



ERHELLENDE ESG-EINBLICKE

**Quality Growth über die Pandemie hinaus** oder

Was uns das Verhalten von Unternehmen während der Pandemie über ihre ESG-Risiken und -Kultur verrät

30. Juni 2021



NUR FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN, NICHT FÜR DIE WEITERGABE AN PRIVATKUNDEN GEEIGNET.

### Unser ESG-Ansatz



#### SEIT MÄRZ 2021: NEUE ESG-REGULIERUNG

#### **OFFENLEGUNGSVERORDNUNG (SFDR)**

>90% unserer in Publikumsfonds gemanagten Assets mit

SFDR-Klassifizierung

8

BVI "E"

Quelle: Comgest, Daten zum 31. März 2021. Die AUM wurden nicht geprüft



#### WIE MESSEN WIR ESG PERFORMANCE?

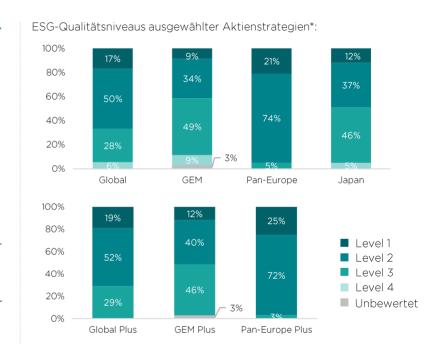
### Wir beobachten sorgfältig die Entwicklung der ESG-Qualitätsniveaus unserer Portfoliounternehmen\*\*

 "Qualitätswachstumsunternehmen" bilden bereits die Ausgangsbasis. Ein Unternehmen mit einem ESG-Qualitätsniveau von 4 rechtfertigt eine genaue Beobachtung, ist aber nicht ausgeschlossen

#### Wir analysieren die Ergebnisse mehrerer Researchanbieter sowie alle relevanten Rohdaten

MSCI, ISS, Trucost, RepRisk etc. sowie weiteren Daten wie z.B. HR-Statistiken – sofern verfügbar

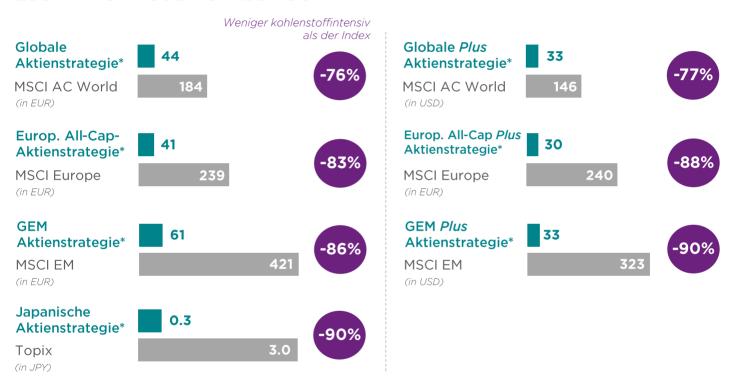
 Hierbei ist eine globale Sichtweise erforderlich, da die Forschungsergebnisse verschiedener Anbieter zum Teil voneinander abweichen können



Quelle: Comgest zum 31.03.2021, "Daten für das repräsentative Konto des entsprechenden Composites: Global All Cap Equities, Global Emerging Markets Large Cap Equities, Pan-Europe Large Cap Equities, Global Statianable All Cap Equities Plus, Global Emerging Markets Sustainable Large Cap Equities, Pan-Europe Sustainable Large Cap Equities Plus), Weitere Details zu den repräsentativen Accounts, deren Auswahlmethodik und wo Sie die GIPS-konforme Präsentation der Composites erhalben, finden Sie ieim Abschnitte "Wichtige Informationen", Portfoliobestand per 31.12.2020, ohne Unternehmen, die noch nicht vom ESG-Teambewertet sind. \*\*Die ESG-Qualitätsstufen werden nach einer eingehenden Prüfung durch die ESG-Analysten vergeben die stattfindet, wenn ein Wertpapier in ein Portfolio aufgenommen wird. Während die ESG-Qualitätssniveaus eine große Mehrheit der verwalteten Vermögenswerte von Comgest abdecken, wird je nach Strategiemöglicherweise nicht für alle Anlagen eine Qualitätsstufezueweisen.



#### ESG IMPACT - CO2-FUBABDRUCK



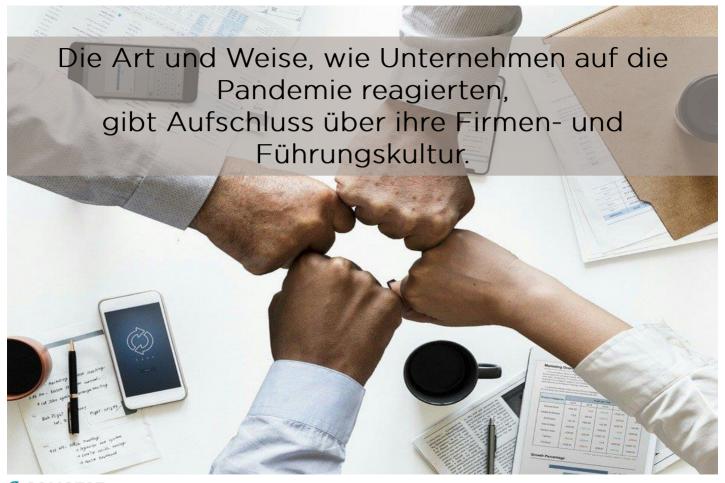
Quelle: Trucost per 31-Dez-2020, tCO2e pro Mio. investierter EUR/USD/JPY. Der Fußabdruck bestimmt die Menge der direkten und indirekten Treibhausgasemissionen der Portfoliobestände
Das von Trucost für jeden Index/Portfolio erwendeteBerechnungsdatum oder die Währungkran zu Unterschieden in den Ergebnissen vergleichbarer Indizes/Portfolios führen.

"Daten für das repräsentative Konto des entsprechenden Composites, das seit der Auflegung des Composites in Übereinstimmung mit dem Composite verwaltet wird (entsprechende Composites: Global All Cap Equities, Global Emerging Markets Large Cap Equities, Pan-Europe Sustainable Large Cap
Equities Plus). Weitere Details zu den repräsentativen Accounts, deren Auswahlmethodik und sei die GIPS-konformep?räsentation der Composites erhalten, finden Sie im Abschilt "Wichtige Informationen".



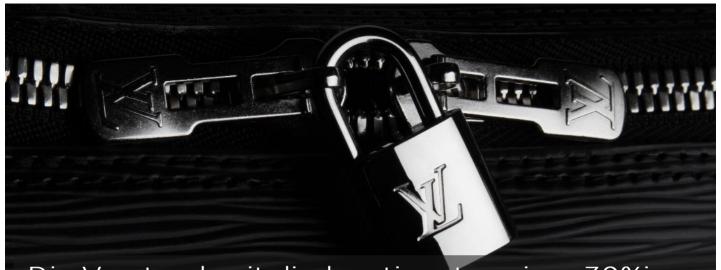
### Unsere Beobachtungen





### Gute Beispiele





Die Vorstandsmitglieder stimmten einer 30%igen Kürzung ihrer Sitzungsgelder zu und verzichteten auf Mitarbeiterkündigungen.





# Orpéa versorgte seine Mitarbeiter in Windeseile mit Schutzausrüstung und zahlte ihnen eine Sonderzulage.





Mit umfangreichen Maßnahmen unterstützte der Kosmetikriese seine Lieferanten und Geschäftskunden, was diese mit noch größerer Treue honorieren dürften.

L'ORÉAL



### Kurzum





Unternehmensentscheidungen zum Umgang mit ihren verschiedenen Interessengruppen werden unserer Ansicht nach langfristig Einfluss auf zwei Aspekte haben:



Ihre nachhaltige Gewinnsteigerung & die weitere Verbesserung der ESG-Qualität.

#### STETS VERFÜGBARE INFORMATIONEN

#### **COMGEST.COM:** ESG-RICHTLINIEN, VERPFLICHTUNGEN & BIBLIOTHEK



Unternehmenspolitik zum verantwortlichen Investieren



Abstimmungspolitik



Diversity & Inclusion



Jährlicher Abstimmungsbericht



Unternehmensbroschüre (ESG)

#### PROXY-VOTING DASHBOARD



#### **ESG-CLIMATE IMPACT REPORTS\*\***

ESG-Anlageinformation per Representative Account:

Global Emerging Markets Equity / Pan Europe Equity / Global Equity

\*Diese Bewertungen sind ausgewählte Beispiele. Bitte lesen Sie den Assessment Report, um alle Bewertungen zu sehen, die auf der PRI Assessment Methodik beruhen.

\*\*Diese Berichte werden nur für unsere relevanten französischen Fonds erstellt und veröffentlicht, wie im Article 173 under the French Law on Energy Transition for Green Growth vorgeschrieben.



### Vielen Dank!



#### KONTAKT

#### **COMGEST DEUTSCHLAND GMBH**

Sky Office Kennedydamm 24 40476 Düsseldorf

Tel. +49 211 44 03 87-0

kontakt@comgest.com www.comgest.com

#### ANSPRECHPARTNER FÜR KUNDEN IN DEUTSCHLAND & ÖSTERREICH

Thorben Pollitaras Tel. +49 211 44 03 87-22

Andreas Franz Tel. +49 211 44 03 87-21

Maximilian Neupert Tel. +49 211 44 03 87-26

Dieter Wimmer Tel. +49 211 44 03 87-29

Silke Masuda Tel. +49 211 44 03 87-12 Geschäftsführer tpollitaras@comgest.com

Investor Relations Manager Deutschland afranz@comgest.com

Investor Relations Manager Deutschland mneupert@comgest.com

Leiter Sales Österreich dwimmer@comgest.com

Teamleader Marketing & Investor Services smasuda@comgest.com



## ANHANG

#### QUELLENANGABEN

#### **BILDER**

Seite 16	Business Meeting: Pixabay / Mohamed Hassan
Seite 17	Lackmustest: iStock / Ivan Balvan
Seite 19	Louis Vuitton Vorhängeschloss: iStock / spyross007
Seite 20	Ice Cream: Unsplash / Davd Calavera
Seite 21	Holding hands: iStock / Barcin
Seite 22	Designer Skizze: iStock / Chaosamran_Studio
Seite 23	Truck: Pexels / Lê Minh
Seite 24	Model: Shutterstock / Puhhha
Seite 25	Heineken Experience: Unsplash / Ameer Basheer
Seite 26	Ferrari Lenkrad: Pixabay / Toby Parsons
Seite 27	Urlaubskoffer: Pixabay / Darkmoon_Art
Seite 28	Mann mit Sonnenbrille: iStock / Kiuikson
Seite 29	Beeren Früchte: Pixabay / Couleur
Seite 30	Impfdosen Covid-19: Pixabay / Torsten Simon
Seite 31	Riesenrad: Pexels / Ashley Fontana
Seite 32	Hermès Tasche: Pixabay / chris7533



#### QUELLENANGABEN

#### **BILDER**

Seite 33	Model in Milano: Pexels / Andrea Piacquadio
Seite 35	Puzzleteile Strategieteam: iStock / howtogoto
Seite 36	Glühbirne und Pflanzen: iStock / Galeanu Mihai
Seite 40	Geschäftsmann und Nachhaltigkeit: iStock / Tero Vesalainen
Seite 41	Sparwachstumskonzept: iStock / A stockphoto



# CHANCEN UND RISIKEN

#### CHANCEN UND RISIKEN

#### Chancen

- Die Fonds sind langfristig und nachhaltig ausgerichtet durch die Anlage in Wachstumsaktien mit einer durchschnittlichen Haltedauer von vier bis fünf Jahren.
- Langfristig können Aktien einen höheren Ertrag als beispielsweise Geldmarktanlagen bieten.
- Die Qualitätswachstumsunternehmen werden nach strikten, nachvollziehbaren Selektionskriterien ausgewählt.

#### Risiken

- Kein Kapitalschutz: Durch Veränderung an den Kapitalmärkten kann der Anteilswert unter den ursprünglich investierten Betrag fallen.
- Durch Anlagen in Fremdwährungen bestehen Währungsrisiken.
- Die Konzentration des Portfolios auf wenige Aktien stellt ein erhöhtes Risiko dar.



#### KEINE ANLAGEEMPFEHLUNG

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen keine Anlageempfehlungen dar, sondern dienen der Werbung für die Produkte und Anlagestrategien von Comgest. Sofern in diesem Zusammenhang Angaben zu einzelnen Emittenten gemacht werden, wurden diese Angaben nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt. Es besteht auch kein Verbot des Handels mit Aktien der genannten Emittenten als Folge der in dieser Präsentation gemachten Angaben.



### RECHTLICHE HINWEISE FÜR ANLEGER IN DEUTSCHLAND UND ÖSTERREICH (1/2)

Diese Präsentationsunterlagen sind ausschließlich für professionelle Anleger bestimmt und nur zusammen mit den mündlichen Erläuterungen aussagekräftig. Es gilt das gesprochene Wort.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschließlich der Produktbeschreibung. Sie stammen aus Quellen, die Comgest für zuverlässig hält, für ihre Richtigkeit kann jedoch keine Haftung übernommen werden. Vor einer Investmententscheidung sollen der aktuelle Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen herangezogen werden, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Die vorgenannten Dokumente sind in deutscher Sprache kostenlos als Druckstücke bei den folgenden Zahl- und Informationsstelle erhältlich: Deutschland: Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg, Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien. Außerdem stehen sie auf der Webseite www.comgest.com zum Download zur Verfügung. Diese Produktinformation stellt weder ein Angebot noch eine Beratung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf einer Finanzanlage dar. Die darin genannten Titel sind zu dem Zeitpunkt, zu dem Sie die Präsentation erhalten, möglicherweise kein Bestandteil des Portfolios mehr. Die hierin zum Ausdruck gebrachten Einschätzungen und Meinungen können sich jederzeit ändern. Es gibt keine Gewissheit, dass die hierin enthaltenen Prognosen tatsächlich eintreffen.

Die genannten Fonds richten sich an Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont. Die vergangene Wertentwicklung oder Volatilität stellt keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Wertentwicklung oder Volatilität dar. Durch Veränderungen an den Kapitalmärkten kann der Anteilswert unter den ursprünglich investierten Betrag fallen. Anlagen in Fremdwährung können Währungsschwankungen unterliegen und dadurch die Rendite positiv wie negativ beeinflussen. Investitionen in Schwellenländer weisen hohe Risiken auf (politische Risiken, wirtschaftliche Risiken, Währungsrisiken).

Indizes werden unverbindlich zum nachträglichen Vergleich angegeben.

Berechnungsbasis für die Wertentwicklung (soweit nicht anders angegeben): Nettoinventarwert ohne Ausgabeaufschlag; Ausschüttungen wieder angelegt. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind nicht berücksichtigt. Diese und der Ausgabeaufschlag würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. TER: Betriebs- und Verwaltungskosten einschl. MwSt. (einschl. aller Kosten außer Transaktionskosten und Kosten für die Tätigung von Anlagen).

Die in diesem Dokument genannten Anlageexperten sind entweder bei Comgest S.A., Comgest Asset Management International Limited, Comgest Far East Limited, Comgest Asset Management Japan Ltd., Comgest US L.L.C. oder Comgest Singapore Pte. Ltd. angestellt.

Die Vermögensverwaltungsgesellschaften der Comgest Gruppe umfassen: Comgest S.A., beaufsichtigt von der Autorité des Marchés Financiers (AMF); Comgest Far East Limited, beaufsichtigt von der Hong Kong Securities and Futures Commission; Comgest Asset Management International Limited, beaufsichtigt von der Central Bank of Ireland und der U.S. Securities and Exchange Commission; Comgest Asset Management Japan Ltd., beaufsichtigt von der Financial Service Agency of Japan (eingetragen bein Local Finance Bureau Kanto (No. Kinsho 1696)); Comgest Singapore Pte. Ltd., eine lizenzierte Finanzheraterin (für institutionelle und zugelassene Investoren), die der Aufsicht der Monetary Authority of Singapore

Fondsverwaltungsgesellschaft und befreite Finanzberaterin (für institutionelle und zugelassene Investoren), die der Aufsicht der Monetary Authority of Singapore (MAS) untersteht; und Comgest US L.L.C. beaufsichtigt von der U.S. Securities and Exchange Commission.

