab der Benchmarks verwaltet. Alle Comgest-Fonds investieren langfristig in Unternehmen, die ein vorhersehbares Gewinnwachstum aufweisen und attraktiv bewertet sind. Darüber hinaus zeichnen sich sämtliche Produkte durch ein konzentriertes Portfolio und eine geringe Umschlagshäufigkeit aus (durchschnittliche Halte-dauer 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 begeistert der Comgest-Ansatz zunehmend auch den breiteren Markt, 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 Mitarbeitenden von Comgest (derzeit rund 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:

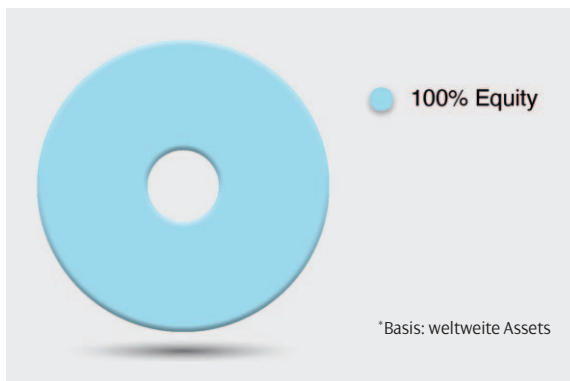
BVI BAI EFAMA

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

19.959 AuM weltweit
12.821 AuM europäische Kunden
3.303 AuM deutsche Kunden
500 AuM institutionelle Kunden Deutschland

(Daten zum 31. Dezember 2025)

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:

Bei Comgest gehen wir davon aus, dass Aktienmärkte den langfristigen Wert von Unternehmen mit dauerhaften Wettbewerbsvorteilen und strukturellem Gewinnwachstum häufig nicht vollständig widerspiegeln. Langfristig sollte sich die Entwicklung des Aktienkurses jedoch an den zugrunde liegenden Fundamentaldaten orientieren, insbesondere am Wachstum des Gewinns pro Aktie.

Unsere Aktienauswahl basiert daher auf einer tiefgehenden, fundamentalen Bottom-up-Analyse. Neben finanziellen Kennzahlen berücksichtigen wir systematisch auch nichtfinanzielle Faktoren, die das nachhaltige Wachstum, die Unternehmensqualität und das Risikoprofil beeinflussen können. Dazu zählen unter anderem Geschäftsmodellstabilität, Marktposition sowie ESG-relevante Aspekte.

Dieser Ansatz des Qualitätswachstums und des verantwortungsvollen Investierens wird konsequent über mehr als 20 Aktienstrategien hinweg angewendet, die entwickelte und aufstrebende Märkte abdecken. Das Spektrum reicht von globalen, regionalen und länderspezifischen Strategien. Die Strategien sind als Publikumsfonds oder in Form von Spezialmandaten verfügbar.

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 unserer Portfoliounternehmen liegt bei mindestens fünf Jahren.

Eingehende Kenntnis der Unternehmen: Unsere strikten Auswahlkriterien resultieren in einem begrenzten Anlageuniversum. Deshalb kann sich jede Analystin und jeder Analyst auf eine kleine Anzahl von Titeln konzentrieren (durchschnittlich 10 Unternehmen pro Analyst). Außerdem pflegen wir langjährige Beziehungen zu den Portfoliounternehmen, die in einigen 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 in unser Anlageuniversum aufgenommen zu werden, müssen Unternehmen einen strengen Auswahlprozess durchlaufen, der auf unserem Qualitätswachstumsansatz basiert und sowohl finanzielle als auch nicht-finanzielle Faktoren berücksichtigt.

Schwerpunkt Governance: Dies ist ein wichtiger nichtfinanzieller Faktor, 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 werden von Anfang an in unsere Fundamentalanalyse und Bewertung integriert. Seit 2010 sind wir zudem Unterzeichner der PRI.

Wir stützen uns außerdem auf internes Research, führen einen konstruktiven Dialog mit den Unternehmen und engagieren uns u.a. 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 2026?

2026 stehen neben unseren anderen bewährten Strategien (v.a. Europa) Comgest Growth America und der Comgest Growth America ESG Plus im Fokus. Beide Strategien investieren in US-Unternehmen mit nachhaltigem Wachstum, soliden Bilanzen und klaren Wettbewerbsvorteilen und folgen demselben disziplinierten Bottom-up-Ansatz über alle Sektoren hinweg.

Der Comgest Growth America ESG Plus ergänzt diesen Ansatz um strengere ESG-Kriterien, die darauf abzielen, die Standards führender europäischer Nachhaltigkeitslabels zu erfüllen.*

*www.comgest.com/de/de/professionelle_anleger/unsere-fonds/comgest-growth-america-esg-plus-usd-sea-acc

DISCLAIMER:

Dieses Material dient ausschließlich Informationszwecken, qualifiziert sich als Marketingmitteilung und richtet sich nur an professionelle Anleger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar und ist nicht als Anlageberatung zu verstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Kapitalanlagen sind mit Risiken verbunden, einschließlich des möglichen Verlusts des eingesetzten Kapitals. Ratings und Auszeichnungen können sich jederzeit ändern. Die in diesem Dokument zum Ausdruck gebrachten Einschätzungen geben die Auffassung von Comgest zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und stellen weder eine unabhängige Anlageanalyse noch eine Anlageberatung dar. Vor einer Anlageentscheidung sollten Anleger das Basisinformationsblatt sowie den Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds sorgfältig lesen. Diese enthalten weiterführende Informationen zu den Anlagerisiken sowie zu den Merkmalen und Zielen des Fonds und sind unter www.comgest.com verfügbar. Die Leitlinien von Comgest zur Bearbeitung von Beschwerden, einschließlich einer Zusammenfassung der Anlegerrechte, sind ebenfalls unter www.comgest.com abrufbar. Informationen zu den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten der Comgest-Fonds gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) finden sich unter www.comgest.com/de/de/privat_anleger/nachhaltigkeit/esg. Comgest S.A. ist eine von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) zugelassene und beaufsichtigte Portfolioverwaltungsgesellschaft mit Sitz in 17, square Edouard VII, 75009 Paris, Frankreich.

