

X---

Data not found: "Fund Information (DS003)" [Date='31 March 2025 00:00:00'] [Term='MTD'] [Currency='EUR'] [Fund='COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC'] for component "Portfolio Name and Date with NAV (Monthly) (RC001_D)[SHOW_NAV]"

---X

WICHTIGE MERKMALE

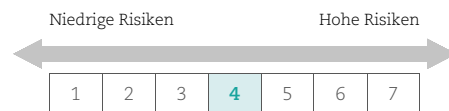
- Bei unserer Suche nach nachhaltigem Wachstum steht Qualität an erster Stelle
- Teambasierter Ansatz statt Star-Manager-Fonds – für eine größere Konsistenz
- Integration von ESG in den Anlageprozess mit Comgest eigenem ESG-Research
- Die Unternehmenskultur ist ein entscheidender Faktor. Unsere breite Partnerschaftsstruktur fördert langfristiges Denken, ESG-Mentalität, Teamarbeit und geringe Mitarbeiterfluktuation.

ANLAGETEAM



Chantana Ward, Richard Kaye
Berater von verbundenen Unternehmen der Comgest Gruppe können zum Team gehören.

RISIKOINDIKATOR



Diese Kennzahl entspricht dem Risikoprofil, siehe Basisinformationsblatt (PRIIPS KID). Es wird angenommen, dass Sie 5 Jahre investiert bleiben. Das tatsächliche Risiko kann erheblich abweichen, wenn Sie das Produkt nicht 5 Jahre lang halten.

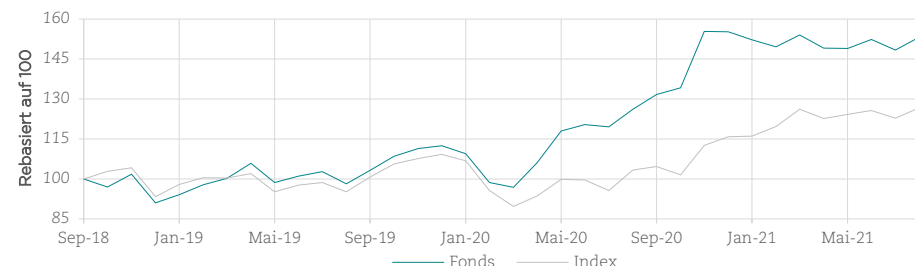
ANLAGEPOLITIK

Anlageziel des Teilfonds ("der Fonds") ist die langfristige Wertsteigerung des Fonds (Kapitalzuwachs). Der Fonds strebt danach, dieses Ziel zu erreichen, indem er in ein Portfolio qualitativ hochwertiger Unternehmen mit langfristigen Wachstumsaussichten investiert. Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Wertpapieren von an geregelten Märkten notierten oder gehandelten Unternehmen an, die ihren Geschäftssitz in Japan haben oder vorwiegend in Japan geschäftlich tätig sind, oder in von der japanischen Regierung ausgegebenen oder garantierten Wertpapieren. Die Anteilsklasse wird Strategien zur Absicherung von Währungsrisiken einsetzen, um die Folgen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds einzuschränken.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Indizes werden nur zum nachträglichen Vergleich angegeben.

Der Fonds richtet sich an Anleger mit langfristigem Anlagehorizont (5 Jahre oder länger).

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (REBASIERT AUF 100)



X---

Data not found: "Performance - Rolling Performance Grid (Factsheets-FU-MR) (DS011)" [Returns Type='Net'] [Show Volatility Options='3'] [Date='31 March 2025 00:00:00'] [Currency='EUR'] [Fund='COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC'] for component "Performance - Rolling Performance Grid (Factsheet V2) (RC011_2)"

---X

JAHRESPERFORMANCE (%)

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	23,5	38,0	-2,6	-17,2	19,0	19,8
Index	17,0	6,1	11,6	-2,7	32,0	24,2

Wertentwicklung in EUR. Renditen können aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Index: Topix Hedged to EUR - Net Return. Indizes werden nur zum nachträglichen Vergleich angegeben. Der Fonds versucht nicht, den Index zu replizieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Die Berechnung der Wertentwicklung basiert auf Nettoinventarwerten unter Berücksichtigung administrativer und aller sonstigen Gebühren, mit Ausnahme des Verwaltungshonorars. Seine Berücksichtigung würde die Wertentwicklung mindern.

Die kumulative Grafik kann sich auf das Datum der letzten Neuauflage der Anteilsklasse beziehen, das vom tatsächlichen Auflagedatum abweichen kann. Die vergangene Wertentwicklung des Kalenderjahres wird nur für Jahre angezeigt, für die ein vollständiges Kalenderjahr der Wertentwicklung verfügbar ist.

SFDR KATEGORIE: Artikel 8

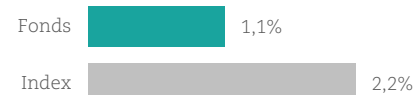
Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale.

CO₂ - BILANZ¹



Quelle: MSCI per 31/12/2024, tCO₂e pro investierte Mio. in JPY.

ÖKOLOGISCHER FUSSABDRUCK¹



Quelle: Trucost per 31/12/2024, geschätzte Umweltkosten pro investierte Mio. in JPY.

Bitte beachten Sie Risiken und andere wichtige Informationen auf der letzten Seite.

¹ Informationen zur Berechnungsmethode und Umfang entnehmen Sie bitte Seite 5.

Herausgegeben von Comgest Asset Management International Limited, 46 St. Stephen's Green, Dublin 2, Ireland - info@comgest.com

Quelle: CAMIL / FactSet financial data and analytics, sofern nicht anders angegeben. Alle Information und Wertentwicklungen gelten per 31/03/2025, sofern nicht anders angegeben, und sind nicht testiert.

X---

Data not found: "Fund Information (DS003)" [Date='31 March 2025 00:00:00'] [Term='MTD'] [Currency='EUR'] [Fund='COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC'] for component "Portfolio Name and Date with NAV (Monthly) (RC001_D)"

---X

KOMMENTAR

Die volatilen Renditen auf den globalen Märkten spiegelten sich erneut in den Aktienkursen japanischer Banken wider. Wir haben unlängst bereits auf die in den letzten Jahren starke Korrelation zwischen einem schwächeren Yen und dem Vormarsch des sogenannten Value-Faktors in Japan hingewiesen, eine Dynamik, die auch im ersten Quartal die Marktentwicklung bestimmte.

Wir investieren wie gehabt in einzigartige Unternehmen, deren Wachstum wir mit hinreichender Sicherheit vorhersagen können. Dazu gehört insbesondere Fast Retailing, das auch im ersten Quartal ein Vorsteuergewinnwachstum im zweistelligen Bereich meldete, erzielt vor allem in Europa und den USA. Daifuku berichtete über deutlich bessere Margen und prognostizierte ein Auftragswachstum von 8% aufgrund der gestiegenen Nachfrage nach Lagerautomatisierung und Wafer-Handling-Robotern von TSMC. Beeindruckt waren wir von Suzukis mittelfristigem Gewinnziel im mittleren Zehnerbereich, das sich nicht nur auf das Absatzpotenzial in Indien, sondern auch auf Innovationen bei seinen Motoren stützt.

Der CEO von Lasertec deutete an, dass sich die Auftragslage bei Inspektionsanlagen im Halbleiterbereich im nächsten Quartal deutlich erholen könnte. Dies erwarten auch andere von uns beobachtete Unternehmen. Insgesamt haben wir den Eindruck, dass die Aktienkurse im Halbleiterbereich zu stark eingebrochen sind und sich von dem anziehenden Auftragseingang und den steigenden Unternehmensgewinnen abgekoppelt haben.

Bei einem kürzlichen Meeting mit NTT Data bekräftigte der CEO die dominante Position bei Rechenzentren in Japan und erläuterte die jüngste Erholung im Überseegeschäft dank verstärkter Fokussierung und Skalierung. Das Unternehmen ist in zweierlei Hinsicht interessant: zum einen wegen der wachsenden Nachfrage nach Rechenzentren und der Digitalisierung in Japan und zum anderen wegen seiner Transformation mit Fokus auf seine Kernkompetenzen. Wir sind der Meinung, dass sich diese echten Veränderungen, zu denen wir die Unternehmensleitungen ermutigen, von dem häufig genannten Thema der „allgemein verbesserten Governance“ im Land unterscheiden.

Aus unserer Sicht sind Japans einzigartige und unverzichtbare Technologien in globalen Lieferketten, für die Lasertec ein gutes Beispiel ist, und die strukturellen Veränderungen bei vielen Firmen, für die NTT Data beispielhaft steht, zwei langfristige Anlagethemen an diesem Markt.

Wir stocken weiterhin unser Engagement in Bereichen auf, in denen die Kurse gesunken sind, wie z.B. bei unseren Nebenwerten aus dem Halbleitersektor. Trotz ihrer Kursverluste sehen wir eine deutliche Verbesserung der Fundamentaldaten dieser Unternehmen und der Branche als Ganzes.

Beim Blick in die Zukunft bleiben sowohl die globalen Renditen als auch das globale Wachstum unklar, und die Gewinne japanischer Unternehmen dürften erheblich von einer Normalisierung des Yen beeinflusst werden. Wir gehen jedoch davon aus, dass unsere Portfoliounternehmen weiterhin aus firmenspezifischen Gründen wachsen werden, ähnlich wie wir es in den obigen Beispielen beschrieben haben. Darüber hinaus erwarten wir eine Verschiebung der Marktführerschaft, da die auf schwachen Argumenten aufgebaute Bankenrallye der letzten Quartale nachlässt, während die Bank of Japan weiterhin bei geldpolitischen Änderungen extreme Vorsicht walten lässt.

Ausländisches Kapital fließt seit 2021 zurück nach Japan, allerdings in Bereiche, in denen es bedingt durch die Inflation und die Erwartung eines allgemeinen Politikwechsels zu Verzerrungen gekommen ist. Die wichtigsten Anlagechancen in Japan ergeben sich unserer Ansicht nach aus Themen wie die Wiederöffnung Asiens, der gesellschaftliche Wandel in Japan, die Verbreitung der Präventivmedizin und der Generationswechsel im Management, der alte Unternehmen verjüngt.

Enthaltene Meinungsäußerungen, die ohne Vorankündigung geändert werden können, geben aktuelle Einschätzungen des Fondsmanagers zum Erstellungszeitpunkt wieder und stellen keine Kaufempfehlung dar. Die Nennung spezifischer Unternehmen stellt keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar. Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung können die Titel evtl. nicht mehr im Portfolio sein. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

RISIKEN

Dieser Fonds weist folgende inhärente Kernrisiken auf (nicht erschöpfende Liste):

- Investitionen sind mit Risiken verbunden, einschließlich möglicher Kapitalverluste.
- Der Wert aller Anlagen und die daraus resultierenden Erträge können sowohl sinken als auch steigen.
- Es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird.
- Soweit der Fonds in eine andere Währung investiert bzw. auf eine andere Währung als Ihre lautet, können die Kosten und Erträge in Ihrer Währung aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.
- Wir verweisen zusätzlich auf die detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik des Fonds verbundenen Risiken, die im ausführlichen Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

Bitte beachten Sie wichtige Informationen auf den folgenden Seiten.

Herausgegeben von Comgest Asset Management International Limited, 46 St. Stephen's Green, Dublin 2, Ireland - info@comgest.com

Quelle: CAMIL / FactSet financial data and analytics, sofern nicht anders angegeben. Alle Information und Wertentwicklungen gelten per 31/03/2025, sofern nicht anders angegeben, und sind nicht testiert.



X---
Data not found: "Fund Information (DS003)" [Date='31 March 2025 00:00:00'] [Term='MTD'] [Currency='EUR'] [Fund='COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC'] for component "Portfolio Name and Date with NAV (Monthly) (RC001_D)"
---X

X---
Data not found: "Fund Information (DS003)" [Date='31 March 2025 00:00:00'] [Term='MTD'] [Currency='EUR'] [Fund='COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC'] for component "Fund - Fund Characteristics (RC318)"
---X

X---
Data not found: "Holdings - Attribution By Sector (Factsheets-MR-Fund Update) (DS116)" [Date='31 March 2025 00:00:00'] [Term='MTD'] [Fund='COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC'] for component "Holdings - Sector breakdown grid (Factsheet V2) (RC116_2)"
---X

X---
Data not found: "Holdings - Attribution by Currency Grid (Q Factsheet) (DS118)" [Date='31 March 2025 00:00:00'] [Term='MTD'] [Fund='COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC'] for component "Holdings - Currency Breakdown grid (Factsheet V2) (RC118_2)"
---X

5 BESTE BEITRÄGE QTD (%)

X---
Data not found: "Holdings - Detractors by Stock (Q Factsheet) (DS032)" [Show Contribution Options='Top'] [Date='31 March 2025 00:00:00'] [Term='QTD'] [Fund='COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC'] for component "Holdings - Top 5 Quarterly Contributors chart (Factsheet V2) (RC032A2_2)"
---X

X---
Data not found: "Portfolio Holdings Top (Factsheets-Fund Update) (DS007)" [Date='31 March 2025 00:00:00'] [Term='MTD'] [Fund='COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC'] for component "Holdings - Top 5 Holdings Grid (Factsheet V2) (RC007_2)"
---X

X---
Data not found: "Holdings - Attribution By Country (Top 10 and Cash) (Factsheet V2) (DS117_T10_2)" [Date='31 March 2025 00:00:00'] [Term='QTD'] [Fund='COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC'] for component "Holdings - Country Breakdown grid (with dynamic rows) (Factsheet V2) (RC117_3)"
---X

X---
Data not found: "Holdings - Attribution by Currency Grid (Q Factsheet) (DS118)" [Date='31 March 2025 00:00:00'] [Term='MTD'] [Fund='COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC'] for component "Holdings - Currency Breakdown Cont grid (Factsheet V2) (RC118C_2)"
---X

5 NIEDRIGSTE BEITRÄGE QTD (%)

X---
Data not found: "Holdings - Detractors by Stock (Q Factsheet) (DS032)" [Show Contribution Options='Flop'] [Date='31 March 2025 00:00:00'] [Term='QTD'] [Fund='COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC'] for component "Holdings - Top 5 Quarterly Detractors grid (Factsheet V2) (RC032B1_2)"
---X

---X

---X

31 März 2025

BITTE BEACHTEN SIE, DASS DIE UNTEN GEZEIGTEN DATEN DAS ERGEBNIS UNSERER ANLAGEPHILOSOPHIE UND UNSERER AKTIENAUSWAHL SIND. COMGEST STREBT NICHT SPEZIELL AN, ALLE HIER AUFGEFÜHRTEN LEISTUNGSMERKMALE ZU ERREICHEN, SIE KÖNNEN ABER ALS TEIL UNSERES VERANTWORTLICHEN ANLAGEPROZESSES EINBEZOGEN WERDEN.

VERANTWORTUNGSVOLLER ANLAGEANSATZ

Wir glauben, dass ein verantwortungsvoller Umgang mit Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen einen positiven Einfluss auf das langfristige nachhaltige Wachstum eines Unternehmens hat. ESG ist Teil unserer Fundamentalanalyse. Wir haben eine dreigleisige Strategie für verantwortungsvolles Investieren entwickelt und umgesetzt: Integration / Active Ownership (Aktive Beteiligung) / Partnerschaft.

WESENTLICHE AUSSCHLÜSSE*

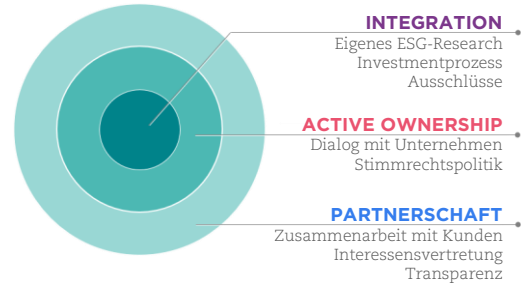
Kohleausstieg: Kohleexponierte Stromerzeuger und thermische Kohlebergwerke

Tabak: Produzenten & Vertrieb

Waffen: Konventionell & kontrovers

UN Global Compact: Schwere Verstöße ohne Aussicht auf Besserung

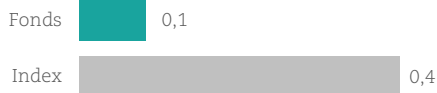
Umstrittene Rechtssysteme: Länder mit hohem Risiko und Sanktionsregime



*Weitere Informationen zu den Ausschlussrichtlinien und anwendbaren Ertragsschwellen finden Sie im Verkaufsprospekt und in der Unternehmenspolitik zum Verantwortlichen Investieren auf der Comgest-Website unter www.comgest.com/de/sustainability/esg

UMWELT

CO₂ - BILANZ



Quelle: MSCI per 31/12/2024, tCO₂e pro investierte Mio. in JPY.

ÖKOLOGISCHER FUSSABDRUCK



Quelle: Trucost per 31/12/2024, geschätzte Umweltkosten pro investierte Mio. in JPY.

SCIENCE-BASED TARGETS INITIATIVE (SBTi) - PORTFOLIOABDECKUNG



Quelle: SBTi per 31/12/2024 und die Comgest per 31/12/2024

NACHHALTIGKEITS-PRÄFERENZEN

Nachhaltige Geldanlagen (SFDR):

- Fonds-Exposure: 35,7% des NIW

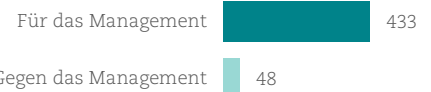
- Mindestverpflichtung: 25,0% des NIW

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Indikatoren: Ja

Quelle: Comgest per 31/03/2025

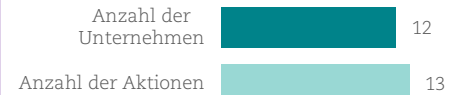
ABSTIMMUNG & ENGAGEMENT

ABSTIMMUNGEN



Quelle: ISS, für die 12 Monaten bis 31/12/2024

ESG-ENGAGEMENT-STATISTIKEN



Quelle: Comgest, für die 12 Monaten bis 31/12/2024

ESG-ENGAGEMENT-THEMEN



Quelle: Comgest per 31/12/2024

SOZIALES & GOVERNANCE

GESCHLECHTLICHE VIELFALT IM VORSTAND



Quelle: MSCI Analytics per 31/12/2024

EINHALTUNG DER UNGC-GRUNDSÄTZE



Quelle: MSCI Analytics per 31/12/2024

DURCHSCHNITTLICHER STEUERSATZ



Quelle: MSCI Analytics und die The Tax Foundation per 31/12/2024

Siehe Methodik und Glossar auf den folgenden Seiten. Die obigen Informationen beruhen auf verfügbaren Daten, die möglicherweise nicht für alle Portfoliobestände verfügbar sind.

Herausgegeben von Comgest Asset Management International Limited, 46 St. Stephen's Green, Dublin 2, Ireland - info@comgest.com

Quelle: CAMIL / FactSet financial data and analytics, sofern nicht anders angegeben.

comgest.com

Seite 4 von 7

X---

Data not found: "Fund Information (DS003)" [Date='31 March 2025 00:00:00'] [Term='MTD'] [Currency='EUR'] [Fund='COMGEST GROWTH JAPAN EUR X H ACC'] for component "Portfolio Name and Date with NAV (Monthly) (RC001_D)"

---X

FONDSDATEN

ISIN: IE00BDZQRF72

WKN: A2JA1L

Bloomberg: CGJEXHA ID

Domizil: Irland

Ausschüttungspolitik: Thesaurierung

Währung: JPY

Währung, Anteilsklasse: EUR

Auflagedatum: 25/10/2018

Index (unverbindlich zum nachträglichen Vergleich): Topix Hedged to EUR - Net Return

Laufende Kosten: 0,09% des Nettoinventarwerts p.a.

Verwaltungsgebühren (Teil der laufenden Kosten): 0% des Nettoinventarwerts p.a.

Ausgabeaufschlag max.: 0%

Rücknahmeabschlag: Nicht zutreffend

Mindestanlage bei Erstzeichnung: EUR 10

Mindestbeteiligung: Nicht zutreffend

Zeichnung und Rücknahme: CACEIS Ireland Limited
Dublin_TA_Customer_Support@caceis.com
Tel.: +353 1 440 6555 / Fax: +353 1 613 0401

Wertermittlung: Täglich (D) an Banköffnungstagen in Dublin und geöffneten Haupthandelsbörsen in Japan

Cut off: 15:00 irische Zeit, Tag D-1
Falls Sie die Zeichnung oder den Rückkauf über Drittpersonen vornehmen, kann sich die Eingangsfrist für die Zeichnungs- bzw. Rückkaufformulare hierdurch verkürzen. Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte Ihren lokalen Vertreter, Ihre Vertriebsgesellschaft oder Ihren jeweiligen sonstigen Beauftragten

Wert pro Anteil: Berechnung auf Schlusskursen von Tag D

Veröffentlichung: D+1

Settlement: D+3

Rechtsform: Comgest Growth Japan, ein Teilfonds der Comgest Growth plc (eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und von der Irischen Zentralbank zugelassen), ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)

Verwaltungsgesellschaft: Keine, da Comgest Growth plc selbstverwaltet ist

Anlageverwalter: Comgest Asset Management International Limited (CAMIL)
Unterliegt der Aufsicht der Irischen Zentralbank, als Investmentberater von der SEC (USA) zugelassen
Die SEC-Registrierung setzt kein bestimmtes Qualifikationsniveau voraus

Sub-Anlageverwalter: Comgest S.A. (CSA)
Unterliegt der Aufsicht der AMF – GP 90023

WICHTIGE INFORMATIONEN

Dies ist eine Marketing Kommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt (PRIIPS KID) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die auf eine Anlage anwendbaren Steuergesetze hängen von den jeweiligen persönlichen Umständen des Anlegers ab. Für bestimmte Personen bzw. in bestimmten Ländern kann der Zugang zu den auf dieser Website beschriebenen Produkten und Dienstleistungen gesetzlich beschränkt sein. Der Fonds kann insbesondere nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika vertrieben werden. Comgest empfiehlt potenziellen Anlegern, vor einer Zeichnung von Fondsanteilen den Rat eines Rechts-, Finanz- oder Steuerberaters einzuholen.

Der Prospekt, das PRIIPS KID, die letzten Jahres- und Zwischenberichte sowie länderspezif. Ergänzungen sind kostenlos beim Anlageverwalter (www.comgest.com), der Verwaltungsstelle oder den u.a. lokalen Vertretern/Zahlstellen erhältlich. Für eine vollständige Liste wenden Sie sich bitte an Comgest unter info@camil.com. Der Prospekt ist in Englisch, Französisch und Deutsch erhältlich und die PRIIPS KIDS in einer vom EU-/EWR-Vertriebsland genehmigten Sprache.

Vertreter/Zahlstellen:

- Deutschland: Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg.
- Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, OE 0533 / Produktmanagement Wertpapiere, 1010 Wien, Habsburgergasse 2 / Mezzanin
- Schweiz: BNP Paribas Securities Services, Paris, Filiale Zürich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich.

Weitere Informationen oder Berichte sind auf Nachfrage beim Anlageverwalter erhältlich.
Die Richtlinien zur Beschwerdebearbeitung sind auf unserer Website www.comgest.com unter der Rubrik „Regulatorische Informationen“ verfügbar. Comgest Growth Plc kann jederzeit beschließen, die für den Vertrieb ihrer OGAW getroffenen Vereinbarungen zu beenden.

Die CO₂-Bilanz schätzt die Mengen an abgesonderten Scope-1 und Scope-2 Treibhausgasen, die den Portfoliounternehmen zugeteilt werden (tCO₂e pro investierte Mio. in JPY).

Ökologischer Fußabdruck: Geschätztes Verhältnis der zugeteilten jährl. Kosten i.Z.m. Treibhausgasen, Wasserverbrauch, Abfallerzeugung, Luft-, Land- und Wasserschadstoffen und Nutzung natürlicher Ressourcen, die durch Portfoliounternehmen verursacht werden (je inv. Mio. in JPY).

Quelle Ökologischer Fußabdruck: S&P Trucost Limited © Trucost 2025. Alle Rechte an den Trucost-Daten und Berichten liegen bei Trucost und / oder seinen Lizenzgebern. Weder Trucost noch seine verbundenen Unternehmen oder Lizenzgeber übernehmen eine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen in den Trucost-Daten und / oder Berichten. Eine weitere Verbreitung der Daten und / oder Berichte ist ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von Trucost nicht gestattet.

Portfolioabdeckung der Science Based Targets Initiative (SBTi): Dieser Indikator berechnet den Prozentsatz des verwalteten Vermögens des Portfolios, das in Unternehmen mit von der SBTi genehmigten Zielen zur Senkung der Emissionen investiert wird oder die sich verpflichtet haben, SBTi-Ziele festzulegen.

Geschlechterdiversität im Vorstand: Dieser Indikator stellt das gewichtete durchschnittliche Verhältnis von weiblichen Vorstandsmitgliedern zur Gesamtzahl der Vorstandsmitglieder in Beteiligungsunternehmen dar, ausgedrückt als Prozentsatz aller Vorstandsmitglieder.

Nichtverletzung der UNGC-Prinzipien: Dieser Indikator stellt den Prozentsatz der Beteiligungsunternehmen dar, die nicht an Verstößen gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact (UNGC) beteiligt waren.

Effektiver Steuersatz: ein Indikator für unternehmerische Verantwortung und Wirkung. Anhand von MSCI-Daten berechnet Comgest den durchschnittlichen effektiven Steuersatz der Unternehmen des Portfolios sowie den durchschnittlichen gesetzlichen Steuersatz der Unternehmen des Portfolios.

Indexquelle: TOPIX. Der TOPIX-Indexwert und die TOPIX-Marken unterliegen den Eigentumsrechten der JPX Market Innovation & Research, Inc. oder verbundene Unternehmen von JPX Market Innovation & Research, Inc. (im Folgenden gemeinsam als "JPX" bezeichnet) und JPX besitzt alle Rechte und das Know-how in Bezug auf den TOPIX, wie Berechnung, Veröffentlichung und Verwendung des TOPIX-Indexwerts und in Bezug auf die TOPIX-Marken.

Active Share: Der Prozentsatz der Fondsbestände, die sich von den Referenzindexbeständen unterscheiden. Ein Fonds, der keine gemeinsamen Positionen mit dem Referenzindex hat, hat einen Active Share von 100%, und ein Fonds, der genau die gleichen Positionen wie die betrachtete Benchmark hat, hat einen Active Share von 0%.

ADR - American Depositary Receipt (Amerikanischer Hinterlegungsschein): Ein handelbares Wertpapier, das für die Wertpapiere eines ausländischen Unternehmens steht und es so ermöglicht, die Aktien dieses Unternehmens auf den US-Finanzmärkten zu handeln.

Annualisiert: Eine auf ein Jahr umgerechnete Zahl. Für Zahlen, die einen Zeitraum von mehr als einem Jahr abdecken, wird ein Mittelwert gebildet, um eine Zahl für einen Zeitraum von 12 Monaten darzustellen.

Betriebsergebnis: Die Bruttoerlöse eines Unternehmens abzüglich Betriebsausgaben und anderer geschäftsbezogener Ausgaben wie Löhne, Kosten der verkauften Waren (COGS) und Abschreibungen.

BIP - Bruttoinlandsprodukt: Der Gesamtmarktwert aller fertigen Waren und Dienstleistungen, die in einem bestimmten Zeitraum innerhalb der Grenzen eines Landes hergestellt wurden.

Bp(e) - Basispunkt(e): Ein Basispunkt entspricht einem Hundertstel von 1 % (d. h. 0,01 %).

BW - Buchwert: Der aus den Geschäftsbüchern ersichtliche Wert des Unternehmensvermögens abzüglich seiner Verbindlichkeiten.

CAGR - Jährliche Wachstumsrate: Die Rendite, die eine Vermögensanlage abwerfen müsste, um von ihrem Anfangswert bis zu ihrem Endwert zu wachsen, wobei angenommen wird, dass Gewinne am Ende jedes Jahres, in dem die Vermögensanlage gehalten wird, reinvestiert wurden.

CapEx - Investitionsausgaben: Das Geld, das ein Unternehmen investiert, um feste, physische, nicht verbrauchbare Vermögenswerte wie Grundstücke, Anlagen, Gebäude, Technologie oder Ausrüstung zu erwerben oder zu modernisieren.

Cashflow: Der Nettobetrag der Barmittel und bargeldgleichen Mittel, die von einem Unternehmen vereinnahmt und gezahlt werden. Vereinnahmte Barmittel bedeuten Zuflüsse, gezahlte Barmittel bedeuten Abflüsse.

DR - Dividendenrendite: Ein Wert, der angibt, wie viel ein Unternehmen jedes Jahr an Dividenden im Verhältnis zu seinem Aktienkurs ausschüttet.

EBITDA - Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen: Maßzahl für die Kernrentabilität eines Unternehmens, die sich berechnet, indem Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisationskosten zum Nettoeinkommen addiert werden.

EBIT - Ergebnis vor Zinsen und Steuern: Maßzahl für die Kernrentabilität eines Unternehmens, die sich berechnet, indem Zinsen und Steueraufwendungen zum Nettoeinkommen addiert werden.

EKR - Eigenkapitalrendite: Misst die finanzielle Leistung und wird berechnet, indem der Nettogewinn durch das Eigenkapital dividiert wird. EKR ist ein Maß für die Rentabilität eines Unternehmens und wie effizient es Gewinne generiert.

EMI - Einkaufsmanagerindex: Ein Index, der die vorherrschende Richtung der wirtschaftlichen Trends im verarbeitenden Gewerbe und im Dienstleistungssektor misst.

FCF - Freier Cashflow: Die Barmittel, die ein Unternehmen aus seiner normalen Geschäftstätigkeit erwirtschaftet, nachdem alle Ausgaben für Investitionen abgezogen wurden.

GDR - Globaler Hinterlegungsschein: Ein von einer Bank ausgegebenes Zertifikat, das die Aktien eines ausländischen Unternehmens an zwei oder mehr globalen Märkten repräsentiert. Ein GDR ähnelt einem American Depositary Receipt (ADR), außer dass ein ADR ausländische Aktien nur auf den US-Märkten handelbar macht.

GPA - Gewinn pro Aktie: Auf die einzelne Aktie entfallender Gewinn eines Unternehmens, der berechnet wird, in dem der Gewinn nach Steuern durch die Anzahl der Aktien geteilt wird. EPS dient als Indikator für die Rentabilität eines Unternehmens.

KGv - Kurs-Gewinn-Verhältnis: Ein Wert, der zur Bewertung der Aktien eines Unternehmens verwendet wird. Er wird berechnet, indem der Börsenkurs durch den Gewinn je Aktie geteilt wird.

KGWV - Kurs-Gewinn-Wachstums-Verhältnis: Das Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGv) einer Aktie dividiert durch die Wachstumsrate ihrer Gewinne für einen bestimmten Zeitraum. Das KGWV wird verwendet, um den Wert einer Aktie zu bestimmen und gleichzeitig das erwartete Gewinnwachstum des Unternehmens zu berücksichtigen.

KMU - Kleines oder mittelständiges Unternehmen: Ein Unternehmen oder mehrere Unternehmen, die einen Konzern bilden, die weder sehr klein noch sehr groß sind und weniger als eine bestimmte Anzahl von Mitarbeitern beschäftigen. Diese Zahl variiert von Land zu Land.

KUV - Kurs-Umsatz-Verhältnis: Ein Wert, der den Aktienkurs eines Unternehmens mit seinen Einnahmen vergleicht. Er ist ein Indikator für den Wert, den die Finanzmärkte jedem Dollar der Verkäufe oder Einnahmen eines Unternehmens beigemessen haben.

Laufende Kosten: Die Betriebskosten eines Fonds über ein Jahr. Laufende Kosten werden als Prozentsatz der durchschnittlichen Fondsgröße über das Jahr berechnet und umfassen beispielsweise Gebühren des Anlageverwalters, Verwaltungsgebühren und Depotkosten.

LZM - Letzte 12 Monaten: LZM-Werte sind rückwärtsgerichtet und basieren auf der historischen Wertentwicklung.

Marktkapitalisierung: Ein Maß für die Größe eines Unternehmens, berechnet durch Multiplikation der Gesamtzahl der ausgegebenen Aktien mit dem aktuellen Aktienkurs. Unternehmen werden üblicherweise nach ihrer Größe gruppiert, z. B. Small Cap, Mid Cap, Large Cap oder All Cap. Es besteht kein Konsens über die Definition dieser Gruppierungen und sie können je nach Anlageland von Portfolio zu Portfolio variieren.

NIW - Nettoinventarwert: Der aktuelle Marktwert der Vermögenswerte des Portfolios abzüglich der Verbindlichkeiten des Portfolios, dividiert durch die Anzahl der ausstehenden Anteile.

NZM - Nächste 12 Monaten: NZM-Werte sind zukunftsgerichtet und basieren auf der prognostizierten Wertentwicklung.

Operative Marge: Misst, wie viel Gewinn ein Unternehmen mit einem Dollar Umsatz nach Zahlung der variablen Produktionskosten wie Löhne und Rohstoffe, aber vor der Zahlung von Zinsen oder Steuern erzielt.

Organischer Umsatz: Umsätze, die innerhalb eines Unternehmens generiert werden und ein direktes Ergebnis der bestehenden Geschäftstätigkeit und internen Prozesse des Unternehmens sind. Organische Umsätze beinhalten nicht die Auswirkungen von Fusionen, Übernahmen, Veräußerungen und Wechselkursen.

Organisches Wachstum: Wachstum, das ein Unternehmen durch die Steigerung der Produktion und des Umsatzes durch die eigenen betrieblichen Abläufe und internen Prozesse erzielt. Dazu gehören nicht die Gewinne oder das Wachstum, die auf Fusionen, Übernahmen, Veräußerungen und Wechselkurse zurückzuführen sind, sondern vielmehr die Steigerung des Umsatzes und der Expansion durch die eigenen Ressourcen des Unternehmens.

P/B oder P/BV - Preis-Buchwert-Verhältnis: Misst die Marktbewertung eines Unternehmens im Verhältnis zu seinem Buchwert. P/B oder P/BV wird berechnet, indem der Aktienkurs des Unternehmens pro Aktie durch seinen Buchwert pro Aktie dividiert wird.

Reference Index: Index, an dem die Wertentwicklung eines Fonds gemessen wird.

ROIC - Rendite auf das investierte Kapital: Berechnungsmethode zur Bewertung der Effizienz eines Unternehmens bei der Verwendung des von ihm kontrollierten Kapitals für rentable Investitionen.

Volatilität: Misst die Wertschwankungen eines Vermögensgegenstandes nach oben und unten im Laufe der Zeit. Die Volatilität wird im Allgemeinen als Maß für das Risiko angesehen.

VPI - Verbraucherpreisindex: Ein Index, der die allgemeine Veränderung der Verbraucherpreise auf der Grundlage eines repräsentativen Warenkorbs von Waren und Dienstleistungen im Laufe der Zeit misst. Sein Wert wird häufig zur Messung der Inflation verwendet.

Dialog mit Unternehmen: Proaktiver, gezielter Dialog mit Unternehmen oder anderen Interessensvertretern der Branche (z. B. politische Entscheidungsträger, Branchenverbände), um Problembereiche bekannt zu machen und greifbare, positive Veränderungen im Sinne der Interessensvertreter anzuregen.

ESG – Umwelt, Soziales und Unternehmensführung: Die drei Schlüsselfaktoren bei der Messung der Nachhaltigkeit und der ethischen Auswirkungen einer Investition in ein Geschäftsmodell oder Unternehmen.

Governance-Faktoren: Governance bezieht sich auf eine Reihe von Regeln oder Prinzipien, die Rechte, Verantwortlichkeiten und Erwartungen zwischen verschiedenen Interessensvertretern bei der Governance von Unternehmen definieren. Zu den Governance-Faktoren gehören die Führung eines Unternehmens, die Vergütung von Führungskräften, Audits, interne Kontrollen und Aktionärsrechte.

Net Zero (Netto-Null): Erreichen eines Gleichgewichts zwischen der Emission von Kohlenstoff und der Aufnahme von Kohlenstoff aus der Atmosphäre. Dieses Gleichgewicht oder Netto-Null wird erreicht, wenn die Menge an Kohlenstoff, die der Atmosphäre hinzugefügt wird, nicht mehr ist als die Menge, die entfernt wird.

PAI – Wichtigste nachteilige Auswirkung: Eine Liste von Nachhaltigkeitsfaktoren, die Unternehmen bei ihren Investitionsrichtlinien und -entscheidungen berücksichtigen müssen. Diese Indikatoren beziehen sich auf ökologische und soziale Themen.

RI – Verantwortungsbewusstes Investieren: Die Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) in die Auswahl und das Management von Investitionen.

Scope-1-Emissionen: Emissionen, die direkt von einem Unternehmen erzeugt werden, z. B. einer Fluggesellschaft, die Abgase ausstößt.

Scope-2-Emissionen: Indirekt von einem Unternehmen verursachte Emissionen, z. B. aus Strom oder Energie, die zum Heizen und Kühlen eines Firmenbüros verwendet werden.

Scope-3-Emissionen: Alle anderen indirekten Emissionen, die in der Wertschöpfungskette eines Unternehmens auftreten und nicht bereits in Scope 2 enthalten sind. Diese Emissionen sind eine Folge der Geschäftstätigkeit des Unternehmens, stammen jedoch aus Quellen, die das Unternehmen nicht besitzt oder kontrolliert. Zum Beispiel Emissionen von Mitarbeitern eines Unternehmens, die zur Arbeit pendeln. Scope-3-Emissionen sind oft schwer zu messen.

SFDR – EU-Offenlegungsverordnung für nachhaltige Finanzen: Eine EU-Verordnung, die darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds vergleichbarer und für Endanleger besser verständlich zu machen. Die Verordnung verlangt von Unternehmen, dass sie angeben, ob wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in ihrem Anlageentscheidungsprozess berücksichtigt werden.

SFDR-Klassifizierung: Die SFDR-Produktklassifizierung unterscheidet drei Kategorien, die darauf abzielen, die Nachhaltigkeitsprofile von Fonds vergleichbarer und für Anleger leichter verständlich zu machen.

Soziale Faktoren: Faktoren, die untersuchen, wie ein Unternehmen mit Mitarbeitern, Lieferanten, Kunden, Regierungen, Aufsichtsbehörden und den Gemeinden, in denen es tätig ist, kommuniziert.

Stimmrechtspolitik: Ermöglichen es aktiven Anteilseignern, die Geschäftsführung oder Arbeitsweise eines Unternehmens zu beeinflussen. Aktionäre haben in der Regel das Recht, bei jährlichen und außerordentlichen Hauptversammlungen (HVs und AHVs) über Unternehmens- und Aktionärsvorschläge abzustimmen.

Stimmrechtsvertretung: Eine Form der Stimmabgabe, bei der ein Aktionär seine Stimme an einen anderen delegiert, der in seinem Namen auf Gesellschafterversammlungen abstimmt. Dies ermöglicht dem Aktionär, sein Stimmrecht ohne physische Anwesenheit auszuüben.

tCO₂e: Tonnen (t) Kohlendioxid (CO₂)-Äquivalent. Kohlendioxidäquivalent ist eine Standardeinheit zur Messung von Treibhausgasemissionen, unabhängig davon, ob sie aus Kohlendioxid oder einem anderen Gas wie Methan stammen.

THG – Treibhausgase: Gase, die Wärme in der Atmosphäre einschließen und den Planeten erwärmen. Die bekanntesten Treibhausgase sind Kohlendioxid, Methan, Lachgas und fluoridierte Gase.

Umweltfaktoren: Themen im Zusammenhang mit Umweltverschmutzung, Klimawandel, Energieeffizienz, Nutzung natürlicher Ressourcen, Abfallbewirtschaftung, Biodiversität und anderen ökologischen Herausforderungen und Möglichkeiten.

UNGC – UN Global Compact: Ein freiwilliger Pakt der Vereinten Nationen (UN), um Unternehmen weltweit dazu zu ermutigen, eine nachhaltige und sozial verantwortliche Politik zu verfolgen und über deren Umsetzung zu berichten.

UN Global Compact (UNGC) Prinzipien: Zehn Prinzipien, die als Teil des UNGC-Rahmenwerks definiert wurden, um verantwortungsbewusstes Investieren zu fördern. Unternehmen, Investoren und andere Beteiligte sind aufgefordert, ihre Strategien und Aktivitäten an den Prinzipien in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Korruptionsbekämpfung auszurichten.