



THE QUALITY GROWTH INVESTOR

AUSGABE 2026

KEY FACTS

DATEN UND FAKTEN ZU COMGEST

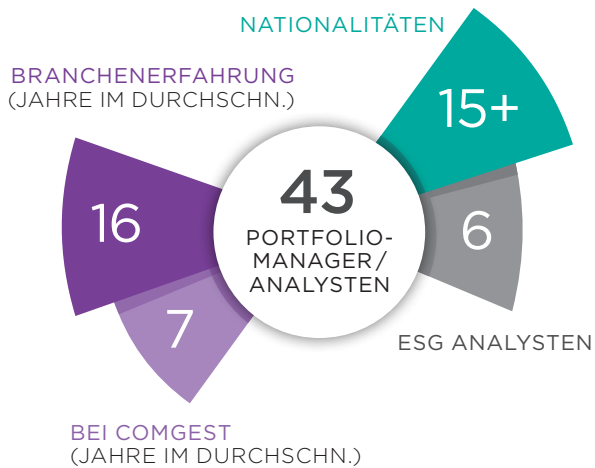
ASSETS UNDER MANAGEMENT



MITARBEITER & EIGENTÜMER



UNSER INVESTMENTTEAM



UNSERE STRATEGIEN



Mehr Informationen

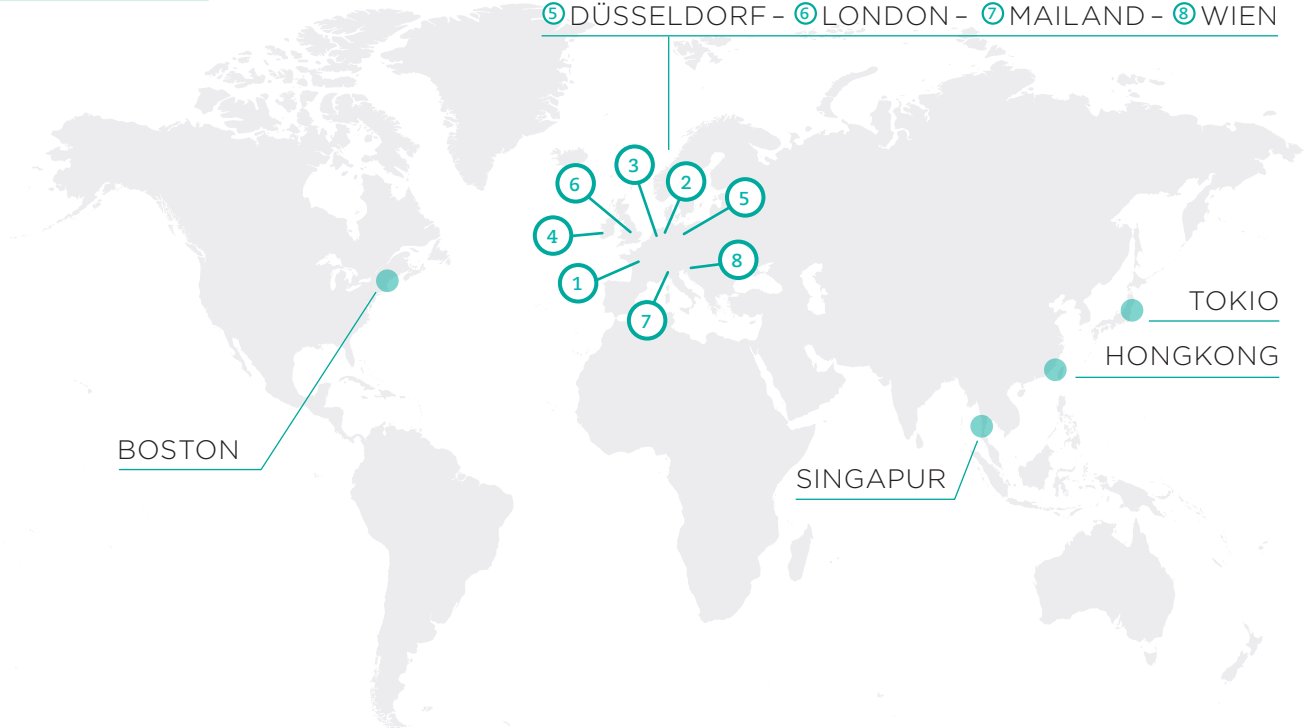
STAND 31.12.2025

12

NIEDERLASSUNGEN WELTWEIT

MIT HAUPTSITZ IN ① PARIS

② AMSTERDAM - ③ BRÜSSEL - ④ DUBLIN -
⑤ DÜSSELDORF - ⑥ LONDON - ⑦ MAILAND - ⑧ WIEN



Comgest ist ein unabhängiger, internationaler Vermögensverwalter, der seit seiner Gründung im Jahr 1985 einen nachhaltigen, langfristigen Anlagestil verfolgt: Qualitätswachstum. Bottom-up Fundamentalanalysen bilden dabei die Grundlage unserer Arbeit. Unsere Unabhängigkeit ermöglicht es uns, frei von Benchmark-, Länder- oder Sektorvorgaben zu investieren. Zudem ist unser Unternehmen vollständig im Besitz der Mitarbeiter und Gründer. Diese breit angelegte Partnerschaft prägt unsere langfristigen Beziehungen zu den Kollegen und Kunden weltweit.

WERTE

4

ANLAGESTRATEGIE 6

NACHHALTIGKEIT 12

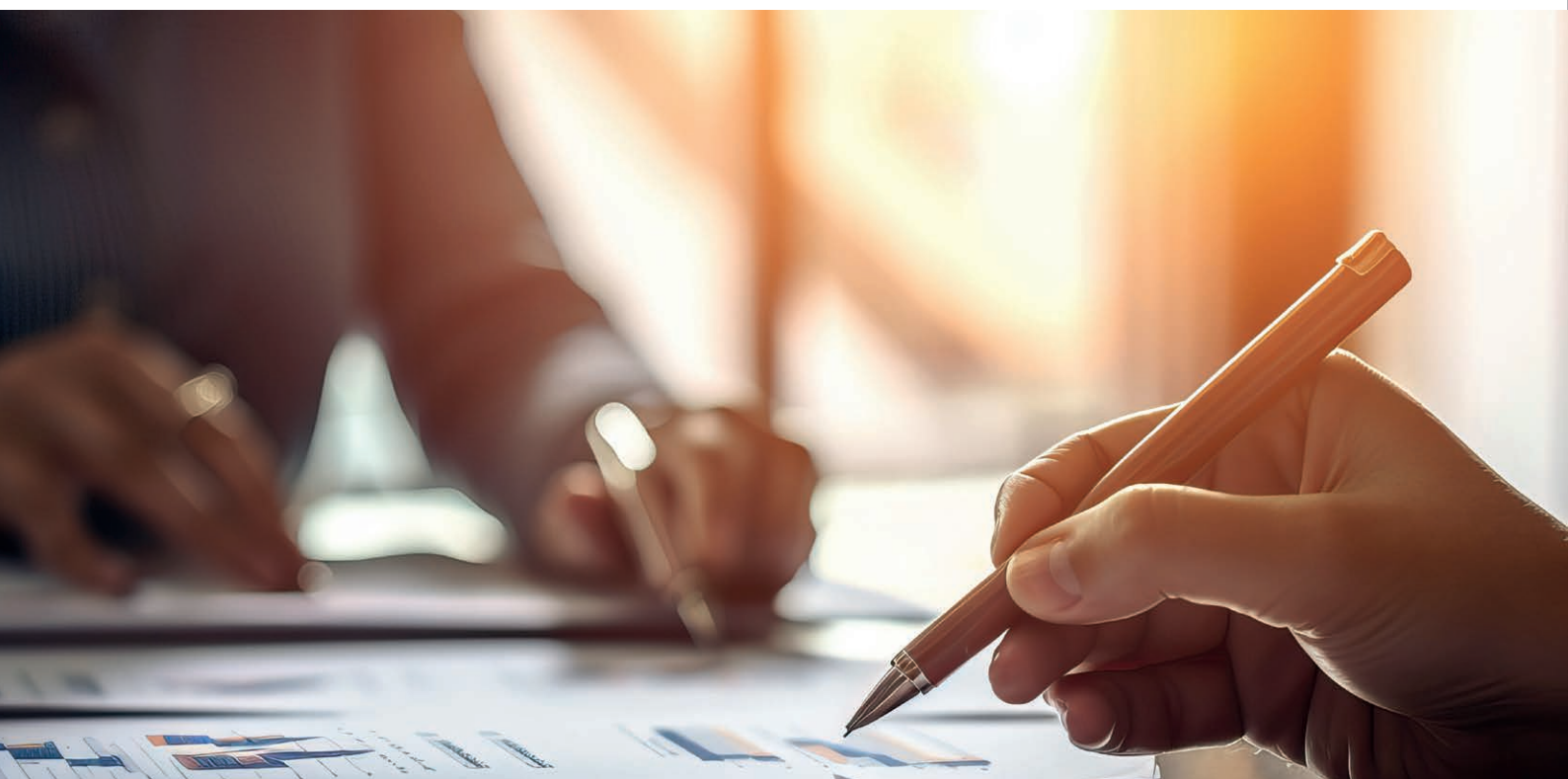
FONDS

14

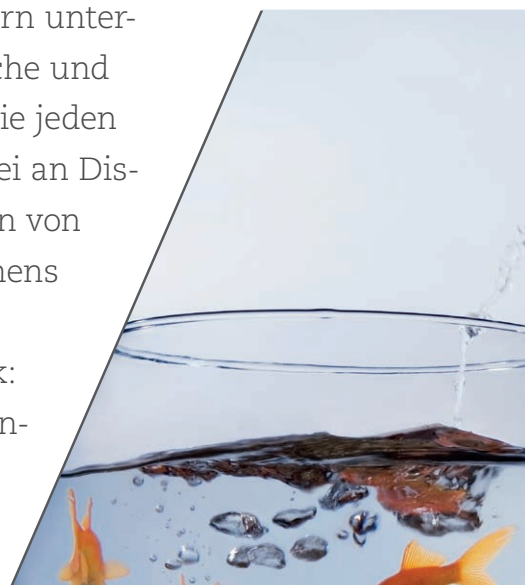


Jan-Peter Dolf
CEO der Comgest Gruppe

AKTIENINVESTMENTS IM LANGFRISTIGEN KUNDENINTERESSE



Was Comgest von anderen Asset Managern unterscheidet? Unsere Gründer wollten eine flache und unternehmerische Organisationsstruktur, die jeden einzelnen ermutigt, sich einzubringen und frei an Diskussionen zu beteiligen. So haben Generationen von Mitarbeitern aus allen Bereichen des Unternehmens Comgest partnerschaftlich aufgebaut. Dabei hatten sie weit mehr als finanzielle Ergebnisse im Blick: Aktieninvestments im langfristigen Interesse der Kunden. Diese Verpflichtung prägt nach wie vor unsere Entscheidungen und ist die Basis unseres Handelns.



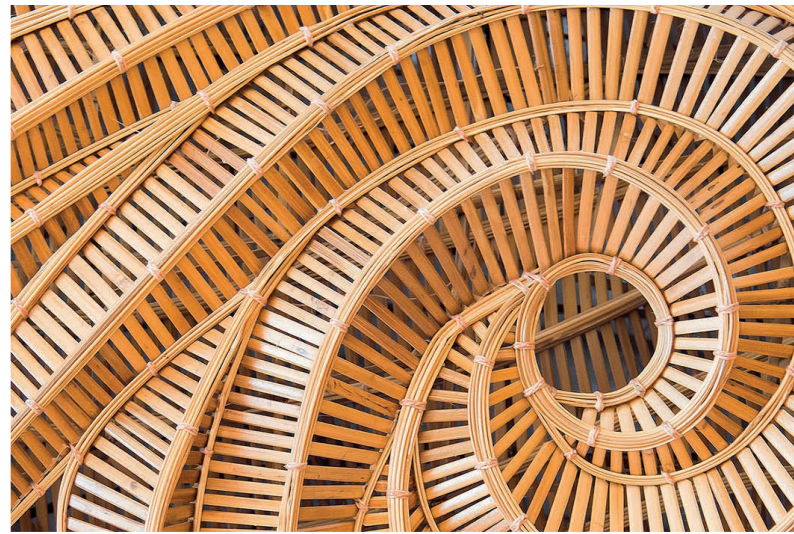


PARTNERSCHAFT

Wir sind geprägt von partnerschaftlichem Handeln. Comgest Mitarbeiter denken und handeln als Eigentümer und teilen Verantwortung, Risiken und Chancen. Ihr langfristiger Beitrag zum Unternehmen spiegelt sich in einer schrittweisen Erhöhung ihres Firmenanteils wider. Dies erfordert Engagement und Geduld.

QUALITÄT

Wir bei Comgest sind der Überzeugung, dass durch die konsequente Umsetzung unserer Quality Growth Investmentstrategie langfristig positive Ergebnisse zu erzielen sind. Dabei geben wir der Produktqualität den Vorzug gegenüber der Steigerung des verwalteten Vermögens. Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien sind dabei vollständig in den Prozess integriert.



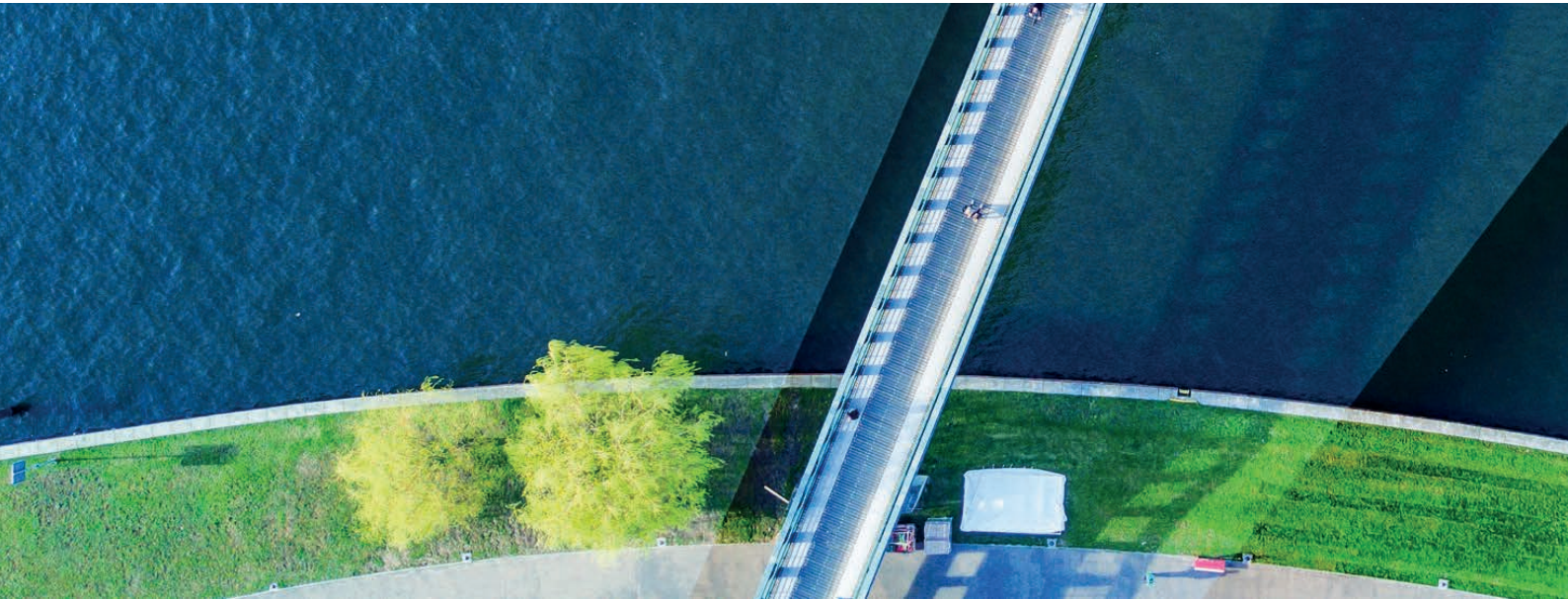
MUT

Wir wagen es, anders zu sein. Unsere Gründer haben das Unternehmen als einen Ort konzipiert, an dem die Mitarbeiter genügend Raum und Freiheit haben, sich selbst auszudrücken, ihren Beitrag zu leisten und ihr Potenzial zu entfalten. Wir gehen im Interesse unserer Kunden wohlüberlegte Risiken ein, die wir durch Erfahrung und Verantwortung ins Gleichgewicht bringen. Wir haben Vertrauen in unsere Überzeugungen.



Mehr Informationen

PORTFOLIOS FÜR DAUERHAFTES QUALITÄTSWACHSTUM



Wir konzentrieren uns auf langfristiges Qualitätswachstum. Deshalb investieren unsere Fondsmanager unabhängig von Benchmarks, Regionen und Sektoren – alleine unsere Fundamentalanalyse und unser Stock Picking zählen. Wir wollen in Unternehmen mit dauerhaften Wettbewerbsvorteilen investieren und Portfolios aufbauen, die über einen Anlagehorizont von fünf Jahren ein jährliches zweistelliges Wachstum des Gewinns je Aktie ermöglichen.



Mehr Informationen

ANLAGEPHILOSOPHIE

Unsere Anlagephilosophie basiert auf der Überzeugung, dass Aktienkurse vom Wachstum des Gewinns je Aktie bestimmt werden. Wir sind davon überzeugt, dass ein Qualitätswachstumsunternehmen, das Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) berücksichtigt, langfristig am besten in der Lage ist, seine Wettbewerbsvorteile zu erhalten oder zu stärken und sein Ertragswachstum konsequent zu steigern. Seit 40 Jahren setzen wir diese Philosophie von Investitionen in Qualitätswachstumsunternehmen konsequent um.

ANLAGEPROZESS

Die Mitglieder unserer Investmentteams sind sowohl Analysten als auch Portfoliomanager. Das jeweilige Team bildet sich eine umfassende Meinung über ausgewählte Unternehmen und zielt auf ein tiefgreifendes Verständnis ihrer Wachstumstreiber und Ertragsentwicklung ab. Wir investieren nur dann, wenn die Bewertung attraktiv ist. Unser Ziel ist es, ein ausgewogenes Verhältnis von Ertragswachstum, Visibilität und Bewertung zu generieren, um auf dieser Basis konzentrierte Portfolios von rund 25 bis 50 Aktien aufzubauen.



VERANTWORTUNG

Als Vermögensverwalter sind wir bestrebt, die langfristigen Interessen unserer Kunden zu wahren, indem wir in Unternehmen investieren, die aus unserer Sicht nachhaltige Erträge erwirtschaften können. Die daraus erwachsende Verantwortung ist in unserem Anlageansatz verankert, indem wir sowohl traditionelle Finanzkennzahlen als auch ESG-Faktoren analysieren. Wir glauben, dass diese integrierte Anlagestrategie ein Schlüsselfaktor ist, um nachhaltigen Wert zu schaffen und das Vertrauen der Anleger zu rechtfertigen.



VERANTWORTUNGSVOLLES INVESTIEREN INTEGRIERT, NICHT AUFGESETZT



Seit 40 Jahren setzen wir bei Comgest auf eine Partnerschaft, die auf gemeinsamen Werten beruht. Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) sind wesentliche Bestandteile dieser Werte. Wir sind davon überzeugt, dass sich ein verantwortungsvoller Umgang mit ESG-Themen auch positiv auf das langfristige Wachstum eines Unternehmens auswirkt. Aus diesen Gründen sind ESG-Kriterien in unsere Analyse und unseren Anlageprozess voll integriert und nicht nur aufgesetzt.



Mehr Informationen

UNSER ESG-RESEARCH

Wir arbeiten mit einigen der weltweit führenden Organisationen für nachhaltiges Investieren zusammen, darunter:

MSCI ESG Research:

allgemeine ESG-Informationen, Modellierung von Klimaszenarien, Analysen physischer Risiken

ISS ESG:

allgemeine ESG-Informationen

Sustainalytics:

allgemeine ESG-Informationen und Informationen zu kontroversen Waffen

Bloomberg:

ESG-Informationen und CO₂-Daten

S&P Global:

CO₂- und Umweltdaten

RepRisk:

Meldungen über Kontroversen und Reputationsrisiken

BoardEx:

Spezialist für Governance-Themen

UNSERE RICHTLINIEN & REPORTING

Verantwortungsvolles Investieren

Wir berücksichtigen die Auswirkung der Aktivitäten von potenziellen Portfolio-Unternehmen auf Gesundheit, Sicherheit, Gesellschaft und Umwelt. Unsere Aktienauswahl schließt bestimmte umstrittene Branchen aus, einschließlich kontroverser Waffen und Tabak.

Verantwortungsvolles Abstimmungsverhalten

Als aktiver Investor ist Comgest bestrebt, an allen Abstimmungen von Hauptversammlungen teilzunehmen. Für die Analyse von Beschlüssen und die Ausübung von Stimmrechten im Einklang mit unserer Abstimmungspolitik und unseren Abstimmungsgrundsätzen nutzen wir einen externen Dienstleister.

Engagement und Reporting

Wir verfolgen eine Politik des aktiven Engagements, des konstruktiven Dialogs mit unseren Beteiligungen. Kritikwürdige Praktiken sprechen wir offen an. Comgest stellt den Kunden auf Anfrage vierteljährliche Berichte über verantwortungsvolle Anlage-tätigkeiten zur Verfügung.

EINIGE UNSERER VERPFLICHTUNGEN

Environmental
Umwelt



UNTERZEICHNER SEIT 2012



MITGLIED SEIT 2023



UNTERZEICHNER SEIT 2017



UNTERZEICHNER SEIT 2017



MITGLIED SEIT 2020

Social
Soziales

Signatory of:



UNTERZEICHNER SEIT 2010



MITGLIED SEIT 2022

Governance
Unternehmensführung



MITGLIED SEIT 2013

INVESTMENTS IN EUROPÄISCHES QUALITÄTSWACHSTUM

Europa bietet hervorragende Investment-Gelegenheiten. Denn auf unserem heimischen Markt finden sich viele starke und globale Player. Hierbei achten wir aber nicht unbedingt auf die allseits bekannten Blue Chips aus den großen Indizes.

Der größte Unterschied unserer Europa-Fonds zu Anlageprodukten des Wettbewerbs ist, dass wir kein Problem damit haben, uns mit unseren Investments von den gängigen Indizes zu entfernen, mitunter auch ganze Branchen auszuklammern. Es wird für europäische

Unternehmen allerdings wichtig sein, weiterhin nachhaltig steigende Gewinne zu erwirtschaften und profitabel zu sein.

Solche Unternehmen sind es, die wir bei Comgest nach genauer Prüfung seit jeher in unsere sehr selektiven Europa-Portfolios aufnehmen. Für diese Qualitätswachstumsunternehmen sehen wir auch weiterhin ein langfristig zweistelliges Gewinnwachstum pro Jahr – und zwar weitgehend unabhängig vom Konjunkturzyklus, allein durch die Erschließung neuer Länder, Marktischen und durch Eigeninitiative.





QUALITÄTSWACHSTUM IN SCHWELLENLÄNDERN

Schwelkenländer bieten unabhängig von kurzfristigen Markttrends im Vergleich zu den entwickelten Märkten überdurchschnittliche Wachstumsraten und langfristiges Nachholpotenzial. Doch viel bedeutender als die Entwicklung ganzer Märkte oder Regionen sind ohnehin die Nachhaltigkeit der Geschäftsmodelle der jeweiligen Unternehmen, in die investiert wird. Es geht nicht nur um Wachstum per se, sondern um dessen Qualität und Nachhaltigkeit.

Unser risikoreduzierender Qualitätswachstumsansatz ist das ideale Instrument, um dort in wachstumsstarke Unternehmen mit geringem Verschuldungsgrad zu investieren. Die Vorhersehbarkeit und Planbarkeit dieses Gewinnwachstums über einen langen Zeitraum steht bei uns im Mittelpunkt und macht die Unternehmen unabhängig von kurzfristigen Markttrends oder der volkswirtschaftlichen Entwicklung.

Globales Qualitätswachstum

Für Anleger, die mit Comgests Qualitätswachstumsansatz in den gesamten weltweiten Aktienmarkt investieren wollen, kombinieren wir unsere Kompetenz für Europa und die Schwellenländer mit unserer Aktienmarktexpertise in Nordamerika und dem Asien-Pazifik-Raum.

Neben unseren spezifischen Länder- und Regionenfonds mit Fokus auf langfristiges

Qualitätswachstum bieten wir damit auch eine Lösung für global orientierte Anleger.

Da die Konstruktion unseres globalen Portfolios bei den regionalen Qualitätswachstumslösungen beginnt, stellen wir sicher, dass Anleger mit der globalen Aktienstrategie nur das Beste unserer regionalen Anlageuniversen erhalten.



FESTE AUSSCHÜTTUNGEN MIT QUALITÄTSWACHSTUM

Um Investoren, die laufende Ausschüttungen wünschen oder gar auf diese angewiesen sind, die Tür zu Comgests Qualitätswachstumsstrategien zu öffnen, haben wir sowohl für unsere Hauptstrategien **Comgest Growth America, Comgest Growth Europe, Comgest Growth Japan, Comgest Growth Global,** und **Comgest Growth Emerging Markets** Fixed-Anteilsklassen mit einer festen Ausschüttung von

4% p.a. aufgelegt. Diese Anteilsklasse, die sowohl für institutionelle Investoren als auch für Privatanleger erhältlich ist, zahlt eine vierteljährliche feste Dividende von 1% des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse. So können Sie mit fixen Ausschüttungen für Ihr Investment in Qualitätswachstum rechnen, ohne Fondsanteile verkaufen zu müssen. Die fixen Ausschüttungen können allerdings zu einer Rückzahlung des eingesetzten Kapitals führen.



IMPRESSUM

WICHTIGE HINWEISE

Stand 31.12.2025

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 comgest.com in deutscher Sprache abgerufen werden und sind zusätzlich als Druckstücke kostenlos bei den Stellen erhältlich, deren Adressen am Ende dieses Abschnitts zu finden sind. Comgest kann jederzeit beschließen, die für den Vertrieb getroffenen Vereinbarungen zu beenden.

Eine ausführlichere Beschreibung der Risikofaktoren, die für die jeweiligen Fonds gelten, ist im Verkaufsprospekt enthalten. Die hier erwähnten Comgest Growth-Fonds sind OGAW-konforme Teilfonds der Comgest Growth plc (CGPLC), einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die in Irland eingetragen ist und von der irischen Zentralbank reguliert wird. Die hier erwähnten französischen Comgest-Fonds sind OGAW-konform und werden von Comgest S.A. verwaltet. Comgest S.A. ist eine von der Autorité des Marchés Financiers regulierte Vermögensverwaltungsgesellschaft.

Die Richtlinien von Comgest für den Umgang mit Beschwerden (die eine Zusammenfassung der Anlegerrechte und Informationen über Rechtsbehelfsmechanismen im Falle eines Rechtsstreits enthalten) sind in deutscher Sprache auf unserer Website comgest.com im Abschnitt zu den Fonds-Details abrufbar. Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte der Comgest Fonds gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 stehen unter www.comgest.com/de/sustainability/esg zur Verfügung, wobei bei einer Anlageentscheidung neben diesen Aspekten alle Eigenschaften oder Ziele des jeweiligen Fonds berücksichtigt werden sollten.

DAS VERKAUFSPROSPEKT UND DAS BASISINFORMATIONSBLETT SIND IN DEUTSCHER SPRACHE KOSTENLOS ALS DRUCKSTÜCKE ERHÄLTlich BEI:

DEUTSCHLAND:

Marcard, Stein & Co AG
Ballindamm 36
20095 Hamburg

ÖSTERREICH:

Erste Bank der österreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
1100 Wien

SCHWEIZ

(VERTRETER UND ZAHLSTELLE)

BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich
Selnaustraße 16
8002 Zürich

BILDNACHWEISE: TITEL: unsplash.com/@jerryzhangzhiyue ■ **SEITE 3:** © Comgest ■ **SEITEN 4 – 5:** stock.adobe.com/@Grüner; © Comgest; istockphoto.com/@aaom50; gettyimages.de/@conceptualmotion ■ **SEITEN 6 – 7:** unsplash.com/@willianjusten; [@BillionPhotos.com](https://stock.adobe.com/@BillionPhotos.com) / [@tadamichi](https://stock.adobe.com/@tadamichi) / [@Kostia](https://stock.adobe.com/@Kostia); ■ **SEITE 8:** gettyimages.de/@3m3stino; ■ **SEITEN 10 UND 13:** gettyimages.de/@Westend61; ■ **SEITEN 11 UND 13:** gettyimages.de/@WeiyiZhu; ■ **SEITEN 12 UND 13:** gettyimages.de/@ShaunEgan ■ **SEITE 15:** © Comgest

COMGEST DEUTSCHLAND GMBH

Sky Office
Kennedydamm 24
40476 Düsseldorf
Tel.: (+49) 211 44 03 87 0
info.de@comgest.com

GESTALTUNG UND REDAKTION

NewMark Finanzkommunikation GmbH,
Frankfurt am Main

ANSPRECHPARTNER

FÜR KUNDEN

IN DEUTSCHLAND, ÖSTERREICH UND DER SCHWEIZ (DACH)

INVESTOR RELATIONS

DEUTSCHLAND



THORBEN POLLITARAS, MBA
GESCHÄFTSFÜHRER COMGEST
DEUTSCHLAND GMBH

Telefon: **+49 211 44 03 87 - 22**
E-Mail: **TPOLLITARAS@COMGEST.COM**



ANDREAS FRANZ
INVESTOR RELATIONS MANAGER

Telefon: **+49 211 44 03 87 - 21**
E-Mail: **AFRANZ@COMGEST.COM**



TORSTEN HONIGS
INVESTOR RELATIONS MANAGER

Telefon: **+49 211 44 03 87 - 25**
E-Mail: **THONIGS@COMGEST.COM**

ÖSTERREICH



GERALD PISTRACHER, MBA
LEITER INVESTOR RELATIONS
ÖSTERREICH

Telefon: **+43 1 928 05 97**
E-Mail: **GPISTRACHER@COMGEST.COM**

SCHWEIZ



MAXIMILIAN NEUPERT, CFA®
INVESTOR RELATIONS MANAGER

Telefon: **+49 211 44 03 87 - 26**
E-Mail: **MNEUPERT@COMGEST.COM**



WOLFGANG FICKUS
PRODUKTSPEZIALIST
INVESTOR RELATIONS MANAGER

Telefon: **+33 144 94 - 65 36**
E-Mail: **WFICKUS@COMGEST.COM**

MARKETING & INVESTOR SERVICES

DACH



SILKE MASUDA
TEAMLEADER
MARKETING & INVESTOR SERVICES

Telefon: **+49 211 44 03 87 - 12**
E-Mail: **SMASUDA@COMGEST.COM**



ANGELA DICKEL-MAKHOUL
MARKETING & INVESTOR SERVICES

Telefon: **+49 211 44 03 87 - 10**
E-Mail: **ADICKELMAKHOUL@COMGEST.COM**



VERENA DAUSTER
MARKETING & INVESTOR SERVICES

Telefon: **+49 211 44 03 87 - 13**
E-Mail: **VDAUSTER@COMGEST.COM**



LINH PHAM
MARKETING & INVESTOR SERVICES

Telefon: **+49 211 44 03 87 - 24**
E-Mail: **LPHAM@COMGEST.COM**

UNSERE BROSCHÜREN:

UNTERNEHMENSBRÖSCHÜRE

NACHHALTIGKEIT (ESG)

FONDSREPORT

AKTIENSTRATEGIEN MIT FESTER AUSSCHÜTTUNG

AKTIENSTRATEGIEN EUROPA

AKTIENSTRATEGIEN SCHWELLENLÄNDER

AKTIENSTRATEGIEN GLOBAL

AKTIENSTRATEGIE AMERIKA

COMGEST DEUTSCHLAND GMBH

Sky Office

Kennedydamm 24

40476 Düsseldorf

Deutschland

Tel.: (+49) 211 44 03 87 0

info.de@comgest.com

