

Comgest Growth Europe Plus

IE00BK5X3Y87, IE00BK5X3V56, IE00BK5X3Z94, IE000S3VD466, IE0008YA19E5

Issuer	Comgest Asset Management International Limited
Fund provider	Comgest Asset Management International Limited
Fund type/Asset class	Equity fund
Legal form	Offener Investmentfonds
Fund issue date	23/12/2019
Last Update	28.06.2024
Benchmark	MSCI Europe - Net Return
Tranche	Private Investors Institutional Investors foundations



Risk Indicator (PRIIP)
4 of 7

Licensed in
D, A, CH, LU

Classification by SFDR
Article 8

EU Taxonomy
-

% of Sustainable Investments according to SFDR
20%

Principal Adverse Impacts



Sustainable Development Goals

No explicit details regarding the Sustainable Development Goals

NORMAL ALLOCATION

Equities	0 % to 100 %
Bonds	0 %
Money market/Bank deposits	0 %
Commodities	Excluded
Direct investments	Excluded
Derivatives	0 % (for hedging only)
Other	Cash 0 % to 33 %

Sustainability approach

Principal Adverse Impacts	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Greenhouse Gas Emissions ✓ Water ✓ Waste ✓ Biodiversity ✓ Energy Efficiency and Fossil Fuels ✓ Social and Employee Matters <p>Der Fonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies geschieht durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 aufgeführt sind. Der Anlageverwalter verwendet, sofern verfügbar, externe Daten und kann sich auf Informationen direkt vom Unternehmen oder auf seine eigenen Recherchen und Kenntnisse der relevanten Branche oder des Sektors stützen, um die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu bewerten. Der Anlageverwalter aktualisiert die Informationen zu den Indikatoren regelmäßig, um Änderungen gegenüber seiner ursprünglichen Einschätzung zu überwachen. Festgestellte Beeinträchtigungen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung können durch Ausschlussbestimmungen, Interaktion mit Unternehmen, in die investiert wird, Abstimmungsverhalten und Interessenvertretung gemindert werden.</p>
Further remarks on the consideration of SDGs	-

Rationale behind classification according to SFDR	<p>Article 8</p> <p>Der Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, indem er auf Unternehmen mit positiver ESG-Gesamtqualität abzielt, d. h. Unternehmen, die: (i) eine ESG-Bewertung haben, die zu den besten 80 % der Bewertungen gehört, die der Anlageverwalter mit seinem proprietären ESG-Bewertungstool für Unternehmen vergibt; und (ii) nicht an Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Umwelt, die Menschen oder die Gesellschaft haben. Der Anlageverwalter wendet Ausschlusslisten auf den Fonds an, sowohl vor der Anlage als auch fortlaufend, um die oben genannten Merkmale zu erreichen. Darüber hinaus strebt der Anlageverwalter die Beibehaltung eines THG-Fußabdrucks für den Fonds an, der unter Berücksichtigung der Emissionen der Bereiche 1 und 2 mindestens 15 % niedriger ist als der THG-Fußabdruck des Performance Comparator Index für den Fonds. Treibhausgase (THG) sind die Gase, einschließlich Kohlendioxid, die für den "Treibhauseffekt" verantwortlich sind. Die erhöhte Konzentration dieser Gase in der Atmosphäre ist die Hauptursache für die globale Erwärmung. Scope 1-Emissionen sind definiert als direkte THG-Emissionen, die aus Quellen stammen, die sich im Besitz oder unter der Kontrolle von Unternehmen befinden, in die investiert wird. Scope-2-Emissionen sind definiert als THG-Emissionen aus der Erzeugung von Strom, Heizung/Kühlung oder Dampf, die von den Beteiligungsunternehmen für ihren eigenen Verbrauch gekauft werden. Der Fonds strebt zwar keine nachhaltige Investition an, wird aber einen Mindestanteil von 20 % seiner Vermögenswerte in Anlagen investieren, die nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen einzustufen sind und zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beitragen.</p>
Engagement	<p>Yes, organized internally</p> <p>Link to engagement policy</p>
Voting	<p>Yes, organized internally</p> <p>Link to voting policy</p>
Best-in/of-Class	<p>No</p> <p>Das Auswahlverfahren, das Comgest anwendet, unterscheidet sich von einem Best-In-Class Ansatz, da es sein kann, dass wir in einige Sektoren nicht investieren - vor allem, weil wir dort keine qualitativ hochwertigen Unternehmen finden, die unseren Standards entsprechen. Comgest verfolgt einen Best-in-Universe-Ansatz, der auf die absolute Qualität unserer Portfoliotitel abzielt. Dies wird kombiniert mit einem Best-Effort-Ansatz, der sich dank unserer Engagement-Aktivitäten langfristig lohnen kann.</p>
ESG-Integration	<p>Yes</p> <p>Wir haben uns für die Integration von ESG-Faktoren entschieden, da dieser Ansatz ideal zu unserer Überzeugung passt, per Bottom-up Stock Picking die besten Qualitätsunternehmen auszuwählen und einen langen Anlagehorizont zu fokussieren. Die ESG-Faktoren fließen gleichermaßen qualitativ in die Meinungsbildung zu unseren Investitionsfällen und quantitativ im Rahmen unseres Bewertungsmodells mit ein. In den wöchentlichen Research-Meetings tauschen die Portfolio Manager und die ESG-Analysten ihre Ansichten aus. Hierbei werden auch die ESG-Researchergebnisse über ein Unternehmen dem Investmentteam vorgestellt und diskutiert. Schließlich einigen sich die Kolleginnen und Kollegen sich über ein ESG Qualitätsniveau von 1 bis 4 für das Unternehmen, welches den Diskontierungsfaktor im Bewertungsmodell und somit die Gewichtung der Investition im Portfolio beeinflusst.</p>
Norm-based screening	<ul style="list-style-type: none"> ✓ UN Global Compact ✓ ILO core labour standards ✓ OECD Guidelines for Multinational Enterprises <p>Other United Nations Guiding Principles ("UNGPs")</p>
Themes	<p>-</p> <p>Comgest führt keine thematischen Investitionen per se durch, da wir Aktien nach einem Bottom-Up-Prinzip auswählen. Nachhaltigkeitsthemen beeinflussen unsere Engagement-Strategie sowie die Gewichtung des Portfolios in Anbetracht dynamischer Wachstumsmöglichkeiten. Allerdings wird die Wirkung von Portfolios auf bestimmte ESG-Themen gemessen, wie zum Beispiel der Beitrag zu den SDGs und der Übergang zu einer kohlestoffarmen Wirtschaft.</p>
Impact Investing	<p>-</p>
Further information on the sustainability approach	<p>Comgest verfolgt eine dreistufige Strategie für verantwortungsvolles Investieren ("RI-Strategie"): -Integration: Wir führen im Rahmen unseres Bottom-up-Aktienauswahlprozesses eigene Unternehmensanalysen durch. Auf der Grundlage dieses fundamentalen Researchs bilden wir uns eine eigene Meinung über das ESG-Profil jedes Unternehmens. Unsere Bewertung von ESG-Faktoren fließt in unseren gesamten Prozess der Titelauswahl und des Portfoliomanagements ein. Wir verfolgen eine Ausschlusspolitik, die die Grenzen unseres Engagements in Aktivitäten festlegt, bei denen ESG-bezogene Risiken tendenziell bedeutender sind. -Aktive Beteiligung: Als langfristige Investoren, die konzentrierte Portfolios verwalten, sind wir im Dialog mit unseren Portfoliounernehmen, um Informationen auszutauschen und Verbesserungen bei ESG-Themen voranzutreiben. Als Anteilseigner börsennotierter Unternehmen wissen wir, dass wir mit unserer Stimme ein Mitspracherecht haben. Wir setzen unsere firmeneigene Abstimmungs politik bewusst um und passen die Grundprinzipien an die besonderen Umstände jedes Unternehmens an. Dies kann dazu führen, dass wir manchmal gegen das Management und gegen unsere eigene Politik stimmen, was wir als solide Demonstration einer aktiven Stimmabgabe ansehen. - Partnerschaft: Wir bemühen uns, mit unseren Kunden als verantwortungsvolle Vermögensverwalter zusammenzuarbeiten. Dies bedeutet, dass wir unser Wissen teilen und ein Verständnis für die spezifischen Prioritäten unserer Kunden in Bezug auf verantwortungsvolle Investments entwickeln.</p>

Research and Transparency

In-house sustainability analysis	Yes, 6
Research partners	Yes MSCI ESG Research, Sustainalytics, RepRisk, BoardEx, S&P Trucost, Bloomberg, und ISS
Percentage of portfolio with sustainability analysis	100 %
Strategically important suppliers included	Yes
Sustainability advisory committee	Advisory Der Nachhaltigkeitsausschuss unterstützt Comgest bei der Umsetzung der RI-Strategie. Unter dem Vorsitz des CIO gehören dem Ausschuss Mitglieder aus verschiedenen Teams an. Hauptaufgaben sind: 1. Unterstützung bei der Definition der RI-Strategie 2. Sicherstellen, dass die RI-Strategie in Richtlinien, Abläufen und Offenlegungen berücksichtigt wird 3. Beaufsichtigung der Umsetzung der RI-Strategie 4. Beantwortung von Ad-hoc-Nachhaltigkeitsfragen
Analysis of portfolio CO2	Yes, both forward and backward-looking indicator Comgest misst den CO2-Fußabdruck unserer Portfolios und verwendet hauptsächlich eine Carbon-to-Value-Metrikl. Mithilfe von MSCI-Daten ermöglicht uns diese Kennzahl, die Treibhausgasemissionen (THG) der Bestände eines Portfolios zu schätzen
Sustainability reporting	Yes Eine Erläuterung, in welchen Abständen und zu welchen Themen Comgest regelmäßig berichtet, ist in unserer Nachhaltigkeitspolitik (S. 18 f.) ausgeführt: https://www.comgest.com/-/media/comgest/esg-library/esg-en/responsible-investment-policy.pdf
At least monthly portfolio publication	Yes
Certification/Label awarded by independent auditors	✓ FNG Label ★★★ ✓ Luxflag Label Other Towards Sustainability (Febelfin); FNG Label 3 Sterne
Contact for inquiries	Angela Dickel-Makhoul (adickelmakhoul@comgest.com)

Environmental

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Fossil fuels (Coal, Oil and Gas)	Yes
Nuclear power (operation and components)	Yes 5 % Turnover threshold
Green genetic engineering	No
Chlorine and agrochemicals (biocides)	No
Other	-

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Environmentally damaging behaviour	Yes
Damage to biodiversity	Yes
Other	Comgest nutzt internationale Standards wie UN Global Compact (UNGC) u. die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zur Bewertung des verantwortungsvollen Verhaltens von Unternehmen bei Umweltverstößen. Wir verwenden die MSCI ESG Controversies and Global Norms-Methode, um schwerwiegende Verstöße zu identifizieren. Unternehmen mit "sehr schwerwiegenden" u. "direkten" Kontroversen in diesen Bereichen werden von den Plus-Strategien ausgeschlossen, solange diese "noch nicht abgeschlossen" sind

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Yes
Non-ratification of the Protocol on Biosafety	No
Non-ratification of the UN Biodiversity Convention	Yes
Nuclear power by proportion of gross energy production	No
Other	-

Social

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Weapons/Armaments	Yes 5 % Turnover threshold
Cluster bombs and anti-personnel mines	Yes
Weapons of mass destruction (ABC/CBRN)	Yes
Tobacco products	Yes 5 % Turnover threshold
Pornography	No
Spirits/Alcohol	No
Gambling	No
Other	-

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Labour rights (ILO core labour standards)	Yes
Exploitative child labour	Yes
Violation of human rights	Yes
Animal testing	No
Other	Comgest verwendet die folgenden internationalen Standards, um das verantwortungsvolle Verhalten von Unternehmen und mögliche Menschenrechtsverletzungen zu ermitteln und zu bewerten: 1. Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen ("UNGC") 2. Die Leitsätze für multinationale Unternehmen der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung ("OECD") 3. Normen der Internationalen Arbeitsorganisation ("ILO") 4. Leitprinzipien der Vereinten Nationen ("UNGPs")

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Labour rights	No
Violation of human rights	No
Military spending as a percentage of GDP	No
Death penalty, torture	No
Countries classified by Freedom House as not free	Yes
Violations of the Nuclear Non-Proliferation Treaty	Yes
Violations of other non-proliferation treaties	No
Other	Hochrisiko-Jurisdiktionen: Comgest investiert nicht in Anleihen oder Unternehmen aus Hochrisiko-Jurisdiktionen, die von der FATF als "Call for Action" eingestuft sind. Die aktuelle Liste ist auf der FATF-Website zu finden. Sanktionsregime: Comgest hält sich an UN-Sanktionen und alle daraus resultierenden Anlagebeschränkungen. Die aktuelle Sanktionsliste ist auf der UN-Website verfügbar. Zudem befolgt Comgest geltende EU- und US-Sanktionen und die daraus resultierenden Anlagebeschränkungen.

Governance

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Corruption and bribery	Yes
Tax: planned avoidance & detected violations	Yes
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Corruption	Yes
Other	-

Quelle: Unternehmensangaben. | Für die Angaben der Unternehmen kann keine Haftung übernommen werden. Die Angaben dienen nur zur Information und stellen keine Beratung oder Empfehlung dar. Bitte beachten Sie den Haftungsausschluss unter www.forum-ng.org/disclaimer. Das FNG-Nachhaltigkeitsprofil bietet nur einen ersten Überblick und ist kein Ersatz für eine eigenständige Analyse. Weiterführende Erläuterungen finden Sie unter www.forum-ng.org